

10

VIDA Y PENSIONES

NOVEDADES EN PRODUCTOS DE AHORRO



Los fondos de renta fija a largo plazo y garantizados fueron los protagonistas del sector en planes de pensiones

CRECIMIENTO MODERADO

En una coyuntura marcada por el inicio de la recuperación económica, el ejercicio para el Negocio de Vida y Pensiones estuvo condicionado por la evolución de los tipos de interés y los diversos cambios que experimentó la renta variable. Asimismo, la política monetaria activa del BCE implicó una fuerte revalorización de los activos de renta fija española.

En consecuencia, los tipos de interés cayeron de forma acelerada hasta niveles que parecían imposibles el año anterior. Esto se tradujo en bajadas de la remuneración de los depósitos bancarios y de las operaciones de seguro con tipo de interés asegurado.

Por el contrario, los productos de inversión en renta fija a largo plazo obtuvieron excelentes resultados. Los fondos de renta fija a largo

plazo y garantizados fueron los protagonistas del sector en planes de pensiones.

El sector de los seguros de Vida tuvo un crecimiento moderado e irregular, influenciado por los movimientos bancarios de las entidades fuertes en Bancaseguros.

En el ámbito de los planes de pensiones, además, la buena rentabilidad del sector impulsó el crecimiento del volumen de patrimonio.

Durante 2014, la compañía acumuló 618 millones de euros en primas de seguros del ramo de Vida. Su evolución fue negativa debido, principalmente, a las consecuencias de la reestructuración bancaria que ha acontecido en España y que ha significado la integración de entidades financieras con la consecuente reducción del mercado bancoasegurador.



El ahorro para la jubilación, al detalle

El Observatorio de Pensiones Caser se ha ido consolidando durante los últimos años como un centro de investigación y análisis de referencia, profesional y riguroso, en materia de previsión social. A través de sus estudios, el Observatorio es capaz de detallar cómo son los perfiles de los ahorradores, llegando a distinguir especificidades y a destacar las variaciones por comunidades autónomas. Presentamos así una radiografía completa y actualizada no sólo sobre el comportamiento de los españoles respecto a su jubilación, sino también sobre sus opiniones acerca del Sistema Público de Pensiones y las últimas reformas a las que se ha visto sometido. El fin último del Observatorio Caser Pensiones es concienciar a la sociedad de la importancia de llevar a cabo un ahorro complementario sistemático y estructurado que garantice un nivel de vida adecuado tras la jubilación y complemente el sistema público. Entre otras novedades, el Observatorio ha querido profundizar por primera vez en el papel que las empresas tienen en cuanto al ahorro para la jubilación. Además, la web del Observatorio, www.observatoriodepensiones.com ha estrenado una biblioteca, una videoteca y su perfil de twitter, [@obserpensiones](https://twitter.com/obserpensiones).

Manuel Álvarez

DIRECTOR DEL OBSERVATORIO DE CASER PENSIONES



¿Están los españoles a favor de la previsión empresarial?

Efectivamente, hay una corriente claramente favorable, el 40% de los españoles considera que debería ser obligatorio que las empresas aportaran algo al ahorro privado en pensiones de sus trabajadores. El 28% piensa que la aportación de las compañías, si bien debería ser voluntaria, tendría que estar motivada por mayores incentivos que los actuales. Un 22% aduce que lo que debería ser obligatorio es que las empresas informasen y dieran alternativas y solo el 9% afirma que está bien como está. Pese a ello, y paradójicamente, también hay que decir, que esta opinión no se corresponde con la demanda real que hay de este tipo de productos en las empresas por parte de los

trabajadores. El 38% de los entrevistados cree que la demanda para crear planes de ahorro de jubilación en sus empresas es nula y el 34% señala que es prácticamente inexistente.

¿Cómo es la situación en las empresas españolas? ¿Existen este tipo de planes?

Según la encuesta realizada a 350 empresas españolas de más de 50 empleados, el 63% de las compañías de estas características cuentan con un sistema de ahorro para la jubilación a favor de los empleados. En la gran mayoría de empresas este beneficio está al alcance de todos los trabajadores (72%), en un 28% restante, este complemento sólo se ofrece a determinados empleados. Asimismo, el 65% de las empresas implementaron el actual sistema de ahorro

para la jubilación ante la demanda existente por parte de los trabajadores. En segundo lugar, premiar a los empleados es el otro gran motivo (47%) que llevó a instaurar este tipo de planes.

¿Conocen los españoles las últimas medidas del Gobierno en materia de pensiones?

No. A pesar de que ha sido un tema de actualidad, los españoles tienen un escaso conocimiento de las medidas implementadas por el Gobierno en la última reforma. El 61% de los encuestados, afirma que no conoce las nuevas medidas que ha tomado el Gobierno en materia de ahorro para la jubilación y las pensiones. El 57% recuerda que el Gobierno ha modificado la fiscalidad y un 49% afirma saber que ha reducido el límite de las aportaciones.



En el ámbito de Vida Riesgo se ha creado un nuevo seguro temporal a cinco años a prima constante y se ha completado el desarrollo informático del nuevo y disruptor Starbien.

También se presentaron varias novedades en el ámbito del análisis de necesidades del cliente, con nuevos simuladores para jubilación y cobertura de riesgo.

El Observatorio de Pensiones Caser, en su séptima edición, además de seguir pulsando la opinión de los ciudadanos sobre el ahorro para la jubilación y las expectativas del futuro de la Seguridad Social, incluyó como novedad cuestiones sobre la previsión empresarial, tanto desde la perspectiva de los ciudadanos como del de las empresas.

En concreto, el año pasado se innovó añadiendo la perspectiva de las empresas acerca del papel que creen que pueden desempeñar en la Previsión Social Complementaria. Para ello, se realizó una encuesta a nivel nacional a 350 empresas de más de 50 empleados.

Entre las conclusiones más destacables cabe resaltar el hecho de que el 63% de las compañías de estas características cuenten con un sistema de ahorro para la jubilación a favor de los empleados. Asimismo, el 65% de las empresas implementaron el actual sistema de ahorro para la jubilación ante la demanda existente por parte de los trabajadores. Por lo que se refiere a la opinión de los ciudadanos, el 42% considera que la fórmula más lógica para ahorrar de forma privada para la jubilación es hacerlo a través de las empresas o instituciones en las que trabajan. También, preguntados sobre el papel que deberían tener las empresas en la creación de un ahorro privado para la jubilación de sus empleados, un 40% señala que tendría que ser obligatorio.

Novedades en ahorro e inversión

Entre las novedades presentadas por Caser destacan Caser Valor en Alza 2024 y Caser Ahorro a Largo Plazo. El primero de ellos se trata de un seguro vitalicio con horizonte temporal de 10 años, cuyo objetivo es preservar el capital invertido y beneficiarse de la evolución de los mercados en renta variable. En este producto se incluye la garantía de fallecimiento, cubriendo a los beneficiarios con el valor de las participaciones por el liquidativo. El rescate se puede solicitar en cualquier momento. En cuanto a Caser Ahorro a Largo Plazo, surge para dar la posibilidad a los ahorradores de aprovechar los beneficios fiscales del nuevo producto, el Plan de Ahorro a 5 años, aprobado en la última reforma fiscal realizada por el Gobierno. Es un seguro individual de ahorro a largo plazo que permite constituir un capital totalmente libre de impuestos, para ello, sólo hay que cumplir dos requisitos: que la aportación no supere los 5.000 euros/año y que se mantenga en vigor un periodo mínimo de 5 años. Entre sus ventajas destaca el hecho estar libre de impuestos, una atractiva rentabilidad cada año y durante toda la duración de la póliza, y liquidez desde el primer día sin penalizaciones (sólo rescates totales).



> Según los datos de diciembre de ICEA e INVERCO, el grupo Caser figura en duodécima posición tanto en primas de Vida como en patrimonio de Fondos de Pensiones.

En los seguros colectivos se produjeron algunas operaciones de aseguramiento que dieron lugar a un volumen de primas por encima del presupuestado, a pesar del entorno intensamente competitivo del sector.

Por lo que se refiere a productos, en 2014 se desarrollaron productos de Vida especiales y novedosos como los seguros de Vida Temporales a Prima Constante, que conjugan una estabilidad en el precio para el cliente

con un horizonte de previsión a medio plazo. La próxima entrada en vigor de Solvencia II, junto con unas mejores expectativas de la renta variable a medio plazo y unos tipos de interés en descenso han propiciado el alargamiento de los plazos de los productos de Vida Ahorro y el impulso de los productos en los que el tomador asume el riesgo de inversión. Esta tendencia, previsiblemente, se mantendrá en los próximos años, mientras no cambie el contexto general de tipos.

Las Rentas Vitalicias de ejercicios anteriores, especialmente las vinculadas a plazos largos, ofrecieron rendimientos excelentes para los asegurados.