

"Las entidades aseguradoras y la previsión social complementaria"

"EL PAPEL DE LAS ENTIDADES ASEGURADORAS EN LA PREVISIÓN SOCIAL COMPLEMENTARIA"

Observatorio de los Sistemas Europeos de Previsión Social Complementaria

Manel Pérez Tort
20/04/2022

ÍNDICE

1 – PREVISIÓN

2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL

3 - ASEGURADORAS

4 - MODELOS ALTERNATIVOS

5 – SOLUCIONES FIATC

1 - PREVISIÓN

Hablar de **PREVISIÓN** para un Asegurador es hablar de su riesgo principal. Se trata del riesgo más monitorizado.

¿Por qué?



RIESGO SOBRE LAS PERSONAS

- Fallecimiento
- Supervivencia en condiciones de:
 - Invalidez
 - Salud
 - Enfermedad

Función del Asegurador : Colectivizar el riesgo individual, como entes sociales que somos, de forma que cuando ocurra la contingencia, esta quede minorada en su impacto con medidas compensatorias (**económicas o de servicio**).

Factores:

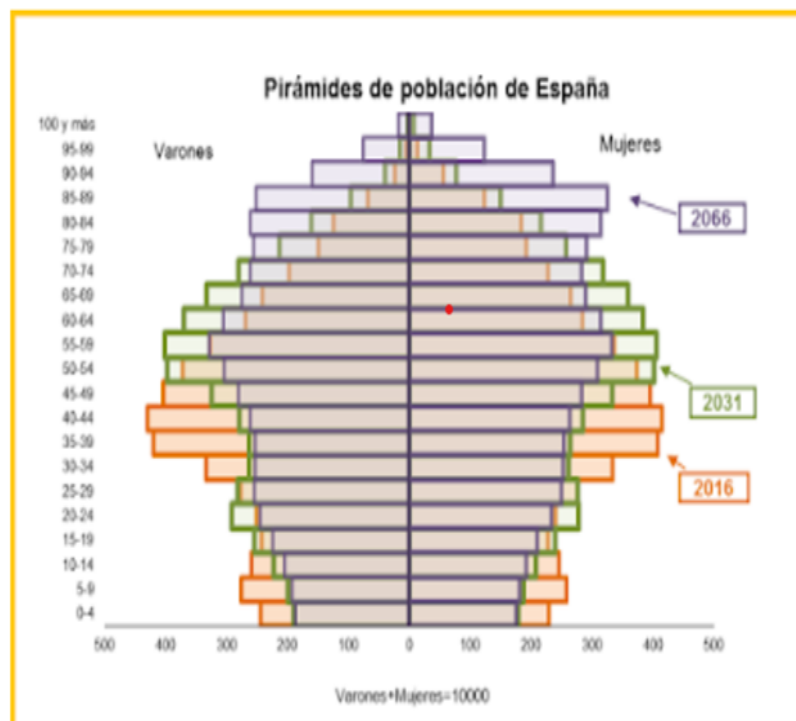
- Evolución biométrica
- Evolución económica
- Evolución hábitosel seguro podrá dar respuesta vía “**anticipación**”

1 - PREVISIÓN

Productos para la jubilación: decisión-> (CRITERIOS DE ILIQUIDEZ, FISCALIDAD, HERENCIA)

- Hipoteca Inversa
- Planes de Pensiones
- Planes de Previsión Asegurados
- Rentas Vitalicias y Temporales (licuación del patrimonio)
- Planes Individuales de Ahorro Sistemático
- Seguros Individuales de Ahorro a Largo Plazo
- Capitales Diferidos
- Unit-Linked
- ...

2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL



Proyección pirámide Población de España 2031 y 2066

2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL

Riesgo de LONGEVIDAD ... riesgo de vivir más de lo esperado
Conceptualmente es un ÚNICO riesgo, realmente conjunto de muchos factores.

ESPERANZA DE VIDA: ... **cada vez mayor**

-> nos podemos felicitar.

-> impacto en sistemas públicos de pensiones y sanitarios mayor.

Mayores de 100 años :

1977 - > 800

2012 -> 11.156

2017 -> 12.183

2020 -> 17.308

2060 -> 200.000 ???

Mayores de 65 años : Cada año aumentan entre 100.000 y 150.000

2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL

Esperanza de Vida (evolución - proyección)

		Covid-19			
	1990	2019	2020	2033	2066
Hombres	74,0	80,9	80,0	82,9	86,4
Mujeres	81,0	86,2	85,4	87,7	90,8

Causas :

- Sistema Sanitario (público / privado) eficiente
- Hábitos de salud saludables
- Buen nivel socio - económico

Pregunta :

¿Es un problema para el sistema de previsión?

- Depende de **nacimientos**
- Depende del saldo migratorio
- Depende del entorno económico
- Depende del número de nuevos afiliados a SS

2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL

2021 : “Los nacimientos en España marcan un mínimo histórico de 338.532”

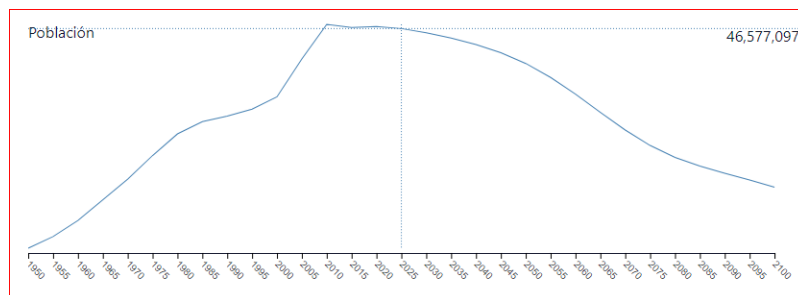
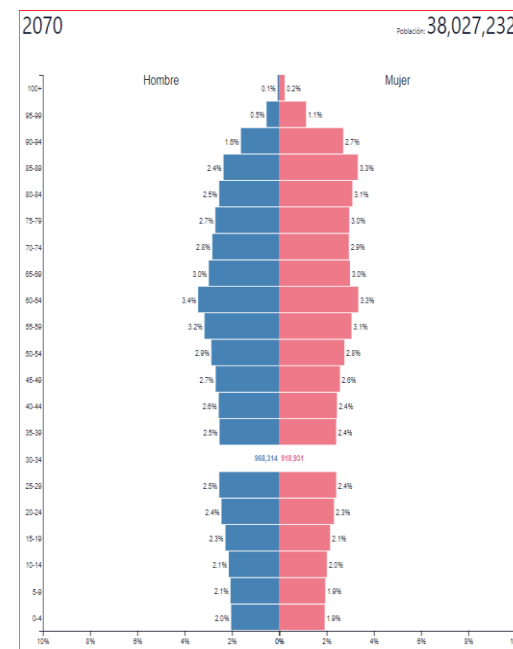
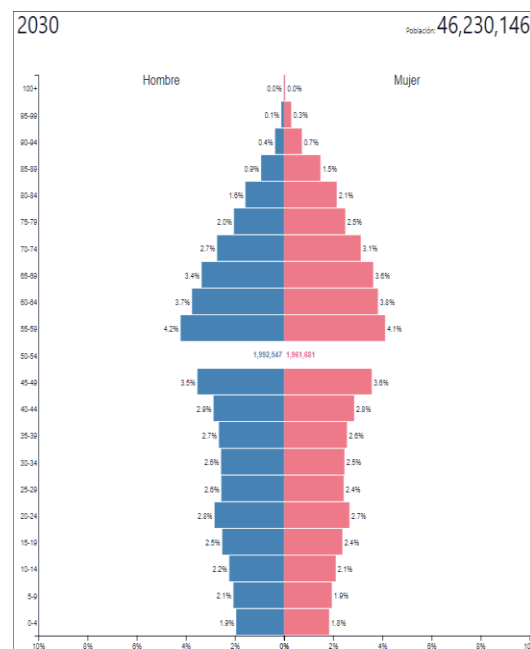
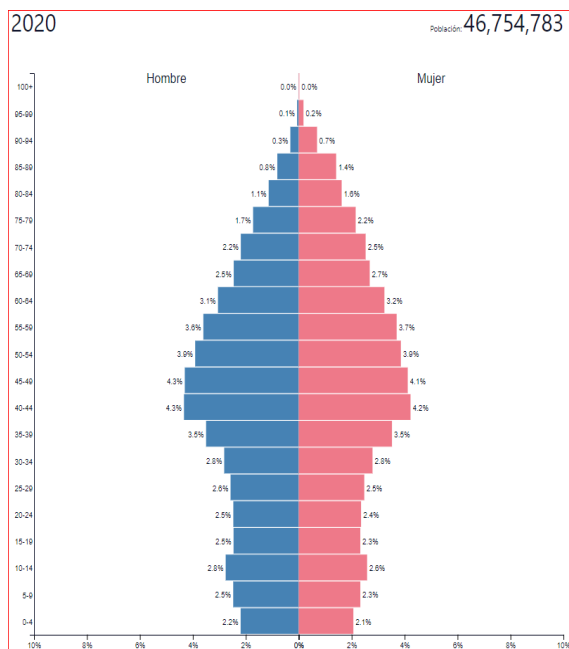
Evolución:

2020 : 341.315	↓
2019 : 360.617	↓
2018 : 372.777	↓
2017 : 383.191	↓
2016 : 410.583	↓
...	
2010 : 486.575	↓
2000 : 397.632	↑

Modelo de pirámide invertida:



2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL



2 – PREVISIÓN VS MODELO POBLACIONAL

Economía del Bienestar:

- Pilar I -> Pensiones Públicas
- Pilar II -> Empresas
- Pilar III -> Sistema Privado Individual

Vigilancia

- Estado (Sistema de pensiones públicas)
- Empresas-Sindicatos (Instrumentos)
- **Ahorro de las Familias (Aseguradoras)**

¿Cuestionamos el modelo de Pensiones actual?

Reforzar todos los pilares

3 - ASEGURADORAS

Aseguradoras : Nuestra función es mejorar el futuro mitigando los riesgos.

- **Negocio a largo plazo**
- **Gestionar el riesgo**
- **Analizar la Biometría y los mercados financieros**
(Tablas DGSFP - sector)



Observación:

- ¿Somos conscientes de los cambios que implican una vida más larga?
- Estamos convencidos que viviremos bien de salud hasta los 90 años
- **No hemos asimilado la transición desde un modelo FAMILIAR (A LARGO PLAZO) a un modelo ECONÓMICO (A CORTO PLAZO).**

3 - ASEGURADORAS

Generación Silenciosa: 1928-1945 (elevado patrimonio inmovilizado – gasto sanitario)

Generación Baby Boomers: 1946-1964

- De 55 a 65 años: Capacidad ahorro, sin plazo de capitalización
- De 65 a 75 años: Tasa sustitución elevada. Patrimonio anterior.

Generación X: 1965-1980

- De 40 a 55 años : Patrimonio endeudado – preocupación provisional ya que creen que cobrarán poco de SS. Han dejado de creer en Planes de Pensiones... , aumentan inmuebles. (Rvitalicia a 65 años : 28.000 – 32.000 por 100 €/mes)

Generación Y (Milenials): 1981-1993

- De 30 a 40 años : Endeudamiento inmobiliario, precariedad laboral, por tipos actuales se asume mayor riesgo pero con más liquidez (fondos invers.)

Generación Z: 1994-2010

- De 20 a 25 años : Estudiantes
- De 25 a 30 años : “No puedo” otras prioridades móvil, viajes...”

Generación α (alfa): 2011-2020

4 – MODELOS ALTERNATIVOS

SISTEMA SUECO DE PENSIONES :

- Basado en cuentas nocionales, con información anual del saldo de su cuenta.
- Alto grado de transparencia (sobre naranja)
- El trabajador decide cuando jubilarse a partir del saldo que tenga acumulado. Si se jubilan antes menor será su pensión.
- Es un sistema basado en tres niveles:
 - Nivel no contributivo : Se financia vía impuestos y garantiza una pensión mínima.
 - Contribución de empresas y salarios (el 16%), va a las cuentas nocionales, pero tiene mecanismos de ajuste automático en función de los incrementos salariales, pero revisables.
 - Contribuciones de empresas y trabajadores (2,5%) va a planes de pensiones privados. Alcanza a un 90% de los trabajadores.

5 – SOLUCIONES FIATC

Soluciones Aseguradoras :

El seguro a Vida Ahorro busca un perfil de cliente conservador (garantía de tipo de interés) y finalista.

- 1) Control estricto de Activos y Pasivos (tanto de stocks como de ALM).
- 2) Adaptación de los productos flexible al mercado (tipos de interés precomunicados trimestrales) y a las necesidades generacionales.
- 3) Productos transparentes. Información diaria de la cuenta de posición o de la Provisión Matemática mediante la app Fiatc. Tecnología.
- 4) Informes trimestrales disponibles, comparabilidad de productos (rentabilidad esperada).

5 – SOLUCIONES FIATC

- Planes de Pensiones
- Planes de Previsión Asegurados
- Planes Individuales de Ahorro Sistemático
- Seguros Individuales de Ahorro a Largo Plazo
- Capitales Diferidos
- Rentas Vitalicias y Temporales
- Unit-Linked
- Hipoteca Inversa

Clasificación productos de Ahorro FIATC (Abril 2022)

	Producto	Liquidez	Rentabilidad	Fiscal	Observ.
AHORRO (C/P)	INVERCAPITAL Particulares (1, 2 y 3)	✓	Garantizada (*) 0,50%/0,20%/0,10%	----	Rentabilidad a c/p (1 año)
	INVERCAPITAL Empresas	✓	Garantizada (*) 0,10%	----	Rentabilidad a c/p (1 año)
AHORRO (L/P y M/P)	SIALP	✓	Garantizada (**) 1,50%	✓	Fiscal-5 años-
	PIAS FIATC	✓	Garantizada (**) 1,80%	✓	Fiscal-5 años-
	FIATC AHORRO DINÁMICO	✓	Garantizada (**) 1,50%	----	Ahorro sistemático
	FIATC AHORRO DINÁMICO PLUS	✓	Garantizada (**) 1,60%	----	Ahorro sistemático
PREVISIÓN	PPA FIATC	----	Garantizada(**) 2,00%	✓	Jubilación
	PLANES PENSIONES (***) Planfiatc 1 Planfiatc 5 Planfiatc 6	----	RFM: 3,00% (-0,99% 1T) RVM: 6,18% (-1,86% 1T) RFM: 3,68% (-1,37% 1T)	✓	Jubilación

(*) Rentabilidad Neta

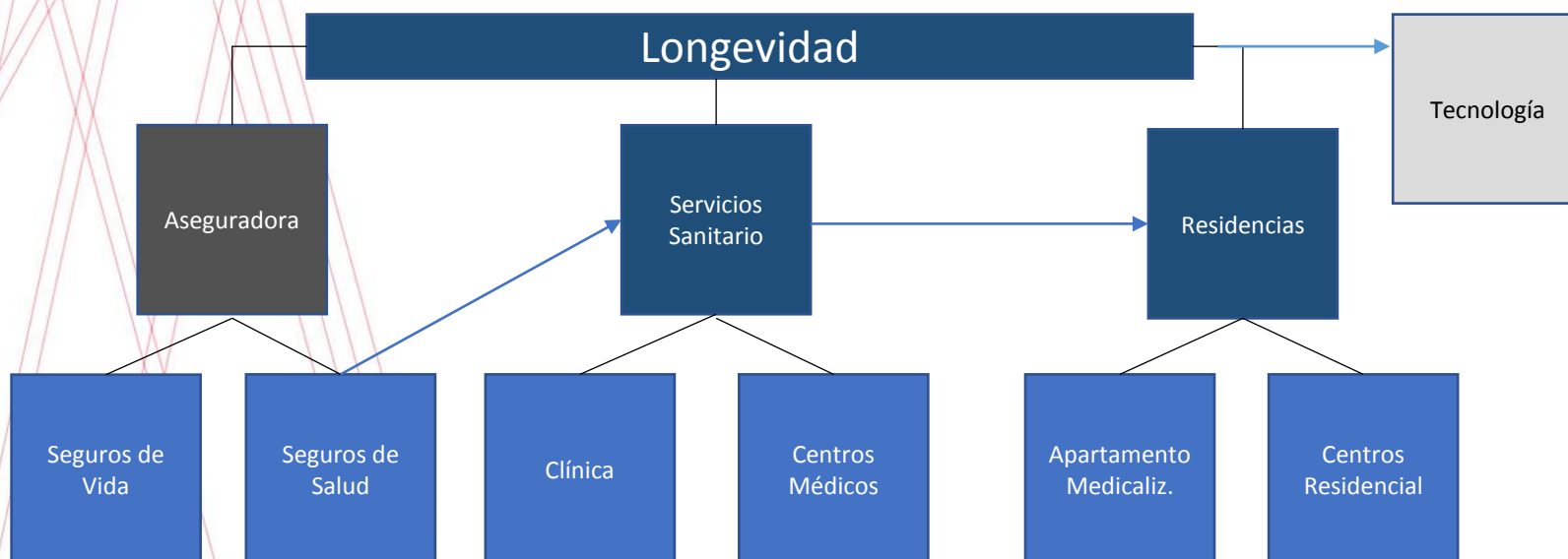
(**) Rentabilidad Bruta

(***) Rentabilidad Neta de 2021 y 1T de 2022



5 – SOLUCIONES FIATC

Dentro del ámbito de desarrollo de protección para la longevidad, se están desarrollando políticas de grupo, de forma que aprovechando las economías de escala se pueda dar solución 360°:



5 – SOLUCIONES FIATC

GRACIAS