



Un déficit significativo

Cálculo del desajuste en las pensiones en España

Septiembre de 2010

Acerca de Aviva España

Aviva es el sexto grupo asegurador más importante del mundo. Cuenta con 53 millones de clientes en Reino Unido, Europa Continental, América del Norte y la región Asia-Pacífico.

En España, Aviva es uno de los líderes en el sector de seguros de vida y planes de pensiones. Comercializa sus productos a través de mediadores profesionales (Aviva Vida y Pensiones) y mediante alianzas estratégicas con algunas de las principales cajas de ahorros españolas (Bancoja, Caixa Galicia, Unicaja, Caja España, CajaGranada y Cajamurcia).

A 31 de diciembre de 2009 el volumen de negocio ascendía a 2.484 millones de euros. Las primas emitidas superaron los 1.800 millones de euros y las aportaciones a planes de pensiones alcanzaron los 657 millones de euros.

En nuestro país Aviva cuenta con más de dos millones de clientes.



Bienvenida



Todos los estudios demográficos coinciden en que la población europea está envejeciendo y el número de jubilados y pensionistas no dejará de incrementar. España es uno de los países europeos más afectados y en el futuro tendrá uno de los mayores porcentajes de jubilados sobre población activa de toda la Unión Europea. No podemos obviar que la sostenibilidad del sistema de pensiones y el mantenimiento del nivel de vida después de la jubilación son retos muy importantes a los que se enfrenta nuestra sociedad.

Aviva, líder en seguros de vida y pensiones en Europa, presenta uno de los estudios de mayor alcance en la materia hasta el momento. Sus resultados cuantifican el ahorro necesario que las personas que se van a jubilar en los próximos años tendrían que realizar para poder mantener un nivel de vida similar al retirarse. El déficit de ahorro es tal en todas las sociedades europeas que los sectores público y privado deben trabajar juntos para sensibilizar a los ciudadanos acerca de la importancia de la planificación de su futuro. Cuanto más tiempo esperemos para planificar el futuro, más esfuerzos serán necesarios.

Aviva busca fomentar el debate entre todos los grupos de interés y concienciar a la población del problema. Para no caer en alarmismos ni optimismos injustificados son necesarios datos objetivos. Éste ha sido el motivo del presente estudio, y a tal fin, Aviva se compromete a continuar las investigaciones en este campo. De esta forma intentamos contribuir al bienestar de nuestra sociedad y a promover activamente soluciones para un problema que con seguridad nos afectará a todos.



Ignacio Izquierdo
Consejero Delegado Aviva España

El déficit de ahorro es tal en todas las sociedades europeas que los sectores público y privado deben trabajar juntos para sensibilizar a los ciudadanos acerca de la importancia de la planificación de su futuro

El déficit en las pensiones en España

Nuestro informe muestra que el déficit en las pensiones de los ciudadanos europeos que se jubilen en los próximos 40 años es de 1,9 billones de euros para el 2011.

Este estudio indica que los ciudadanos españoles tendríamos que ahorrar en 2011 unos 170.000 millones de euros más para poder mantener un nivel de vida¹ similar después de la jubilación. Lo que significa una media anual de 7.000 euros por persona. Esta cifra (7.000€) es el promedio basado en el número de millones de adultos que se jubilarán entre 2011 y 2051.

Este déficit corresponde aproximadamente al 18% del PIB anual, lo que sitúa a España como uno de los países con mayores problemas de Europa. Solo en Alemania, Rusia, Reino Unido y Francia el déficit es aún mayor.

Déficit en las pensiones de las personas que se jubilen entre 2011 y 2051

País	Déficit anual en pensiones por persona (€000s)*	Déficit anual en pensiones por país (€miles de millones)	Porcentaje PIB por país
Reino Unido	12,3	379	26%
Alemania	11,6	468,8	24%
Irlanda	9,1	20,2	17%
Francia	7,9	243,5	17%
España	7,0	170,5	18%
Rusia	5,8	401,7	27%
República Checa	4,6	25,3	14%
Rumanía	3,7	40,2	23%
Polonia	3,4	68,8	14%
Italia	3,1	97,6	8%
Lituania	3,0	5	13%
Turquía	2,4	91	14%
Hungría	1,9	9,5	7%

* Estas cifras son el resultado de dividir el déficit por país entre el número de millones de personas que se jubilarán entre 2011 y 2051. Caben consideraciones adicionales en función de la edad y el nivel de renta.

¹ Nivel de vida: se define a estos efectos como un ingreso medio de jubilación del 70% de los ingresos previos a la jubilación (nivel utilizado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, OCDE, y de acuerdo con nuestra propia investigación de mercado.)

Las personas más próximas a la jubilación tendrán más dificultades para hacer frente a este déficit ya que dispondrán de menos tiempo para generar los ahorros suficientes para eliminar dicho desajuste.

La tabla a continuación muestra el déficit existente según las edades de los individuos en 2010.

Promedio del conjunto de los ciudadanos hasta los 65	Edad en 2010				
	60 años	50 años	40 años	30 años	20 años
7.000€	26.500€	5.700€	2.900€	1.800€	1.200€

Para el cálculo del déficit en las pensiones, el estudio no ha tenido en cuenta otros activos que los españoles podrían tener, como viviendas o acciones, porque estos activos no se destinan necesariamente al mantenimiento del nivel de vida después de la jubilación. Sin embargo, si se tienen en cuenta estos activos, estimamos que el déficit se reduciría entre un 20 y un 30 por ciento, lo que aún supondría un desajuste en torno a 125.000 millones de euros anuales.

Entre otras variables que afectan a este problema destacan la propia sostenibilidad del sistema de pensiones público, los años de cómputo de vida laboral o la edad de jubilación. Para calcular este déficit, el estudio parte del mantenimiento del actual sistema de pensiones público, por lo que si hay cambios en el futuro el déficit variará con toda seguridad. Lógicamente, el retraso de la edad de jubilación contribuiría a disminuirlo, pero no es suficiente: se ha calculado que un retraso de la jubilación hasta los 70 años reduciría, en el ámbito europeo, el desajuste en aproximadamente un tercio.

En definitiva, ninguna medida aislada solucionará por sí misma la situación por lo que las reformas legislativas deberán tener en cuenta una amplia combinación de medidas para hacer frente al panorama actual.

Ejemplo: Un hombre de 40 años con un sueldo, en el momento de su jubilación, de 28.900 euros netos debería ahorrar unos 4.000 euros al año para poder mantener su nivel de vida después de retirarse de la vida activa. Un hombre de 30 años con el mismo sueldo debería destinar 2.500 euros al año al mismo fin, lo que demuestra que cuanto antes se empiece a ahorrar, menor será el esfuerzo.

Conclusiones y algunas medidas a tomar

El déficit en las pensiones en España es significativo, sin embargo, que el Gobierno y el resto de partidos políticos estén discutiendo y planteando diversas alternativas para paliar el problema es la mejor de las noticias.

Las personas de edad más avanzada disponen de menos tiempo para aumentar su nivel de ahorro pero una mayor flexibilidad sobre la edad de jubilación debería ayudarles a sacar el mayor partido a sus activos y no depender únicamente del ahorro destinado a su jubilación.

Es fundamental que los ciudadanos se encuentren en un entorno favorable de ahorro. Los sectores público y privado deben considerar todas las reformas posibles para hacer que el ahorro para la jubilación sea cada vez más atractivo.

Por todo ello:

1. Los ciudadanos deben responsabilizarse y aumentar sus ahorros para poder asegurarse unos ingresos adecuados después de la jubilación. Cada vez parece más evidente que está disminuyendo la posibilidad de que el Estado se pueda hacer cargo completamente del número creciente de jubilados. Cuanto antes se empiece a ahorrar, menos esfuerzos serán necesarios por parte de los ciudadanos.
2. Sector público y privado deben trabajar conjuntamente para informar mejor a los ciudadanos sobre la necesidad de ahorrar más para la jubilación. Se necesitan más campañas de información para asegurar que todo el mundo sea consciente de su situación particular y pueda tomar las medidas necesarias.

3. Los gobiernos pueden desempeñar un papel fundamental mediante una incentivación fiscal de los ahorros, sobre todo si sus políticas van en la dirección de responsabilizar más a los ciudadanos. Incentivar a los consumidores también es responsabilidad de los proveedores privados de productos financieros para el ahorro, que deben desarrollar productos simples, adaptables a las necesidades y accesibles para todos.

4. Los ciudadanos están empezando a pensar de forma diferente sobre las previsiones para su jubilación y sobre la necesidad de un mayor número de fuentes de ingresos. El estudio de Aviva pone en evidencia que los consumidores se empiezan a concienciar del problema. Algunos aceptan la necesidad de trabajar durante más años, otros están aumentando sus ahorros y muchos siguen viendo a activos como los inmuebles como parte clave de la solución.

En resumen, el gobierno junto con los proveedores privados deben colaborar para ofrecer mayor información a los ciudadanos respecto a sus necesidades y opciones para la jubilación. De este modo los ciudadanos tendrán que asumir una mayor responsabilidad respecto a su propio futuro.

El déficit en las pensiones en Europa – Resumen

Introducción

- En la Unión Europea, el déficit en las pensiones cada año es de aproximadamente 1,9 billones de euros, en torno al 19% del PIB para 2010. Esto, si tenemos en cuenta que para mantener el nivel de vida durante la jubilación, los ingresos deberían ser, de media, un 70% de los ingresos antes de la jubilación y un 5% de rentabilidad media sobre las inversiones en fondos de pensiones
- El análisis pone de manifiesto que ningún factor aislado puede eliminar completamente el déficit por sí mismo. Por ejemplo:
 - Aumentando la tasa de rentabilidad del 5% al 8%, el déficit en las pensiones sería de 1,66 billones de euros
 - Asumiendo solo un 50% del ingreso previo a la jubilación, el déficit en las pensiones sería de 669.000 millones de euros
 - Aumentando 10 años la edad de jubilación nacional, el déficit en las pensiones sería de 841.000 millones de euros
- Los activos no vinculados a pensiones solo pueden financiar aproximadamente un 20% del déficit en las pensiones

El déficit en las pensiones para los ciudadanos

- Las personas mayores deberán recurrir a diferentes formulas para generar ingresos suficientes destinados a su jubilación o deberán trabajar más años; por su parte, las personas más jóvenes contarán con más tiempo para aumentar los niveles anuales de ahorro para la jubilación
- En principio las personas con menos ingresos están más cubiertas, en relación con sus ingresos, por el sistema público y las de rentas más altas tienen más recursos para la jubilación. Probablemente, las personas con ingresos medios sean quienes más sufran el impacto del déficit en las pensiones

Conclusiones

- En el ámbito europeo:
 - El déficit en las pensiones es significativo y continuará aumentando a no ser que se tomen medidas urgentes
 - Estas medidas deberán incluir una combinación de reformas y cambios en el comportamiento de los ahorradores
 - Existe la necesidad de concienciar a los ciudadanos de que deben comenzar a ahorrar tanto como puedan y tan pronto como sea posible
- En el ámbito individual:
 - Los ciudadanos deben asumir una mayor responsabilidad respecto a sus propias prestaciones de jubilación
 - La capacidad de ahorro durante la vida activa de una persona está estrechamente relacionada con las expectativas del nivel de vida de esa persona durante su jubilación
 - Los activos que no corresponden a pensiones, como son los inmuebles, son solo una parte de una estrategia más amplia para cubrir las necesidades de jubilación de las personas

Medidas a tomar

- Con el objetivo de reducir el déficit en las pensiones e incentivar mayores niveles de ahorro, Aviva plantea, entre otras, las siguientes consideraciones:
 - Para la Comisión Europea:
 - Crear un estándar de calidad para las pensiones en Europa con el fin de restablecer la confianza de los consumidores en las medidas de ahorro para pensiones, y establecer un objetivo de ahorro para las pensiones en Europa de modo que los gobiernos adopten las medidas necesarias para mejorar sus sistemas de pensiones
 - Para los gobiernos:
 - Difundir de forma periódica informes de jubilación a todos los ciudadanos, de manera que las personas puedan ver claramente la cantidad que percibirán en su jubilación y así poder valorar alternativas complementarias para el ahorro que les ayuden de cara a la jubilación.
 - Acometer las reformas necesarias, especialmente en materia fiscal, que fomenten en mayor medida el ahorro de cara a la jubilación.

Para más información, contacte con:

Laura Villuendas

Responsable de Comunicación, Aviva España

91 297 18 17

laura.villuendas@aviva.es

