



Episodio 3 - Cómo perciben y ejecutan el ahorro los más jóvenes

[MÚSICA]

RAFAEL BERDAGUER: Yo hasta hace poco también era uno de esos que se pensaba que para qué ahorrar, ¿no? Nadie me explicó de una forma que a mí me convenciera antes o quizás es que yo no lo quisiera oír. Yo no tenía ninguna visión sobre por qué era tan importante ahorrar.

[MÚSICA]

LOCUTOR: Bienvenido a School of Pensions, el podcast de Willis Watson Towers sobre educación financiera en materia de pensiones.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Como sabéis, desde Willis Towers Watson estamos comprometidos con el objetivo de transformar la cultura de ahorro en España. Esta es una importante cuestión en la que tenemos cierta desventaja respecto a países vecinos.

Según arrojan muchos estudios de organismos como la OCD o el Banco Mundial, esto es una realidad y más en nuestro país. Es por ello por lo que con esta serie de podcast que llamamos School of Pensions, y que vamos por la tercera edición, estamos tratando de profundizar en cómo perciben y ejecutan el ahorro los más jóvenes, si piensan en el futuro, si ven al día, si gozan de una buena salud financiera y cómo perciben algo tan lejano, pero es tan importante como la futura jubilación.

Para hablar de todo esto, pues, hoy tenemos justamente a una de las generaciones más representativas, una persona que representa la generación millennial, que son los nacidos entre 1981 y 1996, que ya prácticamente están todos incorporados en un mercado laboral y gestionando los primeros objetivos financieros. Esta generación, además, pues, es la generación que se supone que estamos más adictos a la tecnología, que tiene una educación superior, que tienen trabajos internacionales o han trabajado de manera internacional e incluso tienen cierto cariz emprendedor.

Es por ello por lo que hoy, justamente, pues, tenemos conjuntamente a mi compañero Rafa Villanueva y a mí, soy Javier González Gugel, a Rafael Berdaguer, program manager e international benefits and pensions en Amazon, que nos va a ayudar en esta conversación acerca de cómo los millennials enfrentan y ven el ahorro. Entonces, lo primero, Rafael, muchísimas gracias por estar aquí con nosotros.

RAFAEL BERDAGUER: Gracias a vos por tenerme.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Pues, nada, simplemente empezamos entre que sea una conversación, como decíamos, sencilla. Y lo primero que sí que nos gustaría decir es que los estudios arrojan una paradoja, que nos preocupa la salud financiera. Aparentemente, cuando vemos las ventajas que puede tener el ahorro, las analizamos y decimos, pues, tiene ventajas, pero realmente no estamos convirtiendo esa preocupación que decimos que existe en ahorro efectivo.

Entonces, esto es mucho más frecuente en los jóvenes que tienden, además, a vivir bajo la etiqueta del día a día. Y si bien es cierto, nos enfrentamos con frecuencia a bajos salarios o alto desempleo y alta temporalidad, sobre todo en esta generación, como llamamos millennial. ¿Tú, Rafael, estás de acuerdo con toda esta afirmación de que los jóvenes pasan del ahorro?

RAFAEL BERDAGUER: Pues, la verdad es que sí que estoy de acuerdo. Yo pienso que en España se nos da esta falsa sensación de que el sistema de pensiones público nos cubrirá ya cuando lleguemos a jubilarnos. También creo que el lenguaje que se utiliza cuando se habla de planificar tu ahorro no es el adecuado.

Yo hasta hace poco también era uno de esos que se pensaba que ¿para qué ahorrar? ¿No? Y creo que es que nadie me explicó de una forma que a mí me convenciera antes o quizás es que yo no lo quisiera oír, pero yo no tenía ninguna visión sobre por qué era tan importante ahorrar.

RAFA VILLANUEVA: Bueno, sí, Rafa Villanueva saluda a todos. ¿Rafael, cuándo tomaste tú conciencia de la importancia del ahorro? ¿Y qué te hizo realmente dar un paso adelante para empezar a planificarte? ¿Es algo que de alguna manera os ha sido trabajando y cultivando desde pequeño o quizá alguno hito vital al que te has enfrentado, pues, te hizo, de alguna manera, recapacitar y adoptar el hábito?

RAFAEL BERDAGUER: Pues, a mí la iluminación me viene el año pasado durante la pandemia. Yo vivía en Irlanda y todo el dinero que ahorraba me lo gastaba en viajar, ya sea a casa de Marbella de donde soy, a donde me intentaba escapar cada mes o cada mes y medio, o cualquier capital europea, o ya destino más exótico.

Y durante 4 años que pasé en Irlanda, prácticamente, no ahorré. Si bien es cierto que gracias al programa de comprar acciones que tenía mi empresa Apple, pues, yo destinaba un 10% de mi salario a acciones a un precio reducido. Pero aparte de eso, absolutamente nada de ahorro.

Cuando ya llegó la pandemia y, llamémoslo, al ahorro forzado a que nos llevaron meses de confinamiento, pues, me encontré con cierto dinero extra que no sabía dónde destinar porque, típico, pues, con la pandemia ya había hecho todas mis compras de confinamiento en Amazon. Ya me había comprado mis pesas, mi cinta, mi colchoneta, ya me había hecho cuenta en todas las plataformas de streaming y aún me sobraba un poquito de dinero.

Entonces, fue cuando uno de mis mejores amigos, Toby, que es abogado, él me empezó a hablar de la inversión. Y me atrajo mucho el concepto de ahorro, pero ligado a la inversión. Y a través de ahí empecé a informarme más sobre su importancia. Y de ahí, cuando ya pasas a leer sobre el sistema público de pensiones, sobre la inflación y tal, pues, ya, paga, vámonos y ya te metes de lleno en este mundo.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: O sea que Rafael, claramente, aquí puedes dar unos consejos, a lo mejor un par de trucos, que al final te hagan un fácil más ahorrar. Has hablado yo creo un tema que pasa a todos los jóvenes, que habitualmente cuando tienen otras prioridades de compra y, claro, siempre estamos pensando que el ahorro implica grandes esfuerzos. ¿Qué trucos y qué es lo más importante para ti ahora que después de esa experiencia que has hablado del confinamiento es la más importante a la hora de ahorrar? ¿Qué temas crees que son vitales aquí?

RAFAEL BERDAGUER: Pues, mira, volviendo al ejemplo que he quedado sobre las acciones de Apple que compraba con mi salario, a mí, entonces, no me costó demasiado, me acostumbré al salario neto que ya percibía cada mes con ese dinero quitado. Entonces, pienso que es: veo que mucha gente que lo que intenta es, pues, me gasto lo que sea durante el mes y lo que me sobra ya lo ahorro.

Pero yo pienso que es mucho más efectivo intentar destinar la cantidad que deseas ahorrar, o a un vehículo de inversión directamente, pues, a una cuenta separada, lo antes posible. Porque de esta manera tu mente se hace al dinero que tendrá durante el mes que viene y será más fácil atenerse a ello. Porque si no, al final es muy fácil gastarte el dinero que tienes pensado en ahorrar.

Entonces, si tú nada más te llega el dinero del mes, ya destinas la parte que tienes planificado ahorrar, ya es más fácil que tu mente se adapte al dinero que va a tener el mes siguiente. Yo creo que eso es la clave. Porque a mí, por ejemplo, con eso de las acciones no me costó mucho porque te acostumbras a tu X salario mensual y ya está. Aunque en realidad sepas que es mayor.

RAFA VILLANUEVA: Y, luego, Rafael, ¿cómo te organizas un poco a la hora de ahorrar? ¿Tú tienes una mentalidad como hace mucha gente de decir oye, pues, ahorro en una hucha común, tengo una cuenta de ahorro o un fondo de inversión y voy ahorrando? ¿O estableces diferentes objetivos financieros con una estrategia personalizada para cada uno de estos objetivos, digamos, que te vas marcando?

Y, adicionalmente, ¿eres de ahorrar de forma periódica y constante? ¿O lo haces, digamos, de manera más puntual, pues, cuando te llega un ingreso extra o cuando ves que de repente has generado cierta capacidad y lo ahorras?

RAFAEL BERDAGUER: No, yo ahorro todos los meses. O, más bien, en mi caso lo invierto nada más que cobre. Mi objetivo es a muy largo plazo, entonces, no tengo una estrategia tan definida. Entonces, el corto plazo no me preocupa demasiado.

Salvo que cambia algo estructural en alguna inversión que tenga que pudiese afectar a la tesis de inversión sobre ese activo. Por ejemplo, pues, hay algunas acciones que ahora mismo me da igual que dentro de los siguientes 2 o 3 años bajen más, incluso a lo mejor me conviene porque así puedo comprar más, sino que ya son como muy a largo plazo. Entonces, mi estrategia es pensando en muy largo plazo.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Es interesante ver, Rafael, lo que estás comentando, porque cuando estamos hablando de ahorrar, o sea, al final está claro que es clave tener ciertos objetivos de ese ahorro a medio, largo plazo. Pero me ha gustado mucho una palabra que has utilizado que has hablado de inversión.

O sea, al final la inversión, yo creo, o que creemos, que es un tema que es fundamental. Sobre todo, ante amenazas como la inflación que nos pueden empobrecer poco a poco de manera silenciosa, entonces, ese esfuerzo que estamos haciendo. ¿Nos puedes dar alguna pildorita acerca de esa cultura inversora? O sea, por qué existe esa cultura inversora. Que yo creo que es un concepto que no estamos aplicando habitualmente en la parte del ahorro.

RAFAEL BERDAGUER: Es que es muy complicado porque hay demasiada información por todos lados. Yo mismo, yo estudié derecho y dirección de empresas, y por parte de empresas aprendí mucho de economía. Es que todo es de manera muy teórica. Muy diferente a cuando ya estás ganando tu propio dinero y tu motivación es diferente y mucho mayor.

Entonces, yo, por ejemplo, en mi caso, yo el año pasado como cuando dije que empecé a interesarme, pues, empecé un curso de inversión racional, que más que explicarte cómo invertir en bolsa, te enseña como

valorar las empresas. También tengo un par de grupos de WhatsApp con amigos y también sigo a mucha gente en Twitter del mundo que se llama FinTwit, que es como la comunidad financiera de Twitter.

Entonces, a mí el formato de Twitter, por ejemplo, aquí, que yo antes pensaba que estaba ya anticuado, pues, va genial para el mundo de la inversión porque se van sucediendo muchas pequeñas noticias, lees pequeñas ideas, ves cómo la gente las debate. Entonces, es muy difícil informarse, pero hay que hacerlo poquito a poco a través de diferentes medios.

No podemos fiarnos de todo lo que nos cuenta la prensa nacional. O sea, hay que informarse sobre otros países, hay que informarse sobre otros vehículos de inversión, que no son los típicos que son los que nos han contado toda la vida. Entonces, hay mucho que aprender por todos lados. Yo, cada día. Yo estoy un poquito adicto al Twitter y cada día pues, ahí, leyendo y leyendo y leyendo y cada día cosas nuevas, las comentas con los amigos. Es muy bueno tener algún grupito que tenga--

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: ¿Sí?

RAFAEL BERDAGUER: Parecidos, la verdad.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Es interés es interesante eso, Rafael, porque, claro, habitualmente, esto nos pasa a todos un poco, cuando estás en tu grupo amigos, al final te sueles preguntar ¿y tú en qué estás invirtiendo? Los 4 durillos que tienes, ¿dónde los estás metiendo?

Y, habitualmente, me ha gustado mucho que has introducido aquí varios temas muy interesantes, que van a colación un poco lo que me gustaría también preguntarte. Hablabas de ese asesoramiento, habitualmente, dónde lo puedes sacar. Porque al final es evidente que todos necesitamos cierto asesoramiento porque nadie nace sabiendo, porque hay ciertos temas complejos.

Y, luego, me ha gustado también mucho lo que has hablado un poco también la colaboración. Entra en términos de colaboración entre amigos, entre grupos de personas un poco especializadas y luego la digitalización, que es algo que está muy ligado también a los millennials. O sea, en Twitter empezamos a ver una fuente de discusión sobre temas capitales.

Entonces, yo por ligarte un poco la pregunta, Rafael, que es interesante, expreso, y ante todo esto que tú has ido aprendiendo conjuntamente con tus amigos o grupo de colegas, más Twitter y demás, ¿qué tipo de activo puede ser interesante para invertir? ¿Y cómo tomar las decisiones? ¿Tienes un asesor o solo con estas fuentes de información y con tu criterio vas tomando partida?

RAFAEL BERDAGUER: Yo pienso que cada uno tenemos una responsabilidad. Porque cuando ya estás un poquito metido en el mundo y algún amigo tuyo se entera que no está te preguntan siempre ¿oye, y en qué invierto y en qué hago y qué tal?

Yo creo que cada uno tiene que tener un poco la responsabilidad de informarse. Yo pienso que está bien que la gente te ayude, que te asesore, pero yo pienso que cada uno tiene la responsabilidad. También pienso que, por ejemplo, a un banco no habría que pedir asesoramiento en ese sentido. Eso es mi opinión porque normalmente el gestor del banco lo que quiere es ganarse su comisión. Entonces, ahí ya ves un interés contrapuesto al tuyo.

Entonces, yo pienso que hay que buscarse sus propios referentes. Yo, por ejemplo, a través de Twitter tengo unos cuantos inversores que me encanta leerles, entiendo lo que me dicen y al que yo ya he crecido teniendo un respeto hacia ellos, que a esa gente cuando uno de ellos dijo voy a hacer un fondo, pues, yo evidentemente ahora tengo ganas de invertir en ese fondo.

Entonces, yo creo que se tiene un poquito de responsabilidad. Y, luego, yo invierto a través de bastantes vehículos, a través de mi empresa, pues, yo invierto en un plan de pensiones y la propia empresa me ayuda a invertir. Luego, también invierto en un fondo de inversión, se llama Numantia, su gestor que es Emérito Quintana es un chico muy listo. Y lo conocí a través de Twitter. Y también muchos vídeos suyos escuchando sus tesis de inversión basadas en la escuela o sea que de economía y me encanta.

Luego, pues, ahí tengo programada una pequeña transferencia cada 15 días al fondo. Luego, también invierto en bolsa, principalmente la americana a través de la plataforma DEGIRO, que tiene unas comisiones muy bajas y es una de las más extendidas. Y luego también, por último, esto a lo mejor es un poco ya más controvertido, pues, también invierto en criptomonedas, principalmente en bitcoin y en Ethereum.

Pues, ya llevo desde el 2017 ahí metido. Y estoy muy convencido el potencial que tiene, sobre todo bitcoin, más que nada contra la inflación y la devaluación de nuestro dinero. Porque todavía estamos en una etapa muy temprana de adopción, pero cuando inevitablemente, porque yo pienso, considero, que es inevitable, que todo el mundo le vea el valor que realmente tiene, pues, yo creo que será uno de los valores de refugio más efectivos que exista, la verdad. Pero todo esto a mi forma de ver.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: No, no, sin duda alguna, Rafael, como tú bien dices, has hablado de temas clave aquí, uno es una decisión personal, que yo creo que la has explicado fenomenal. Tú estás aprovechando la información que tienes y tomar tus propias decisiones en base al conocimiento. Y, luego, desde luego, podemos decir, ¿no, Rafa? Que Rafael es un ejemplo de millennial porque desde que decía, estamos hablando de tecnología, hablamos de nuevos modelos, la digitalización.

Y, desde luego, tienes un máster en diferentes fuentes de financiación, que es una gozada. No sé, Rafa, si te gustaría preguntarle algo más a Rafael que nos está abriendo aquí y la verdad que nos está dando un masterclass que yo estoy encantado. Voy a ponerme a mirar lo de Twitter, desde luego, porque es un tema que no había hecho. La verdad es que es un tema no había hecho.

Y estoy completamente de acuerdo también contigo, Rafael, que es que ahora mismo tenemos mucha información y que nos podemos formar. Que evidentemente es complejo, siempre hay intereses contrapuestos evidentemente en cualquier decisión que tomamos de estas. Pero, oye, eso no tiene por qué ser malo si tenemos toda la información. Entonces, a mí me parece, vamos, una gozada ver que tomas opción por diferentes fuentes.

RAFA VILLANUEVA: A mí, Rafael, me gustaría preguntarte por, bueno, yo creo que el punto un poco más discordante, especialmente entre los más jóvenes, el tema de la jubilación, que al final no deja de ser, pues, probablemente uno de los objetivos financieros más importante, como ya has mencionado. Pero es cierto que cuanto más lejana se percibe, pues, menos motivación hay para prepararla, cuando es todo lo contrario realmente.

Que el tiempo es el mejor aliado para cualquier objetivo financiero, así haces el esfuerzo más gradual. ¿Cómo percibe Rafael a los millennials a la jubilación? ¿Cómo se motiva para actuar con esa antelación necesaria y evita la tentación de posponer el ponerse manos a la obra?

RAFAEL BERDAGUER: Es que mi consejo personal es que se empiece lo antes posible. Exactamente, yo era una persona igual que no pensaba en la jubilación para nada, me quedan más de 30 años de trabajo para llegar hasta ese punto, pero existe en la inversión un concepto que es el efecto bola de nieve del interés compuesto.

Y ese efecto, cuando lo piensas en tu cabeza ves todo el potencial tiene empezar lo antes posible. Y a mí me convenció completamente. Por ejemplo, voy a poner un ejemplo. Yo invierto 10 euros y obtengo una rentabilidad anual del 10%, ¿vale?

Pues, el primer año tengo 11 euros. El segundo año, ese 10% otra vez que vuelvo a ganar se aplica sobre 11 euros. Entonces, en vez de ganar un euro, como el año anterior, gano 1,1. Y el tercer año se aplica sobre 12,1. Entonces, que si gano un 10% será pues 13,31.

Entonces, cada vez va subiendo porque lo que tú estás haciendo es agregar la rentabilidad obtenida al capital del período anterior. Entonces, reinvertiendo todo lo que ganas vas a ir creando una especie de bola de nieve, que mientras más aumente tu capital y durante más tiempo, más efecto tendrá. Entonces, mientras antes empezamos a empujar esa bola de nieve antes llegaremos a nuestros objetivos a largo plazo. Los resultados son increíbles cuando haces los cálculos.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Y esto, Rafael, porque me gusta más lo del efecto bola de nieve, es un tema que siempre nosotros que ya sabes que nos dedicamos principalmente en nuestra unidad a todo el tema de pensiones, ¿cómo ligas, o sea, al final, el perfil que tú tienes además dentro de tu compañía, pues, lo estabas explicando? Has hablado de que dentro de tu compañía es una de las fuentes que tú tienes de ahorro, donde además tienes una financiación juntamente con la empresa.

Lo cual es una maravilla porque habitualmente no todas las empresas te dan esa opción. ¿Qué consejos y qué le dirías a alguien que entra en esa organización? O sea, ¿qué reflexión harías de una organización que tiene ese tipo de vehículos? Segundo, ¿qué le dirías a esa persona joven que acaba de entrar a su primer salario?

Que los has explicado yo creo al inicio, cuando has hablado del salario neto, acostumbrarte a una cantidad de inicio, en vez de si ahorro y si va bien luego ya meteré algo de dinero. ¿Qué consejo le darías a esa persona joven? Y, luego, ¿cuándo crees que se debe empezar a trabajar un plan de ahorro personal? Te ligo esas 3 preguntas un poco la empresa por finalizar, si quieres, esta magnífica conversación, Rafael.

RAFAEL BERDAGUER: Perfecto. No, pues, es que es verdad que claramente las empresas están cada vez más comprometidas. Y los beneficios que sacas a través de los planes de empresa son inmensos. Si coges, por ejemplo, nuestro plan de Amazon, no solo le sacas un partido desde un punto de vista fiscal al pagar impuesto sobre una base menor, sino que además Amazon paga 2 tercios de tus contribuciones.

O sea que el esfuerzo económico que yo hago se multiplica por 3. Entonces, eso es para mí es una ventaja increíble porque me están prácticamente regalando dinero. Entonces, yo recomiendo a cada persona que empiece una organización que se informe porque las empresas suelen tener bastantes vehículos que pueden ayudar a incrementar, no solo nuestro patrimonio neto, sino que puede ayudarnos a planificar nuestro futuro.

Y, luego, en cuanto a cuándo empezar a trabajar en un plan más personal, yo diría, como antes he dicho, lo antes posible. Y creo que aquí puedo recomendar un... Es que yo suelo recomendar a la gente que quiere empezar en el mundo de la inversión leer un libro que se llama Padre Rico, Padre Pobre, es uno de los más libros más importantes que existen sobre inversión. Esta escrito por Robert Kiyosaki.

Y este libro es el que yo conozco que más ha cambiado la gente de mentalidad. Entonces, está escrito de manera muy sencilla y con conceptos que calan mucho en la mente de uno. Por ejemplo, hay un concepto en ese libro que es uno de los que a mí me abrió la mente de manera completa, es el concepto de la carrera de la rata.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Qué bueno.

RAFAEL BERDAGUER: Es un concepto social que engloba a todas aquellas personas que viven su vida como si de una rata encerrada en una jaula se tratara, dando vueltas sin parar dentro de una rueda sin llegar a ningún sitio. Siempre estás en el mismo punto. Pues, cuando nacemos y vamos creciendo, pues, se nos inculca unos valores y nos dicen no, tienes que estudiar una carrera para conseguir un empleo de 8 horas diarias.

Luego la sociedad nos empuja a comprar una casa y luego un coche mediante préstamos, a tener hijos, a gastar el 100% de nuestra nómina, incluso en cosas que no necesitamos. Entonces, sabes, simplemente esperando a que al final el padre estado nos rescate. Y, luego, a medida que crecemos y prosperamos económicamente, que cada vez nuestro salario aumente, todo aquello que conseguimos de más mediante nuestro trabajo, en lugar de ahorrarlo, invertirlo, lo añadiríamos a nuestros gastos, seguimos endeudándonos más comprando más cosas que no necesitamos.

Entonces, nos cubrimos de, por ejemplo, de lujos inútiles que ni siquiera le sacamos partido. Todo ello para seguir dentro de nuestra pequeña jaula. Entonces, al final, lo único que hacemos es trabajar para gastarnos todo lo que ganamos, para volver a trabajar, para gastar y para ganar. Entonces, no salimos nunca de esa rueda.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: De ese bucle, ¿no?

RAFAEL BERDAGUER: Exactamente. Entonces, yo le digo a la gente cómo sabes tú que estás dentro de esa jaula. Pues, si en tu unidad familiar los únicos ingresos que tenéis son de vuestras nóminas, tenéis una hipoteca a 20 años, pagáis un préstamo de vuestro coche y a final de mes no sobra ni un euro para meter en una hucha, pues, entonces, siento decirlo que estáis también en esa jaula dando vueltas.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Oye, pues, esto, yo no sé Rafa si te gustaría preguntarle algo más a Rafael. Desde luego, Rafael, que nos han encantado con la claridad que lo has explicado todo, desde luego yo ya estoy metido en la aplicación de Amazon Prime para pedirme el libro, porque la verdad creo que me va a venir muy bien. Porque además sabes que, en casa de herrero, cuchillo de palo.

Muchas veces cuesta también mucho el ponerte tú y aplicarte lo mismo, las mismas medidas que explicas. Sí que es verdad que gente como vosotros en organizaciones como la tuya, que estáis haciendo esfuerzo, estáis haciendo cambiar bastante la percepción, venís de multinacionales, venís con un conocimiento donde quizás la educación financiera es un poquito más amplia en otros países.

Y desde luego que estamos viendo un interés y, sobre todo, ese interés que decíamos al inicio poquito a poco lo estamos transformando en realidad, ¿no? Entonces, lo único que te podemos decir nosotros, Rafa y yo, Rafael, es muchísimas gracias por tu tiempo hoy, muchas gracias por la claridad, de verdad. Ha sido una gozada.

Y, bueno, vamos a seguir haciendo estos podcasts que esperemos que ayude mucho. Tomamos nota de todas tus recomendaciones y esperamos que muchos de los oyentes del podcast así también lo hagan. Así que muchísimas gracias, Rafael. Y un abrazo muy fuerte.

RAFAEL BERDAGUER: Muchas gracias a vosotros por escucharme. Ya sé que algunas de las ideas que he dicho no son las más convencionales, pero pienso que es necesario que la gente también empiece a buscar en otros sitios sus rentabilidades.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Claro que sí. Pues, oye, muchísimas.

RAFA VILLANUEVA: Muchas gracias, gracias, Rafael.

JAVIER GONZÁLEZ GUGEL: Gracias.

RAFAEL BERDAGUER: Un abrazo fuerte.

[MÚSICA]

LOCUTOR: Gracias por escuchar School of Pensions. Recuerda que puedes encontrar más contenido sobre jubilación en nuestro [blog Willis Towers Watson Update](#) y en nuestro canal de [LinkedIn](#) y [Twitter](#) de Willis Towers Watson Iberia. Accede ya y súmate a la cultura del ahorro.

[MÚSICA]