



COL·LEGI
D'ACTUARIS
DE CATALUNYA



CONFERENCIA

PRESENTACIÓN DEL INFORME “MELBOURNE MERCER GLOBAL PENSIONS INDEX” (MMGPI)

Miguel Ángel Menéndez, Director del área de Previsión y Pensiones en MERCER.

Barcelona, 22 de junio de 2020



MELBOURNE MERCER GLOBAL PENSION INDEX

2019



Los sistemas de pensiones



“La confianza de los ciudadanos en los sistemas de pensiones es baja.”

El incremento en la esperanza de vida, las bajas rentabilidades, el lento crecimiento económico, las altas tasas de paro y el insuficiente nivel de prestaciones para determinados colectivos han perjudicado la confianza en cualquier tipo de Sistema de pensiones

- OCDE, 2018

Demasiado importante para ser ignorado

¿Qué podemos aprender?

¿Y qué es el MMGPI?

El mayor informe comparativo de pensiones desde el año 2009



Alcance

Cubre cerca del 63% de la población mundial



Participantes

Mide 37 sistemas de pensiones con más de 40 indicadores



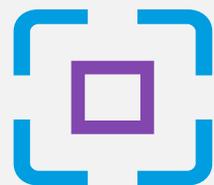
Objetivos

Ofrece información de los sistemas y destaca las áreas de mejora de cada uno



Recomendaciones

Sugiere recomendaciones de mejora en cada país



Análisis

Revisa y analiza los niveles de generosidad, solvencia y comunicación y transparencia de los diferentes sistemas



Novedad

En 2019 se han incorporado al informe Filipinas, Tailandia y Turquía

EL PUNTO DE PARTIDA– el modelo del Banco Mundial

Modelo de 3 Pilares (Banco Mundial, 1994)
Modelo de 5 Pilares (Banco Mundial, 2008)

Pilar 0
Pensión
pública
Básica

Pilar 1
Sistema
Público

Pilar 2
Sistemas de
Previsión
Empresarial

Pilar 3
Sistema ahorro
individual

Pilar 4
Ahorro
Individual
Empresa

Las preguntas fundamentales

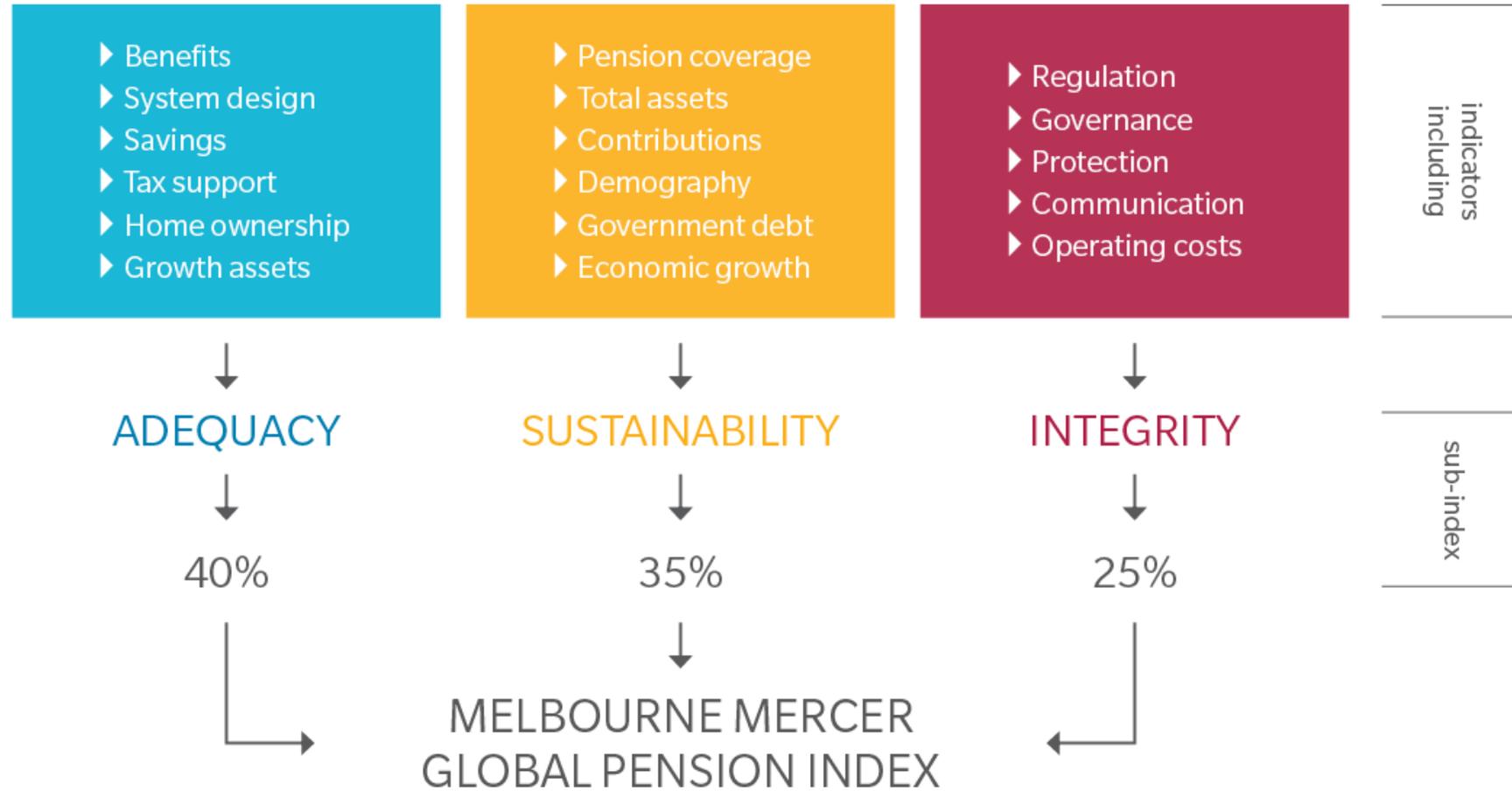


“¿Qué podemos esperar?”

“¿Seremos capaces de mantenerlo? “

“¿Podemos confiar en el Sistema?”

¿Cómo se construye el MMGPI?



Suficiencia

LA SUFICIENCIA se mide como la capacidad de ahorro medio y de prestaciones recibidas por el sistema público y privado en los hogares.

- 1 IMPORTE DE PENSIONES MÍNIMAS
- 2 TASA DE SUSTITUCIÓN DE INGRESOS
- 3 NIVELES DE AHORRO POR FAMILIAS
- 4 NIVEL DE APORTACIONES VOLUNTARIAS
- 5 EDAD MÍNIMA DE ACCESO A LAS PENSIONES PRIVADAS
- 6 INCENTIVOS FISCALES PARA EL AHORRO



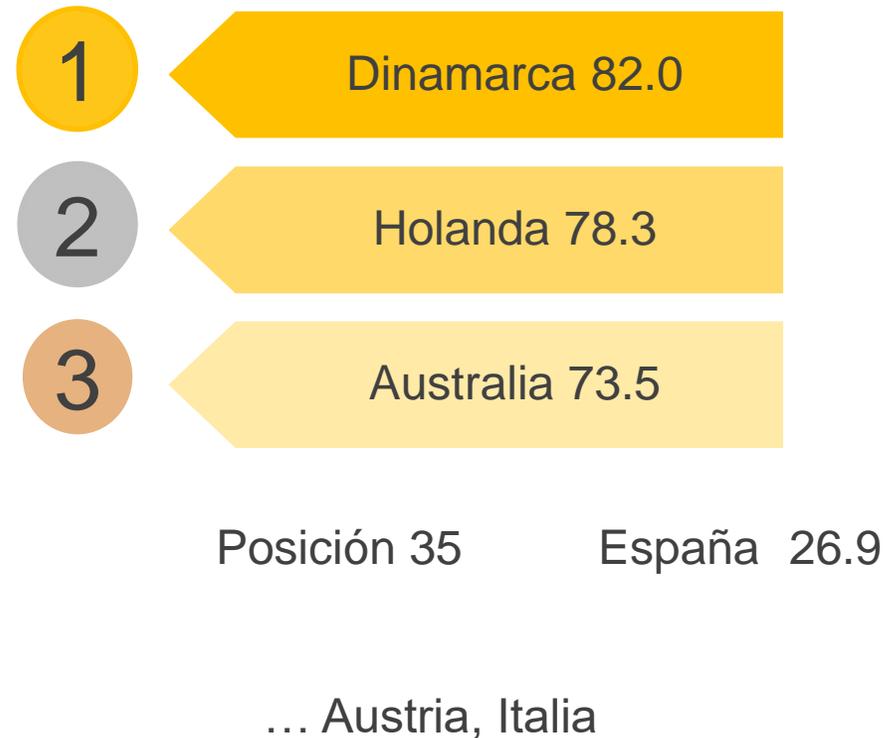
Posición 13 España 70.0

... Filipinas, Mexico, Tailandia (posición 37)

Sostenibilidad

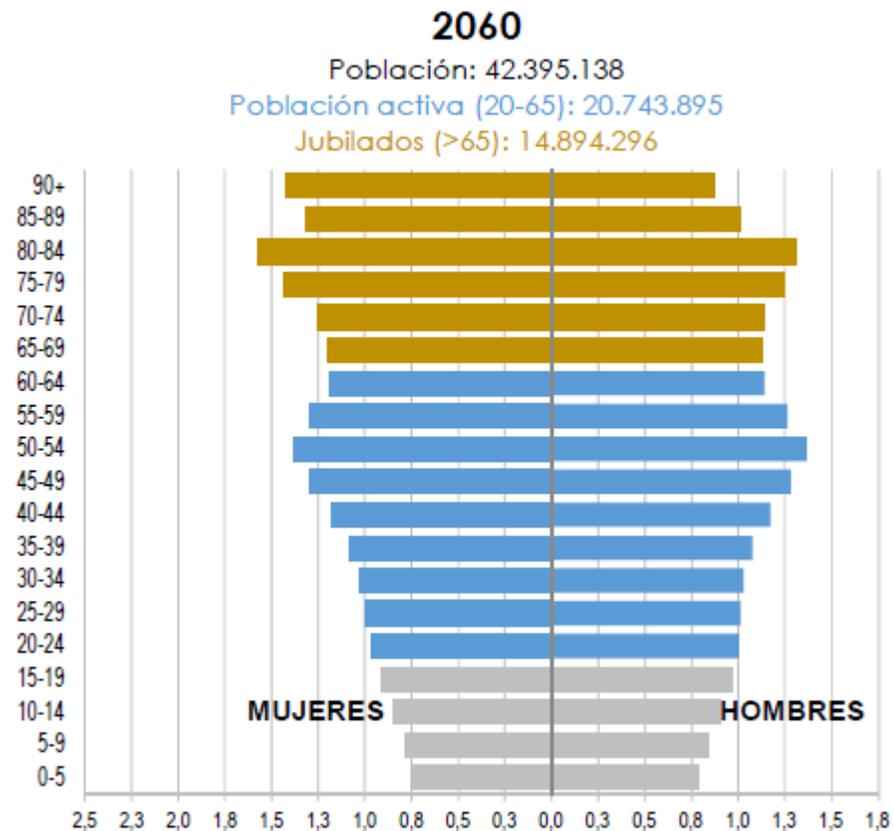
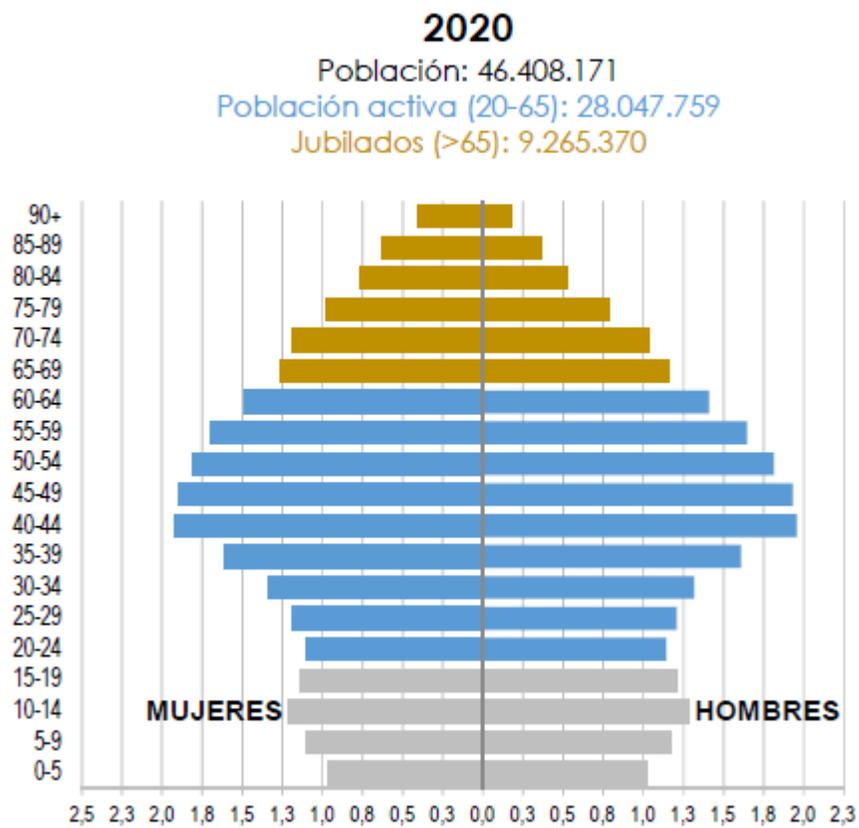
LA SOSTENIBILIDAD de los planes de jubilación es un tema que preocupa en muchos países especialmente por los datos de aumento de la esperanza de vida, bajas tasas de natalidad e incremento de las deuda pública de los estados.

- 1 NÚMERO DE PLANES PRIVADOS
- 2 DETALLE DE ACTIVOS
- 3 ESPERANZA DE VIDA Y TASAS DE NATALIDAD
- 4 APORTACIONES OBLIGATORIAS
- 5 RATIO DE POBLACIÓN ACTIVA > 55 AÑOS
- 6 TASAS DE DEUDA PÚBLICA



Población en españa

Situación actual y proyección

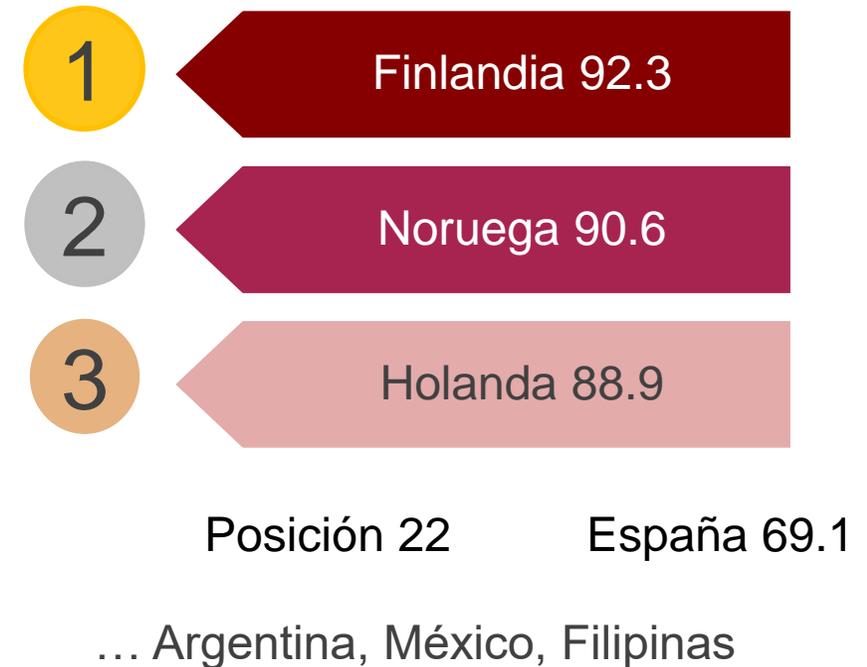


Fuente: INE

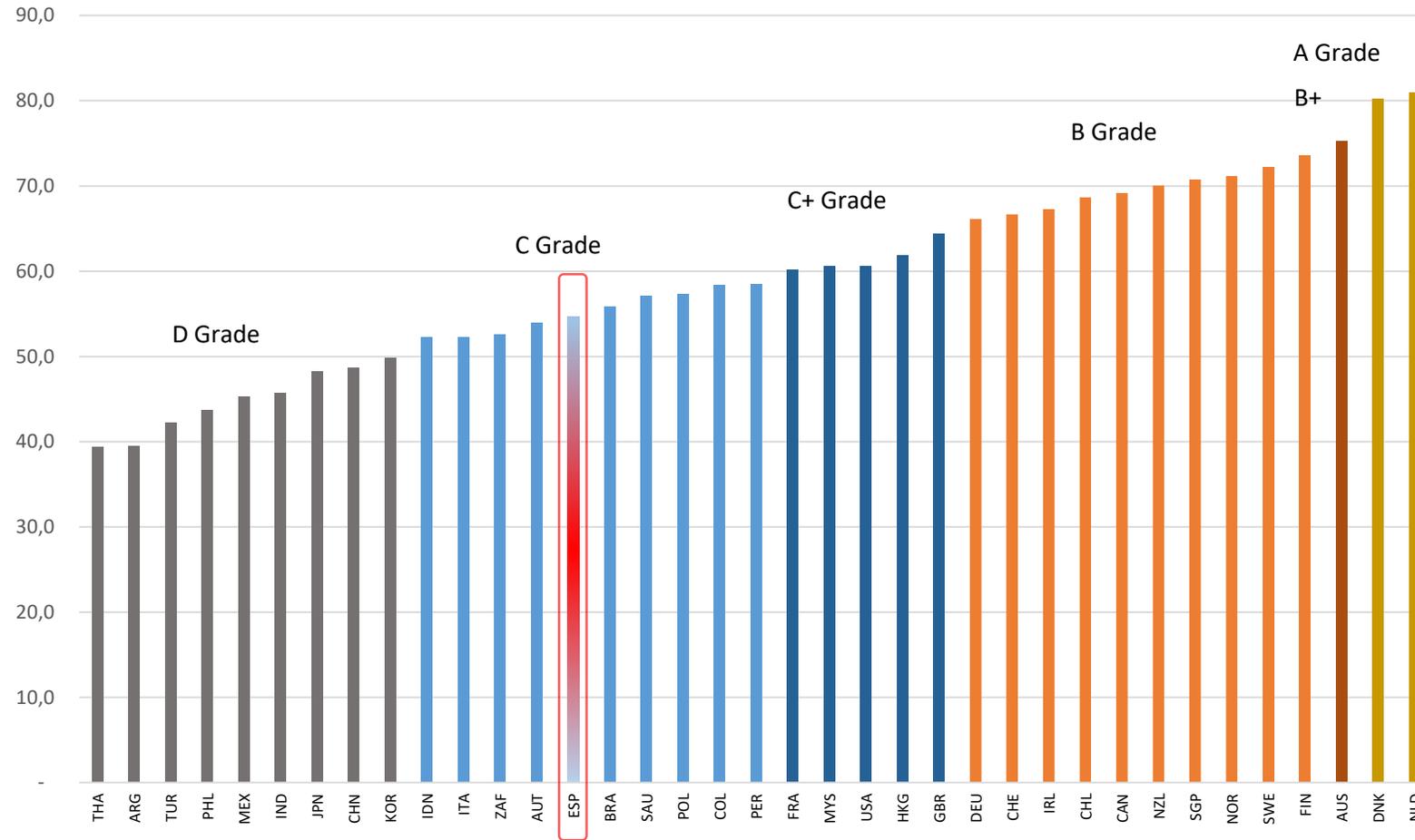
Buen Gobierno

LA GOVERNANZA considera y analiza tres aspectos relevantes: la regulación y supervisión, la protección y comunicación a los partícipes y los costes y gastos.

- 1 EXISTE UNA LEY Y UNA SUPERVISIÓN QUE REGULE LOS SISTEMAS PRIVADOS
- 2 OBLIGACIÓN FORMAL ANUAL DE COMUNICACIÓN
- 3 TENEMOS CAPACIDAD DE GESTIÓN DE ACTIVOS
- 4 ESTAN LAS ENTIDADES FINANCIERAS CORRECTAMENTE REGULADAS
- 5 EXISTE INFORMACIÓN RECÍPROCA ENTRE CIUDADANOS, ESTADO Y PROVEEDORES
- 6 EXISTE INFORMACIÓN PERIÓDICA A LOS PARTÍCIPES



Resultados generales



Algunas ideas para mejorar los resultados

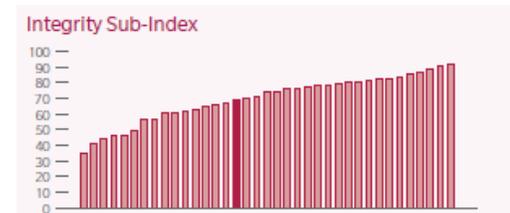
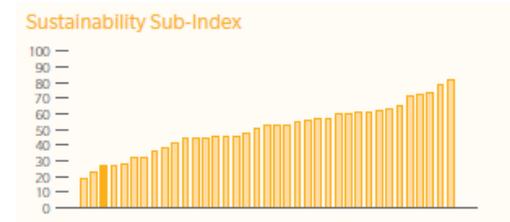
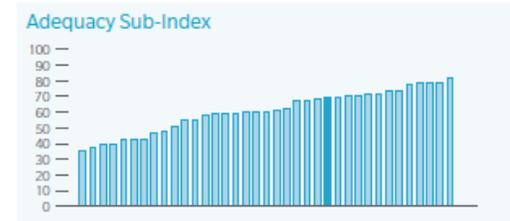
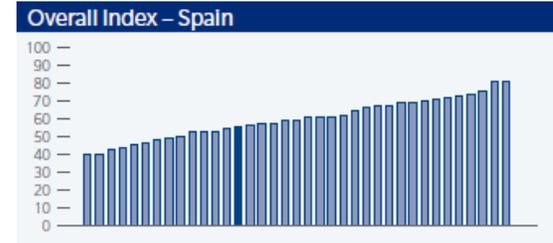


ESPAÑA

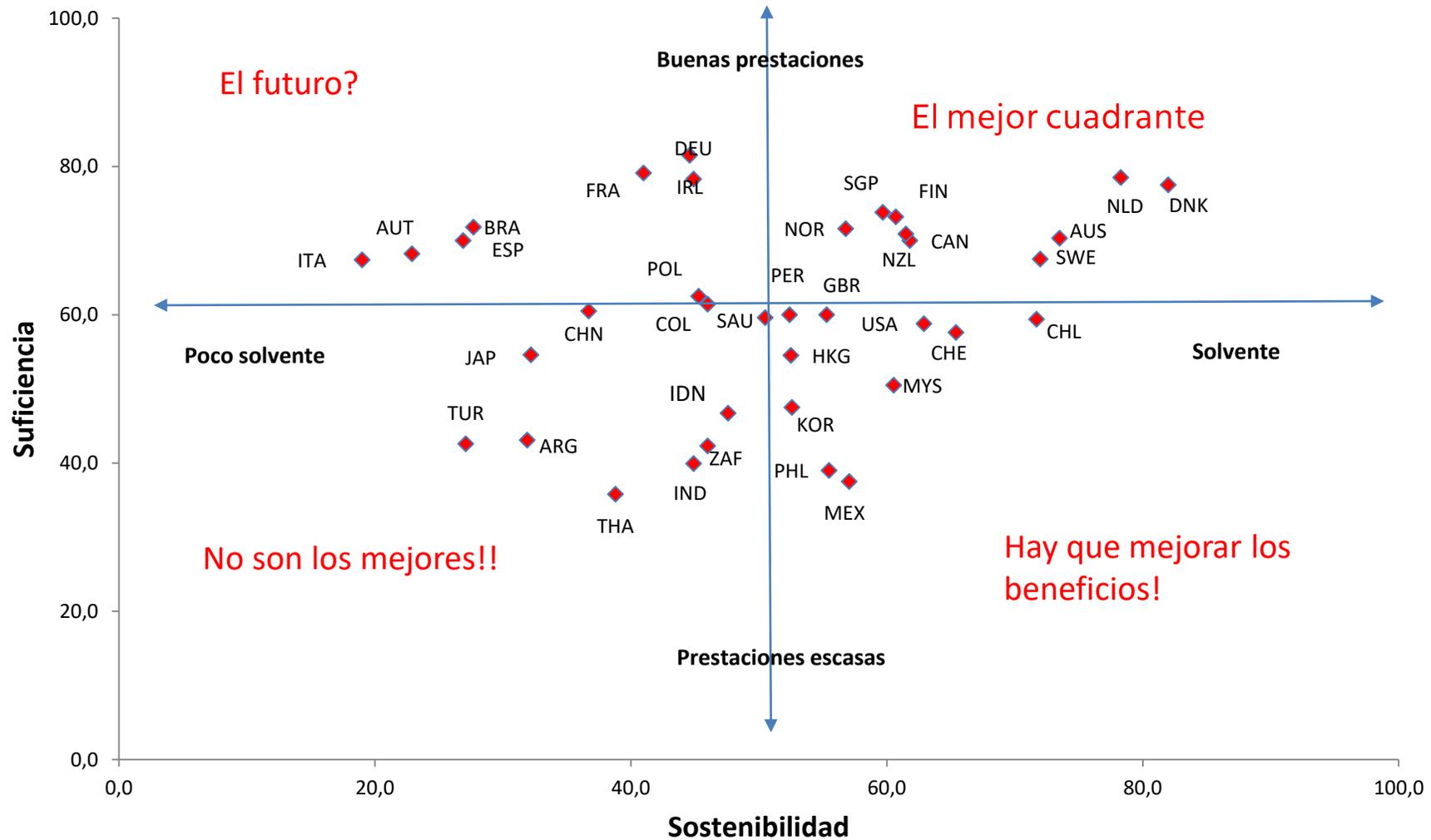
PUNTUACIÓN GENERAL 54.7
RATING C

Algunas recomendaciones

- Alinear la edad de jubilación con la esperanza de vida
- Incrementar el grado de participación de la fuerza laboral de edades más avanzadas
- Fomentar la prevision Complementaria: nivel de aportaciones y activos
- Aumentar la tasa de ahorro financiero de los hogares



¿Suficiencia o solvencia?



¿Cuál sería el sistema de pensiones ideal?

No hay un sistema de pensiones ideal que pueda aplicarse universalmente, pero hay muchos aspectos comunes que pueden compartirse para obtener mejores resultados.

SUFICIENCIA



Se ofrece una pensión mínima a personas sin recursos que representa un porcentaje razonable de los ingresos promedio en la comunidad



Una pensión del al menos el **65%** (tras impuestos) de su salario para un trabajador con ingresos medios



Al menos el **60%** de los beneficios acumulados debe ofrecerse como flujo de ingresos

SOSTENIBILIDAD



Al menos el **70%** de la población en edad de trabajar deben ser partícipes de un plan de pensiones privados



Los activos actuales de los fondos de pensiones deben ser más del **100%** del PIB para financiar pasivos de pensiones futuros



El índice de participación de empleados de entre 55-64 años debe ser al menos el **70%**

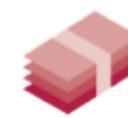
BUEN GOBIERNO Y COMUNICACIÓN



Los planes de pensiones privados deben ser supervisados de manera prudente por un organismo regulador



Comunicaciones regulares a los partícipes, incluyendo informes personales, pensiones proyectadas y un informe anual



Requisitos claros de financiación tanto para planes de prestación definida como para planes de aportación definida



MERCER

welcome to brighter

COL·LEGI D'ACTUARIS DE CATALUNYA

www.actuaris.org
actuaris@actuaris.org