

VII ENCUESTA DE PLANES DE PENSIONES DEL OBSERVATORIO INVERCO

LOS PLANES DE PENSIONES MIXTOS SERÁN LOS MÁS DEMANDADOS A FINAL DE AÑO

- Tres de cada cuatro Gestoras señalan a los Planes de Pensiones mixtos como la opción más demandada a final de año.
- Casi la mitad de las gestoras (48%) cree que el volumen de aportaciones netas en 2016 se elevará, con respecto a los 910 millones de euros que alcanzó el año anterior, por el aumento de la preocupación ante los cambios recientes en las pensiones públicas
- El 85% de las Gestoras considera que se ha reducido el rescate de los Planes de Pensiones por desempleo, frente al 83% del año pasado, al 54% registrado en 2014 y al 26% de 2013.
- Desestacionalizar las aportaciones, incentivar la fiscalidad, establecer un sistema cuasi obligatorio de aportaciones de empresas a planes de empleo, enviar la información sobre la pensión estimada de los futuros pensionistas y desarrollar herramientas que ofrezcan al partícipe mayor información sobre su pensión futura son los principales retos y propuestas de la industria en los próximos años.
- Para incentivar los Planes como complemento para la jubilación, las Gestoras proponen mejorar la fiscalidad en la prestación, una ampliación de los límites en las aportaciones y la puesta en funcionamiento de un sistema cuasi obligatorio de Planes en las empresas (al estilo del modelo inglés).
- La mayoría de las Gestoras (71%) considera que el efecto de los recientes cambios normativos ha sido positivo (reducción tipos marginales, liquidez total a los 10 años).

Madrid, 17 de noviembre de 2016.- Tres de cada cuatro Gestoras señalan a los Planes de Pensiones mixtos como la opción más demandada en la campaña de final de año a la hora de elegir un producto para la jubilación, frente al 83% del año anterior, según la VII Encuesta sobre Planes de Pensiones elaborada por el Observatorio Inverco. Por otro lado, el 12% de las entidades apunta a los planes Garantizados y el 8% se decanta por los Planes con objetivo de rentabilidad no Garantizado.

2013	2014	2015	2016
<input type="checkbox"/> Mixtos (41%)	<input type="checkbox"/> Mixtos (85%)	<input type="checkbox"/> Mixtos (83%)	<input type="checkbox"/> Mixtos (75%)
<input type="checkbox"/> Garantizados (41%)	<input type="checkbox"/> Renta variable (19%)	<input type="checkbox"/> Renta variable (8%)	<input type="checkbox"/> Garantizados (12%)
<input type="checkbox"/> Con objetivo de rentabilidad no garantizado (23%)	<input type="checkbox"/> Con objetivo de rentabilidad no garantizado (7%)	<input type="checkbox"/> Garantizados (8%)	<input type="checkbox"/> Con objetivo de rentabilidad no garantizado (8%)
<input type="checkbox"/> Renta fija (14%)	<input type="checkbox"/> Garantizados (7%)	<input type="checkbox"/> Renta fija (4%)	<input type="checkbox"/> Renta fija (4%)
<input type="checkbox"/> Renta variable (5%)	<input type="checkbox"/> Renta fija (7%)	<input type="checkbox"/> Con objetivo de rentabilidad no garantizado (4%)	<input type="checkbox"/> Renta variable (0%)

Desestacionalizar las aportaciones, incentivar la fiscalidad, establecer un sistema cuasi obligatorio de aportaciones de empresas a planes de empleo, enviar la información sobre la pensión estimada de los futuros pensionistas y desarrollar herramientas que ofrezcan al partícipe mayor información sobre su pensión futura son los principales retos y propuestas de la industria en los próximos años.

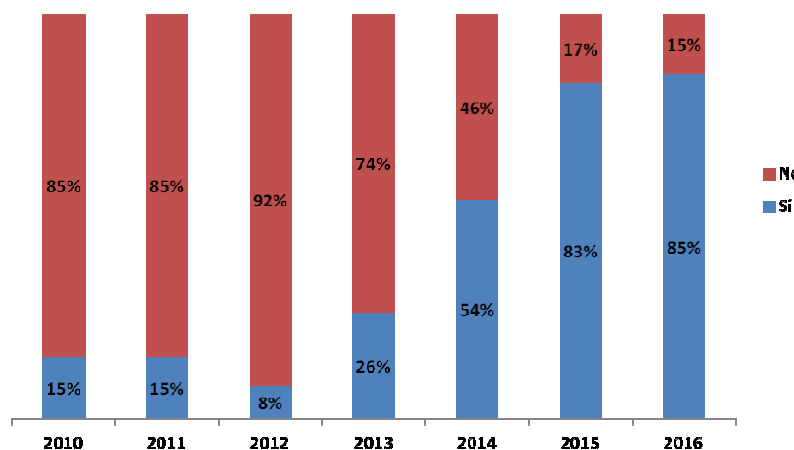
En esta séptima edición de la encuesta han participado **entidades gestoras que representan el 91% del patrimonio total invertido en planes de pensiones**. Este sondeo refleja la percepción de las gestoras de Planes de Pensiones en relación con distintos aspectos: el producto en sí, la comercialización en este final de año, el perfil del partícipe y su situación en el contexto actual.

Casi la mitad de las Gestoras consultadas (48%) cree que el volumen de aportaciones netas se elevará en 2016, por encima de los 910 millones de euros que alcanzó el año anterior, mientras que el 43% cree que se mantendrá en torno a esa cifra y solo una de cada diez prevé que el volumen disminuya. ¿Qué motivos apuntan las Gestoras para justificar esas perspectivas optimistas? En primer lugar, el incremento de la preocupación ante los cambios recientes en las pensiones públicas, seguido de las rentabilidades positivas en el largo plazo que ofrecen estos productos y, en tercer lugar, la reducción reciente en las comisiones aplicadas.

Por otro lado, el 55% de las Gestoras señala que se ha producido un incremento en las aportaciones a Planes de Pensiones durante los últimos doce meses (septiembre 2015-septiembre 2016), frente al 73% del año anterior. Un 15% sitúa ese incremento de las aportaciones por encima del 6%, frente al 29% de la anterior encuesta.

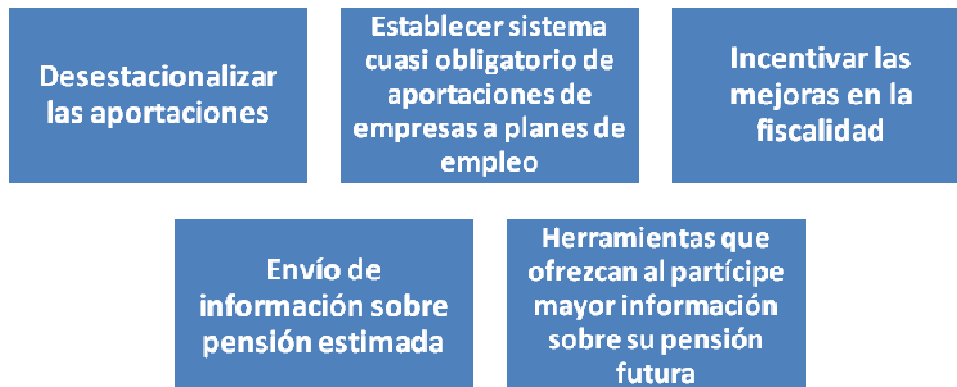
En lo que respecta al rescate de los Planes de Pensiones por desempleo, la evolución sigue siendo positiva: el 85% de las Gestoras considera que han disminuido en el último año, frente al 83% de 2015, el 54% registrado en 2014 y el 26% de 2013.

Continúa la reducción del rescate de Planes de Pensiones por desempleo



Retos y propuestas para la industria

Las conclusiones de la VII Encuesta sobre Planes de Pensiones del Observatorio Inverco ponen de manifiesto algunos de los retos que se marca la industria así como propuestas para incentivar la inversión en este producto de cara a los próximos años.



1. Desestacionalizar las aportaciones

El 47% de las Gestoras consultadas señala que sus partícipes en Planes de Pensiones ya realiza más de un 20% de las aportaciones fuera del último trimestre del año, lo que supone una tendencia positiva. Para incentivar las aportaciones periódicas, las entidades apuntan a la realización de campañas comerciales sobre sus ventajas, por delante de la utilización de simuladores del cálculo de la pensión.

Ángel Martínez-Aldama, director del Observatorio Inverco, explica que “es un tema didáctico en el que desde la industria tenemos que incrementar esfuerzos para explicar al partícipe que las aportaciones periódicas le permiten realizar un esfuerzo periódico menor y, desde el punto de vista de la rentabilidad, aprovechar las oscilaciones del mercado”.

2. Incentivar las mejoras en la fiscalidad

Donde hay unanimidad absoluta (100%) es en el hecho de que el ahorro en Planes de Pensiones, como complemento para la jubilación, no está lo suficientemente incentivado en España, al menos en comparación con el resto de países de su entorno. ¿Qué propuestas sugieren las Gestoras para corregirlo? En primer lugar, una mejora de la fiscalidad en la prestación, seguido de una ampliación de los límites en las aportaciones y de la adopción de un sistema cuasi obligatorio de Planes en las empresas (al estilo del modelo inglés).

Precisamente, las Gestoras de Planes creen que la fiscalidad en las aportaciones, es la característica que más valora el partícipe sobre este producto de ahorro, seguida de la rentabilidad, puesto que los Planes de Pensiones mantienen rendimientos positivos en el largo plazo, y la seguridad. En el otro lado, la iliquidez se sitúa como el aspecto más negativo para los partícipes, aunque ha mejorado sustancialmente, ya que ahora las aportaciones con más de 10 años de antigüedad son líquidas sin ninguna restricción.

3. Establecimiento de un sistema cuasi obligatorio de aportaciones de empresas a planes de empleo

Uno de los ámbitos en los que la industria quiere avanzar es en el de la promoción de los planes de empresas que, en la actualidad, solo tienen un 11% de los trabajadores. Las Gestoras proponen la puesta en marcha de un sistema cuasi obligatorio de aportaciones de empresas y el subsidio del

Estado a las empresas por aportaciones a Planes. Entre otras soluciones que aportan destaca la separación del límite individual del de empleo, como ocurre en otros países y la posibilidad de que sean las empresas las que realicen las aportaciones a planes individuales.

4. Envío de la información sobre pensión estimada

Para tres de cada cuatro Gestoras, las reformas de 2011 y 2013 en el régimen del sistema público de pensiones no lograron aumentar la conciencia del ahorro a largo plazo, porque no se conocen sus efectos en las pensiones del futuro. Para la inmensa mayoría de entidades (95%), la clave reside en enviar la información sobre la pensión estimada de los futuros pensionistas.

5. Desarrollo de herramientas que ofrezcan al partícipe mayor información sobre su pensión futura

Las Gestoras de Planes también se marcan como objetivo poner en marcha más herramientas y mecanismos que ofrezcan mayor información al partícipe y que fomenten el ahorro a largo plazo.

En este sentido, dos tercios de las Gestoras (65%) cuentan con algún tipo de herramienta para realizar simulaciones del capital acumulado en el momento de la jubilación y casi la mitad (45%) también tiene alguna herramienta para hacer simulaciones de la pensión pública estimada. Además, la mitad de las gestoras que no cuenta con ningún tipo de mecanismo de este tipo tiene pensado implementarlo en el corto plazo. Ángel Martínez-Aldama, director del Observatorio Inverco, señala que “es fundamental que desarrollemos herramientas útiles para que el ahorrador conozca el capital acumulado en el momento de la jubilación y la rentabilidad en el largo plazo”.

Comentarios sobre las recientes reformas realizadas

La mayoría de las Gestoras (71%) considera que los efectos de los recientes cambios normativos han sido positivos (reducción tipos marginales, liquidez a los 10 años). Sin embargo, las entidades apuntan a otros cambios negativos, como, al régimen transitorio aprobado en las aportaciones anteriores a 2007 para reducir el 40% en prestaciones en forma de capital y la elevada fiscalidad en las prestaciones.

Ocho de cada diez gestoras consideran que las movilizaciones son una herramienta útil para rentabilizar mejor la inversión en Planes de Pensiones. Actualmente, la mayoría de gestoras (48%) señala que más del 10% de sus clientes realiza movilizaciones.

El perfil del partícipe en Planes de Pensiones en España que dibujan las Gestoras es el de un hombre, de entre 45 y 54 años, que invierte más de 6.000 euros en este instrumento y que lo contrata a través de la red de oficinas; delante de la web y la banca telefónica.

Nota al editor:

Sobre el Observatorio Inverco www.observatorioinverco.es

El Observatorio Inverco es una iniciativa creada por la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva que tiene como objetivo ser un foro de análisis y debate para estudiar las tendencias y divulgar las opciones que ofrecen estos productos como fórmula de ahorro. La intención del Observatorio es acercar la industria de inversión colectiva y sus productos (planes de pensiones y fondos de inversión) a los ahorradores españoles. Su misión principal es contribuir a una mejor comprensión del funcionamiento de los fondos de inversión y de los planes de pensiones por parte de los inversores para, de este modo, facilitar su toma de decisión.

Para más información: Evercom 91.577.92.72

Laura Díaz Bettarel laura.diaz@evercom.es / Rodrigo Prieto rodrigo.prieto@evercom.es