

XI ENCUESTA DE PLANES DE PENSIONES DEL OBSERVATORIO INVERCO

Las gestoras tienen una opinión negativa respecto a la reducción del límite de aportaciones

- *La gran mayoría de entidades cree que el ahorro en Planes de Pensiones no está suficientemente incentivado, en comparación con el resto de Europa, y reclama una mejor fiscalidad en la prestación y un sistema de adscripción por defecto en las empresas.*
- *El supuesto de liquidez a los diez años (a partir de 2025) es rechazado por casi siete de cada diez entidades consultadas (66%).*
- *El 75% de las Gestoras de Pensiones pronostica un volumen de aportaciones netas igual o superior a 2019.*
- *Las Gestoras perciben que los ahorradores pertenecientes a la generación Baby Boom (51-70 años) son los más concienciados con la necesidad de complementar la jubilación pública, seguidos por los de la Generación X (entre 39 y 50 años).*
- *Más de la mitad de las gestoras tiene algún Fondo que invierte con criterios ESG y el 70% cree que estos elementos son valorados por los partícipes.*

Madrid, 1 de diciembre de 2020.- El 75% de las Gestoras de Planes de Pensiones pronostica que este año el volumen de aportaciones netas igualará o superará la cifra alcanzada en 2019 (1.167 millones de euros), según los datos que refleja la XI Encuesta sobre Planes de Pensiones Individuales elaborada por el Observatorio Inverco. Además, tres de cada cuatro Gestoras señalan que, durante los últimos 12 meses, se ha producido un incremento en las aportaciones a Planes de Pensiones en su entidad, con respecto al año anterior.

Las Gestoras tienen una opinión negativa con respecto a la reducción del límite de aportaciones en Planes individuales. En caso de reducirse por parte del Gobierno, siete de cada diez creen que debería llevarse a cabo progresivamente y vinculado a la acumulación de un importe razonable en el Fondo de Pensiones de Empleo

En esta nueva edición de la encuesta han participado entidades Gestoras que representan el 95,2% del patrimonio total invertido en Planes de Pensiones Individuales. Este sondeo refleja la percepción de las Gestoras de Planes de Pensiones en función de distintos aspectos: el instrumento en sí, la comercialización en este final de año, el perfil del partícipe y su situación en el contexto actual.

Baby Boomers, los más concienciados con el ahorro para la jubilación

Las Gestoras perciben que los ahorradores pertenecientes a la generación del Baby Boom (51-70 años) son los más concienciados con la necesidad de complementar la jubilación pública, seguidos por los de la Generación X (entre 39 y 50 años).

Necesarios más incentivos

Además, la práctica totalidad de las gestoras (97%) considera que el ahorro en Planes de Pensiones, como complemento de cara a la jubilación, no está suficientemente incentivado en comparación con el resto de países de la Unión Europea. Con el fin de fomentarlo, casi siete cada diez entidades (69%) consideran fundamental una mejor fiscalidad en la prestación, al igual que ampliar los límites en las aportaciones y poner en marcha un Sistema de adscripción por defecto de Planes de empresas, siguiendo el ejemplo del Reino Unido.

Casi todas las Gestoras creen que los Planes de Pensiones deben adecuarse para atender situaciones de necesidad y el supuesto de liquidez a los diez años (a partir de 2025) es rechazado por casi siete de cada diez entidades consultadas (66%).

Los Planes de Renta Fija Mixta despuntan

El 45% de las Gestoras cree que los Planes de Renta Fija Mixta serán los más demandados este año, por delante de los productos de Renta Variable Mixta (38%) y los de Renta Variable (13%).

Categoría más demandada en 2020

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Mixtos (41%)	Mixtos (85%)	Mixtos (83%)	Mixtos (75%)	Fija Mixta (37%)	Fija Mixta (73%)	Fija Mixta (59%)	Fija Mixta (45%)
Garantizados (41%)	Renta Variable (19%)	Renta Variable (8%)	Garantizados (12%)	Renta Variable/Variable Mixta (23%)	Renta Variable Mixta (10%)	Renta Variable Mixta (33%)	Renta Variable Mixta (38%)
Con obj. de rentabilidad no garantizado (23%)	Con obj. de rentabilidad no garantizado (7%)	Garantizados (8%)	Con obj. de rentabilidad no garantizado (8%)	Renta Fija (4%)	Garantizados (10%)	Garantizados (7%)	Renta Variable (12%)
Renta Fija (14%)	Garantizados (7%)	Renta Fija (4%)	Renta Fija (4%)	Garantizados (0%)	Renta Fija (7%)	Renta Variable (0%)	Renta Fija (2%)
Renta Variable (5%)	Renta Fija (7%)	Con obj. de rentabilidad no garantizado (4%)	Renta Variable (0%)	Con obj. de rentabilidad no garantizado (0%)	Renta Variable (0%)	Renta Fija (0%)	Garantizados (2%)

Además, la mayoría de las entidades consultadas considera que más del 30% de los partícipes que realiza aportaciones fuera del último trimestre, y muchas de las Gestoras apuestan por campañas comerciales sobre las ventajas de aportaciones periódicas para desestacionalizar la venta de estos vehículos. Además, el porcentaje de partícipes que realiza movilizaciones internas/externas esta entre el 5% y el 15%, según explican las gestoras consultadas por el Observatorio Inverco.

En lo que respecta a los factores ESG, el 54% de las gestoras cuenta con algún Fondo que invierte siguiendo estos criterios. La mayoría de gestoras afirma que el porcentaje que representan sobre el patrimonio gestionado es de más del 10%, y el 70% cree que esos factores ESG son valorados de forma positiva por parte de los partícipes.

Valoración del Producto

Por otro lado, la encuesta del Observatorio Inverco refleja que el 83% de las Gestoras cree que lo que se valora de manera más positiva de los Planes de Pensiones como instrumento de ahorro es la fiscalidad, especialmente en aportaciones, seguido de la

rentabilidad, especialmente a medio y largo plazo, y la seguridad, que se sitúa como la tercera característica mejor valorada. Con respecto a los aspectos negativos, las entidades aluden a la iliquidez, aunque exista a diez años y en otras situaciones excepcionales, y a la fiscalidad (especialmente en prestaciones).

El 72% de los encuestados afirma que su entidad tiene alguna herramienta en su página web para hacer simulaciones del capital acumulado en el Plan en el momento de la jubilación y el 64% afirma también que cuenta con alguna herramienta para hacer simulaciones de la pensión pública estimada en el momento de la jubilación.

Nueve de cada diez Gestoras invierten o colaboran en la formación de empleados y redes de distribución, la gran mayoría mediante cursos periódicos a sus redes, mientras que casi la mitad realiza también programas de educación financiera para los partícipes. No obstante, solo un 28% cuenta con algún programa específico de asesoramiento fomentado a raíz de la crisis del coronavirus.

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/Rodrigo Prieto/ Paola Luelmo observatorioinverco@evercom.es