ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 1	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	7,50 cm² (1,2%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	323 EUR (347 USD)

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 22	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	520,06 cm² (83,4%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1857 EUR (1992 USD)

UNIÓN PROFESIONAL

ESPECIAL PENSIONES

I por **Guillermo Piernavieja**
@PiernaviejaGui

Relanzar los Planes de Pensiones pasa por recuperar los anteriores niveles de aportación con deducción fiscal

POR UN LADO, HAY QUE REFORZAR EL SISTEMA PÚBLICO DE PENSIONES DEL QUE HEMOS DISFRUTADO EN ESPAÑA. POR OTRO, ES TIEMPO DE PROMOVER LA FORMACIÓN Y EL CONOCIMIENTO DE LOS PRODUCTOS DE AHORRO A LARGO PLAZO PARA LA JUBILACIÓN, SOBRE TODO AHORA QUE TAMBIÉN VAN A ENTRAR EN UN NUEVO JUEGO LOS PLANES DE PENSIONES DE EMPLEO Y LOS PLANES DE PENSIONES DE EMPLEO SIMPLIFICADOS. PERO NADA PUEDE DEJAR DE LADO A LOS TRADICIONALES PLANES DE PENSIONES, UNA FÓRMULA DE FOMENTAR EL AHORRO A TRAVÉS DE UNOS INSTRUMENTOS QUE HAN SUFRIDO LAS VELEIDADES POLÍTICAS DE TURNO. PARA UNOS Y OTROS SISTEMAS DE FORMA RECURRENTE SE DESARROLLAN PROPUESTAS Y SOLUCIONES QUE, A SABER POR QUÉ, SE ATIENDEN O NO SEGÚN CONVENGA. EN EL CASO DE LOS PLANES DE PENSIONES, DOS PREMISAS SE REPITEN PARA QUE VUELVAN A CRECER: RECUPERAR LOS NIVELES DE APORTACIÓN CON DEDUCCIÓN FISCAL ANTERIORES Y QUE NO SE PERMITA ALEGREMENTE SU LIQUIDEZ. LOS PRODUCTOS NO PIERDEN ATRACTIVO, SÍ LO QUE LOS RODEA.

No somos capaces de recordar los años que llevamos hablando del problema de las pensiones en España y de las soluciones, esas recetas que nunca parece que acaben de llegar. Porque es extraño, es como si se ve a lo lejos la meta pero resulta que una serie de expertos prefieren buscar atajos para no tener que cruzarla nunca. Es complicado y seguimos preguntándonos por qué se empeñan.

Para ofrecer una idea de cómo está la situación, el gasto en pensiones contributivas alcanza ya el 11,6% del PIB, con datos de este mes de octubre. La nómina mensual de las prestaciones contributivas de la Seguridad Social en el mes de octubre fue de 12.075,3 millones de euros, según el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

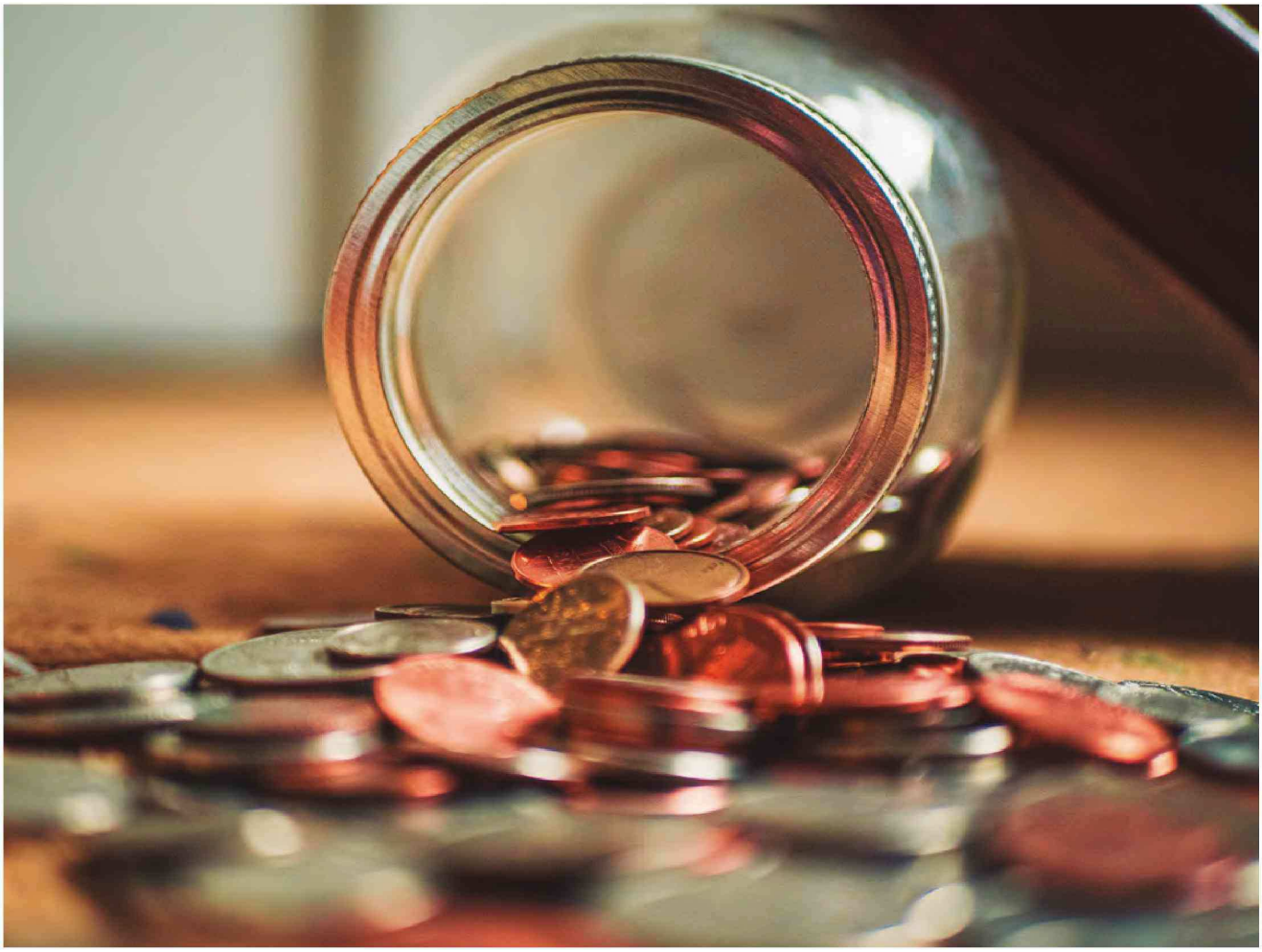
Más allá de cómo es la distribución en función de la clase de pensión, con un 73% que corresponden a pensiones de jubilación (8.816 millones de euros), la alarma sigue saltando por el número de pensionistas. Con fecha 1 de octubre se contabilizaban 9.131.829 pensionistas (4,6 millones son hombres y 4,5 millones mujeres), con una proporción de pensiones por pensionista de 1,1 prestaciones por persona.

El problema es que por un lado el gasto en pensiones se dispara cada vez más pero al tiempo la pensión media de jubilación, aunque se eleve, sigue siendo escasa para mantener un nivel de comodidad y desahogo aceptable. En el sistema público la pensión media por jubilación es de 1.377,2 euros. Es cierto que las pensiones se revalorizarán en torno a un 4% en 2024, de acuerdo con las proyecciones del Ministerio debido a la evolución de la inflación.

A todo ello se suma la reciente publicación por el Ministerio de sus proyecciones del gasto público en pensiones hasta 2070. Sobre este documento se ha pronunciado Rafael Doménech (BBVA) en un reciente artículo publicado por Expansión para explicar que "estas proyecciones indican que las medidas que aumentan los ingresos y las que reducen el gasto, y unos escenarios favorables de crecimiento de la productividad y de la ocupación permi-

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 23	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	559,34 cm² (89,7%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1957 EUR (2100 USD)



tirían revalorizar las pensiones con la inflación y hacer frente al crecimiento del gasto por la derogación del Factor de Sostenibilidad".

Para ejemplificarlo con datos, en 2022 la diferencia entre el gasto total en pensiones y los ingresos contributivos por cotizaciones fue equivalente a 4,4 puntos de PIB; en 2023 el gasto total en pensiones está previsto que se sitúe en el 13,7% del PIB y que aumente hasta el 15,7% en 2050 en el escenario base prereformas del MISSMI, antes de incorporar las medidas para reducir el crecimiento del gasto y aumentar los ingresos.

Preocupación de Eiopa

La propia Eiopa tiene en su punto de mira el grave problema del ahorro en pensiones, es una de sus prioridades, de sus máximas preocupaciones. La presidenta de Eiopa, Petra Hielkema, expuso en la audiencia anual de la Comisión de Asuntos Económicos y Monetarios del Parlamento Europeo cómo afecta la brecha en el ahorro previsional. Citó que, en 2022, más de 36 millones de personas en Europa cotizaban por una pensión y más de 11 millones recibían una. "Pero sigue habiendo demasiadas personas que no tendrán ingresos suficientes cuando se jubilen, y las mujeres corren un riesgo especial", expuso. En consecuencia, Petra Hielkema trasladó que hay que es necesaria una visión de conjunto y mejorar las opciones

Eva Valero (Caser)

"Creemos que el ahorro en Planes de Pensiones de Empleo debe ser complementario, como ocurre en el resto de países europeos, al de Planes de Pensiones Individuales, no uno a costa del otro"

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 24	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	476,49 cm² (76,4%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1745 EUR (1872 USD)

UNIÓN PROFESIONAL

ESPECIAL PENSIONES

I por **Guillermo Piernavieja**
@PiernaviejaGui

Raúl Leyenda (Nationale-Nederlanden)

La nueva regulación de impulso de los Planes de Pensiones de Empleo representa una buena noticia para el conjunto del sistema, pero hay incertidumbres sobre el éxito de la instauración de este tipo de soluciones en la negociación colectiva y ver si los incentivos fiscales van a ser suficientes para movilizar a las empresas

de información y toma de decisiones para los consumidores. También más opciones de ahorro a largo plazo para cerrar esa brecha en pensiones, especialmente aprovechando la transformación digital.

A su juicio, una de las respuestas al problema está en los datos pero el reto es conseguir reunirlos para lograr una visión de conjunto y que desde la UE se tomen medidas para llegar a cerrar esa brecha.

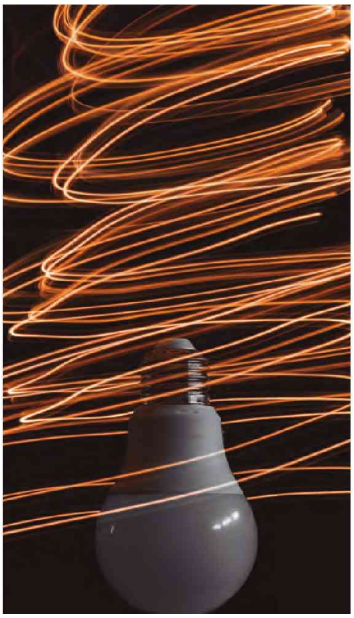
Y, como era de esperar, Eiopa recomienda el desarrollo de sistemas de seguimiento de las pensiones para proporcionar información a los consumidores y ayudarles a tomar mejores decisiones sobre sus ahorros a largo plazo. "Los consumidores necesitan opciones de ahorro que sean accesibles, sencillas, rentables y, sobre todo, seguras. Por esta razón, acogemos con satisfacción la Estrategia de Inversión Minorista como medio para reforzar la Unión de Mercados de Capitales desde la base".

Sistema privado en España

Ahora llega el turno para conocer cómo es la situación del sistema privado de pensiones en España, en qué momento se encuentra y qué papel juega.

Para empezar, Eva Valero, directora de Vida Ahorro y Pensiones de Caser, cree que está en un punto de inflexión: "Con las modificaciones normativas de los últimos años que rebajan las aportaciones al sistema individual, mejorando ligeramente la aportación máxima a planes de empleo, entendemos que deberíamos comenzar a ver en breve que las aportaciones a estos planes de empleo van siendo mayores y, en algún momento, deberían compensar la caída en aportaciones a planes individuales".

La línea argumental es prácticamente coincidente y Raúl Leyenda, director de Pensiones de Nationale-Nederlanden, considera que el sistema "se encuentra bajo presión, influenciado, fundamentalmente, por la reducción drástica en el nivel de aportaciones/beneficios fiscales atribuibles a dichos instrumentos desde el año 2021.



Aun así, no es menos cierto que sigue siendo un instrumento utilizado por un porcentaje importante de la población, en cuanto al ahorro previsional de cara a la jubilación se refiere".

Algo más rotundo se muestra Ricardo González, director general de Mutuactivos Pensiones, al exponer que "la situación no es buena. La última reforma del sistema privado de pensiones apuesta por impulsar el pilar 2 (Planes de Pensiones de empresa o de empleo), pero ha supuesto un retroceso para el pilar 3 (Planes de Pensiones Individuales), ante el recorte de los incentivos y los límites de las aportaciones con deducción fiscal decretados (el límite de aportación deducible se sitúa ahora en los 1.500 euros en el caso de los individuales, lo que contrasta con los 8.000 euros que teníamos en 2020)". A todo lo anterior suma que, "a nivel general, en el mercado, los Planes de Pensiones individuales están sufriendo una fuerte caída de las aportaciones influida, sobre todo, por esa pérdida de beneficios fiscales. En los nueve primeros meses del año el volumen de aportaciones brutas al sistema individual registró un descenso del 19% respecto al mismo periodo de 2022, según datos de Inverco a cierre de septiembre. Las cifras reflejan una caída de aportaciones desde 2020 de más del 55%".

Una última visión la trasladan fuentes VidaCaixa que, citando un reciente informe de CaixaBank, muestran que España tiene por delante un momento histórico, puesto que los baby boomers empezarán a jubilarse ya en 2023 y las últimas hornadas de

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 25	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	440,12 cm² (70,6%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1653 EUR (1774 USD)

UNION PROFESIONAL

Campaña final de año

La realidad es la que es y el panorama es como cuentan los protagonistas, pero quedan dos meses para recuperar algo de terreno con la campaña de final de año de Planes de Pensiones. Las 2 cuestiones que planteamos a las entidades son las siguientes de cara a ese empujón final: ¿Qué expectativas tenéis en vuestra entidad? ¿Cuáles serán las modalidades estrella?

→RAÚL LEYENDA (NATIONALE-NEDERLANDEN):

"Nuestra expectativa es continuar generando nuevo negocio y, por consiguiente, crecer en el número de clientes, a pesar de competir en un mercado altamente competitivo y con ofertas muy atractivas.

En cuanto a las modalidades que más pueden funcionar, probablemente, tengan protagonismo aquellas con un perfil más conservador, ya que, en 2022, la rentabilidad en general de los Planes de Pensiones no tuvo un buen comportamiento (negativa en muchos casos) y eso sigue estando presente en la cabeza de los clientes".

→EVA VALERO (CASER):

"Con la bajada en los límites de aportaciones, la campaña de final de año está comenzando a ser una campaña "de todo el año". En general, muchos de nuestros clientes hacen aportaciones periódicas y principalmente en Planes de Pensiones de renta variable. Creemos que esta categoría seguirá siendo predominante para conseguir la máxima rentabilidad en el largo plazo".

→VIDACAIXA:

"El Grupo CaixaBank ofrece durante todo el año bonificaciones por traspaso de hasta el 4% de abono en cuenta corriente. Además, si el cliente quiere cobrar el plan en forma de renta vitalicia, obtendrá un 1% adicional si contrata un Rentas Plan.

Por otro lado, nos gustaría destacar 'MyBox Jubilación', un servicio del Grupo CaixaBank único en el mercado que permite al ahorrador establecer un capital objetivo para la jubilación y un plan de ahorro mensual para alcanzarlo.

Mediante un proceso de simulación en el que se contratan tres productos (un plan de pensiones o EPSV, un unit linked y un seguro de vida), el ahorrador consigue combinar liquidez y ventaja fiscal. Además, cuenta con la protección de un seguro de vida sobre el capital objetivo en caso de invalidez absoluta permanente o fallecimiento.

Este servicio invierte en los productos de la Gama Destino, cuya estrategia de inversión 'target date' se desarrolla en función de la edad del cliente, adaptando el riesgo al horizonte temporal que resta hasta la jubilación".

→RICARDO GONZÁLEZ (MUTUACTIVOS PENSIONES):

"En Mutuactivos Pensiones, pese al complejo entorno en el que nos movemos, continuamos creciendo en patrimonio y clientes, tanto en el ámbito de planes individuales como de empleo. En el ámbito individual, los crecimientos vienen, sobre todo, de movilizaciones de clientes que nos están trayendo su ahorro de otras entidades y de la ampliación de los contratos de comercialización. En el ámbito de los planes de empresa también estamos teniendo un buen comportamiento. En Mutuactivos, vamos a cerrar un año muy positivo en este negocio de pensiones, con crecimientos en patrimonio superiores al 30%.

Nuestra campaña de pensiones está ligada a los productos de ciclo de vida, tanto en el segmento individual como en el de empleo. Dentro del ámbito de los Planes de Pensiones de empleo, Mutuactivos cuenta con Fondomutua Empresas PP, un plan de promoción conjunta dirigido a todo tipo de empresas, sea cual sea su tamaño y también gestionado bajo la filosofía del ciclo de vida. En el ámbito individual, en Mutuactivos contamos con los planes Generación 60s PP, Generación 70s PP y Generación 80s PP.

Todos estos planes (individuales y de empresa) se gestionan siguiendo la política de inversión de ciclo de vida, según la cual la cartera de activos se va modificando en función del paso del tiempo, con el objetivo de ofrecer al partícipe la mejor combinación rentabilidad-riesgo en cada etapa de su ahorro".

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 26	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	484,42 cm² (77,7%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1766 EUR (1895 USD)

UNIÓN PROFESIONAL

ESPECIAL PENSIONES

I por **Guillermo Piernavieja**
@PiernaviejaGui

esta generación lo harán en 17 años. Supone que "la paulatina jubilación de esta generación esboza un desafío mayúsculo para el sistema público de pensiones, porque en un sistema de reparto como el nuestro, las cotizaciones de los trabajadores son las que financian las pensiones que percibe la población jubilada". "Asimismo -argumenta-, el envejecimiento de la población no solo pone presión sobre el sistema de jubilación. También supone un aumento estructural del gasto público en sanidad y en dependencia que deberá gestionarse para evitar que tenga un impacto indeseado sobre el déficit público y la deuda". En definitiva, desde la entidad valoran que, en un contexto de envejecimiento poblacional y una creciente esperanza de vida, "los complementos privados van a ser completamente necesarios porque la prestación del sistema público se prevé insuficiente".

A vueltas con las aportaciones

Sin ir más lejos, los datos de Inverco confirman que en los nueve primeros meses del año las aportaciones para el conjunto de planes si situaron en 1.009 millones de euros, un 9% menos que en el mismo periodo del año anterior. Las prestaciones brutas fueron de 1.672 millones de euros. Trimestre tras trimestre vemos que el patrimonio gestionado sigue descendiendo. Ricardo González (Mutuactivos Pensiones) ratifica que la preocupación que existe en el sector es alta. Y, principalmente, las peticiones que realizan desde la industria son dos: la primera, "recuperar los niveles de aportación con deducción fiscal anteriores (8.000 euros). Es una petición general del sector. En País Vasco se mantienen los límites de aportación deducibles, con lo que entendemos que sería adecuado poder recuperarlos en el resto del territorio nacional". La segunda consiste en "eliminar la liquidez de los Planes de Pensiones a los 10 años de su contratación. Desde el 1 de enero de 2025 podrán rescatarse aquellas aportaciones con al menos 10 años de antigüedad. No nos parece oportuna esta medida ya que choca con la esencia en sí de este tipo de productos, que es, precisamente, construir un ahorro que sirva para

Peticiones al nuevo Gobierno

Al cierre de esta publicación aún no estaba cerrado un nuevo Gobierno aunque, dado el desarrollo del proceso en las últimas semanas, todo apunta a que de nuevo estará comandado por Pedro Sánchez. Sea como sea, planteamos a las entidades si en materia de Planes de Pensiones tienen alguna petición concreta para el próximo Ejecutivo.

Rotundamente, responde "sí" Ricardo González, director general de Mutuactivos Pensiones. "Creemos que es necesario contar con más incentivos fiscales, tanto en el ámbito de los Planes de Pensiones individuales como de los de empresa. En concreto, apuntaría tres puntos:

En ambos casos (Planes de Pensiones individuales y de empresa), sería necesario recuperar los beneficios fiscales ligados a las aportaciones que existían anteriormente: 8.000 euros para los individuales. También sería necesaria una actualización sobre los salarios medios sobre los que se calcula la deducción en el Impuesto de Sociedades y reducir las cotizaciones a la Seguridad Social sobre la totalidad de las aportaciones realizadas a planes de empleo.

Igualmente, sería necesario conseguir una mejor tributación en las prestaciones. Una propuesta sería bonificar al 100% las prestaciones en forma de rentas vitalicias o rentas financieras a más de 15 años ya que esta forma de cobro es el mejor complemento a la pensión del sistema público.

En tercer lugar, es necesario impulsar una mayor transparencia e información con respecto a la pensión pública futura que cobrará cada ciudadano. Las tres reformas realizadas en la última década están tenien-

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 27	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	443,08 cm² (71,1%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1660 EUR (1781 USD)

UNION PROFESIONAL

Ricardo González (Mutuactivos Pensiones)

Sería necesario conseguir una mejor tributación en las prestaciones. Una propuesta sería bonificar al 100% las prestaciones en forma de rentas vitalicias o rentas financieras a más de 15 años ya que esta forma de cobro es el mejor complemento a la pensión del sistema público

complementar la pensión pública. Para otros objetivos vitales hay multitud de productos financieros a través de los cuales se puede canalizar el ahorro de las familias".

Desde VidaCaixa tampoco se difiere y sobre ese descenso señalan que, "como es lógico, el límite a 1.500 euros de las aportaciones a los Planes de Pensiones individuales ha supuesto una caída en el volumen total. No obstante, consideramos que los Planes de Pensiones siguen siendo un instrumento eficiente de ahorro finalista para la jubilación". También que "son flexibles, se adaptan a distintos perfiles de riesgo y su finalidad es proporcionar un complemento de ingresos a la pensión pública. Ante la previsible reducción de la tasa de reemplazo de las pensiones, contar con este ahorro individual es y será más necesario que nunca".

En todo caso, desde la entidad recuerdan que "un aspecto crucial que no debemos pasar dejar de lado son los incentivos fiscales. En países con mayores ventajas fiscales observamos mayores niveles de ahorro complementario. Por esta razón, es crucial contar con un entorno de estabilidad y transparencia, permitiendo a todas las personas planificar su jubilación a través de herramientas efectivas y atractivas de ahorro a largo plazo".

Para Raúl Leyenda (Nationale-Nederlanden), no hay duda: "El nivel de preocupación es considerable y es así porque estamos en un mercado en el que el nivel de aportaciones ha decrecido sustancialmente, teniendo su motivación principal en la regulación (reducción niveles máximos de aportación/beneficios fiscales) y no en el hecho de que el producto haya perdido atractivo en sí mismo".

Y Eva Valero (Caser) profundiza en el hecho de que la formación e información "es clave para que todas las personas entiendan que tendremos la necesidad de contar con recursos económicos para un periodo que cada vez es más largo en nuestras vidas:

do un impacto relevante en la pensión pública a la que tendrá acceso cada ciudadano, pero sigue sin existir un conocimiento real de este impacto. Los ciudadanos necesitan saber qué cobrarán cuando se jubilen para tomar conciencia de la necesidad de ahorrar desde el ámbito privado".

Para Eva Valero, directora de Vida Ahorro y Pensiones de Caser, "Sería muy importante que se volvieran a tener límites superiores al ahorro individual. Actualmente, los residentes en el País Vasco tienen un límite de 5.000 euros a las EPSV individuales y, sin embargo, en territorio común el límite son 1.500 euros si eres trabajador por cuenta ajena. Creemos que el ahorro en Planes de Pensiones de empleo debe ser complementario, como ocurre en el resto de países europeos, al de Planes de Pensiones individuales, no uno a costa del otro".

"Y, también sería conveniente que se informara de forma más clara e intensa sobre los cambios regulatorios que permiten que asociaciones y colegios profesionales promuevan Planes de Pensiones simplificados para autónomos, en los que éstos pueden ahorrar 4.250 euros adicionales a los 1.500 euros al año, así como a los integrantes de las mesas de negociación de convenios porque las aportaciones a Planes de Pensiones tienen beneficios fiscales para las empresas y para los empleados", argumenta.

En su caso, Raúl Leyenda, director de Pensiones de Nationale-Nederlanden, afirma que "es necesario concienciar y hacer entender que la complementariedad del II y III pilar es bueno para el conjunto del sistema y que cuantas más opciones demos a la población para prepararse de cara al momento de la jubilación mucho mejor".

ASEGURANZA
LA REVISTA DE LOS PROFESIONALES DEL SEGURO

Publicación	Aseguranza General, 28	Fecha	15/11/2023
Soporte	Prensa Escrita	País	España
Circulación	5000	V. Comunicación	31 458 EUR (33,752 USD)
Difusión	5000	Tamaño	427,94 cm² (68,7%)
Audiencia	14 211	V.Publicitario	1622 EUR (1740 USD)

UNIÓN PROFESIONAL

nuestro retiro laboral. Para ello tenemos que ahorrar mientras generamos ingresos, mientras trabajamos. Y también es importante que las personas que, con la nueva normativa, toman las decisiones en cuanto a poner a disposición Planes de Pensiones para ahorrar, conozcan todo lo que pueden hacer. ¿Quién son estas personas? Las que toman las decisiones en asociaciones y colegios profesionales que ahora pueden promover Planes de Pensiones simplificados para trabajadores autónomos y también las que negocian convenios colectivos que tienen en su mano cerrar acuerdos no sólo de incrementos salariales sino también de creación de Planes de Pensiones de empleo y ahorro a los mismos dentro del convenio".

Reforma del seguro pilar

Está sobre la mesa la reforma para reforzar el segundo pilar. En este momento se trata de conocer la valoración de las entidades sobre los avances y pasos dados hasta el momento.

Desde Caser, Eva Valero, insiste en que "una vez más nos gustaría una mayor implicación en la formación e información sobre los instrumentos de ahorro y sobre los Planes de Pensiones en concreto, así como sobre la importancia y necesidad de ahorrar. Así como simplificar los límites de las aportaciones que puede hacer el empleado a los planes de empleo y mejorar los incentivos fiscales para las empresas".

En su caso, Raúl Leyenda (Nationale-Nederlanden) analiza que la nueva regulación de impulso de los Planes de Pensiones de empleo "representa una buena noticia para el conjunto del sistema, fomentando el 2 pilar que había sido una reivindicación histórica. Es sin duda una buena iniciativa, pero hay incertidumbres sobre el éxito de la instauración de este tipo de soluciones en la negociación colectiva y ver si los incentivos fiscales van a ser suficientes para movilizar a las empresas".

> **VidaCaixa**
> **Un aspecto crucial que no debemos pasar dejar de lado son los incentivos fiscales. En países con mayores ventajas fiscales observamos mayores niveles de ahorro complementario**

Algo similar opina Ricardo González (Mutuactivos Pensiones), al valorar que "se han conseguido avances, pero consideramos que no son suficientes. Sería positivo implantar mayores bonificaciones en la cuota íntegra del Impuesto de Sociedades para las aportaciones a Planes de Pensiones de empresas y también bonificaciones en la cotización de las cuotas de la Seguridad Social". También cree que ayudaría a impulsar este segmento "que los Planes de Pensiones de empleo fueran obligatorios para las empresas promotoras y de adscripción voluntaria para los empleados, como ya se realiza en países de nuestro entorno".

Por último, fuentes de VidaCaixa consideran positivo el desarrollo del segundo pilar "y cualquier contribución al fortalecimiento del modelo de tres pilares que permita proporcionar unos ingresos dignos a nuestros mayores". Junto a ello añaden que, "de hecho, somos la gestora del primer plan de pensiones de empleo simplificado para Autónomos que promueve la Asociación de Trabajadores Autónomos (ATA), del Plan de Pensiones de Empleo Simplificado del Sector de la Construcción y también hemos sido seleccionados como una de las cinco gestoras de los nuevos fondos de pensiones de empleo de promoción pública".

Pues visto lo visto, por lo menos hay una visión común en el sector sobre todo aquello que implica a las pensiones y al ahorro en sus diferentes modalidades, en sus planteamientos y peticiones. Estar de acuerdo no es sencillo y no hay duda de que confían en los productos y oportunidades, pero siempre que las cosas se hagan bien, no es tan difícil si se explica y se analiza tal y como lo exponen las entidades. Para el futuro de todos.