

# JORNADA SOBRE DEPENDENCIA

## **SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA: Proyecciones del gasto en España**

**Dr. Amancio Betzuen**

Universidad País Vasco/EHU

[amancio.betzuen@ehu.es](mailto:amancio.betzuen@ehu.es)

Bilbao 10 de marzo de 2011

## REFLEXIONES PREVIAS EN VOZ ALTA

¿Por qué hemos llegado a esta situación?

¿Hasta qué punto podemos controlar las variables y qué grados de dificultad encontramos en la práctica?

¿Hasta qué punto podemos desagregar los datos y qué grado de dificultad encontramos para realizar una estimación correcta?

## REFLEXIONES PREVIAS EN VOZ ALTA

¿Qué se espera de las nuevas medidas?

¿Por qué se están dando entre los estudiosos resultados tan dispares, como que a unos les resulta el sistema viable y a otros no?

En lo que sigue he intentado desagregar las variables que conforman los gastos y los ingresos del sistema y las posibilidades de control desde el punto de vista actuarial

# COBERTURA BASICA DEL SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL EN ESPAÑA

Principalmente pretende cubrir dos objetivos:

- El subsistema de pensiones
- El subsistema sanitario
- Tendremos que ir pensando en la dependencia

Nota: Solamente el primero es asequible de predecir

# MODELO DE EQUILIBRIO DEL SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA

Desde el punto de vista financiero sigue el:

- Modelo de reparto Frente al:
- Modelo de capitalización O bien al:
- Modelo de mixto

Nota: En conjunto el de capitalización es el más fiable. Es más r<sup>5</sup>obusto.

## SITUADOS EN EL MODELO DE REPARTO

Lo anterior significa que la equivalencia  
financiero-actuarial  
entre cotizaciones y prestaciones  
no se ha tenido en cuenta

Se ha dado preferencia a la financiación  
intergeneracional

Nota: A nuestro juicio se han cometido estos dos errores simultáneamente.  
La previsión nos hubiera conducido a la complementariedad.

# INGRESOS DEL SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA

Principalmente mediante cotizaciones sociales que representa una partida de ingresos

El modelo depende del:

- Número de cotizantes
- Importe de las cotizaciones
- Periodo de cotización
- Evolución esperada de estos parámetros a futuro

## INGRESOS DEL SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA

En el número de cotizantes influye, entre otros, las siguientes variables:

- Descenso de la natalidad
- Incorporación de la mujer al mercado laboral
- Entrada de inmigrantes
- Retraso en la entrada al mercado laboral
- Salida anticipada del mercado laboral
- Incremento del paro



# GASTOS DEL SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA

El modelo depende de las siguientes variables:

- Número de pensionistas
- Importe de las pensiones
- Duración de la pensión
- Evolución esperada de estos parámetros a futuro

# GASTOS DEL SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA

El número de pensionistas y la duración del pago de la pensión se ve afectado por:

- Aumento de la esperanza de vida
- Baby boom
- Salida anticipada del mercado laboral

# GASTOS DEL SISTEMA DE PENSIONES EN ESPAÑA

Básicamente nos centramos en las prestaciones contributivas:

- Jubilación
- Incapacidad permanente
- Viudedad y orfandad
- Favor de familiares
- Maternidad

Nota: Este conjunto de variables no presenta grandes dificultades de estimación. Sobretudo las partidas principales.

# EL SISTEMA DE REPARTO CONDUCE AL DESEQUILIBRIO ENTRE LOS INGRESOS Y GASTOS

- **En nuestro caso a resultados negativos (1)**
  - **Se tenía que haber previsto la tendencia de los colectivos (2)**
    - **Cotizantes**
    - **Pensionistas**
  - **Se tenía que haber ajustado el cálculo de la Base Reguladora de forma progresiva (3)**
- **No se tenían que haber demorado tanto las medidas correctoras**

(1) Los cuales eran de prever.

(2) Los primeros no son fáciles de prever los segundos son asequibles.

(3) Pasa cuando se olvida la equivalencia entre prestaciones y cotizaciones

# EL DESEQUILIBRIO ES PROGRESIVO

## Progresión en los gastos

- Envejecimiento de la población (1)
- Jubilación anticipada

(1) Aumento de la esperanza de vida. Fácil de prever.

La ONU preveía para España su evolución. También el INE. Los resultados fueron:

Esperanza de vida a los 65 años		
2010	2025	2050
20	21,5	22,80

Nota: El autor de esta ponencia ha realizado una estimación utilizando el modelo Lee-Carter con resultados ligeramente superiores.

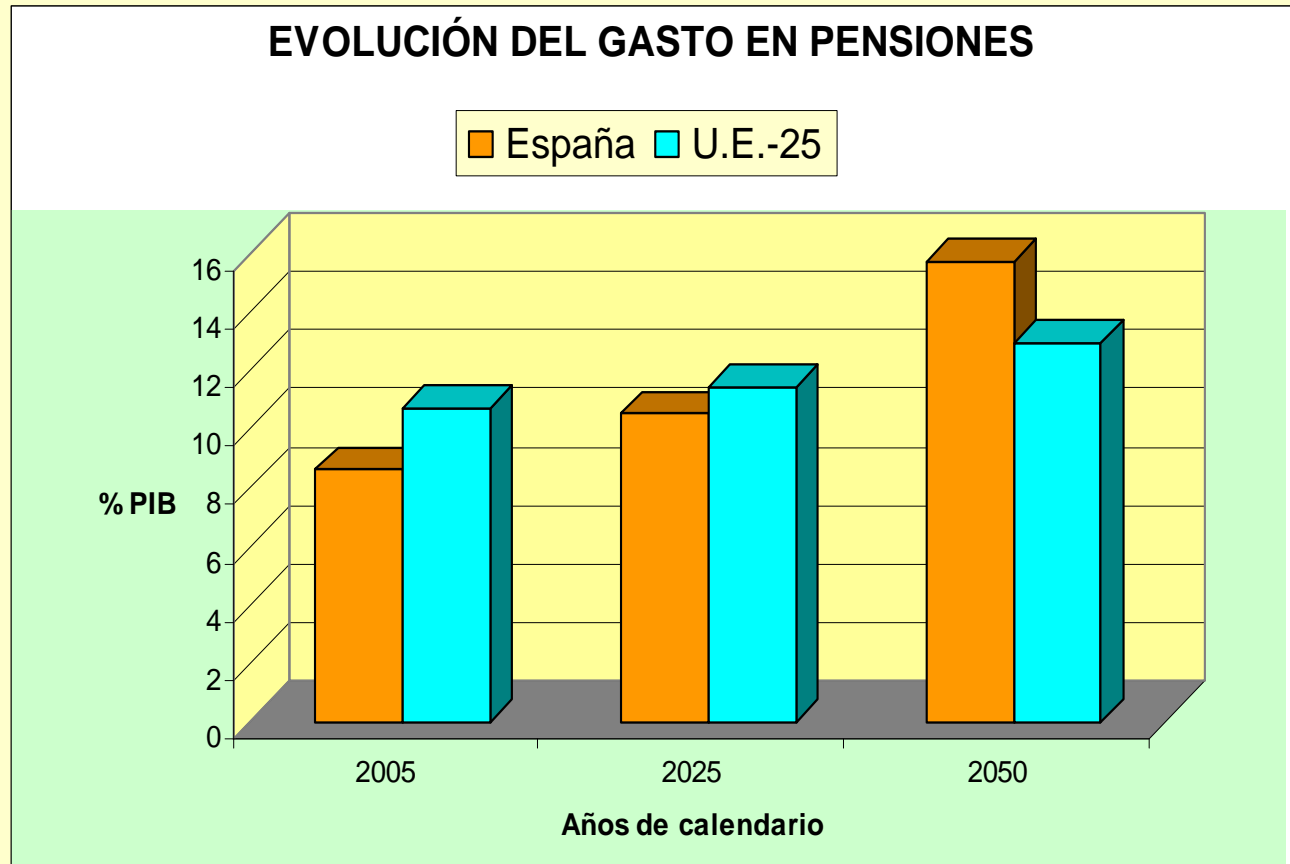
# EL DESEQUILIBRIO ES PROGRESIVO

Progresión en los gastos

Evolución del Sistema de la Seguridad Social (%PIB)					
2005	2010	2015	2020	2025	2050
8,9%	9,6%	9,9%	10,1%	10,7%	15,6%

# EL DESEQUILIBRIO ES PROGRESIVO

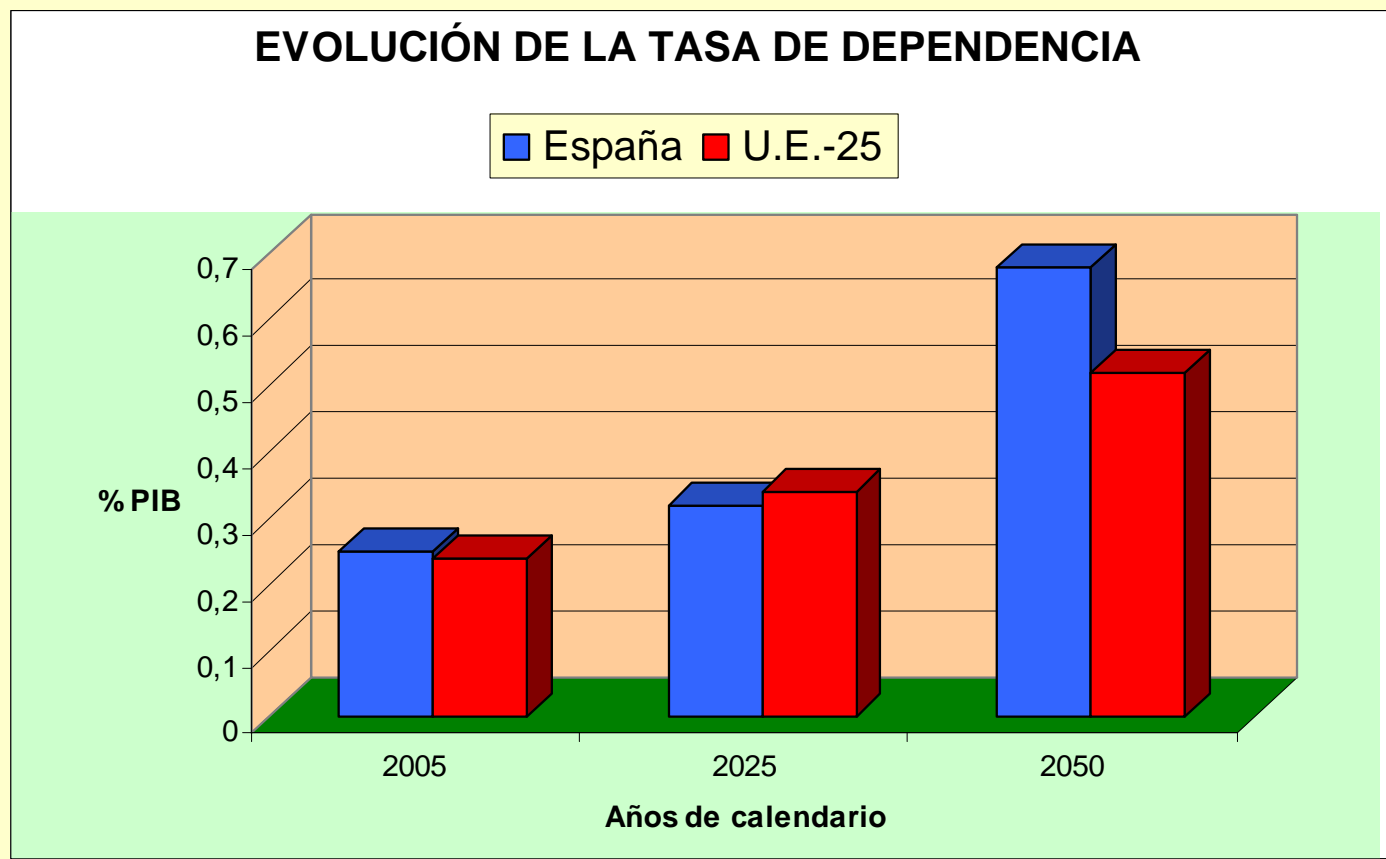
Progresión en los gastos



Fuente: Economic Policy Committee. (2006)

# EL DESEQUILIBRIO ES PROGRESIVO

Tasa de dependencia



Fuente: Eurostat (2005)

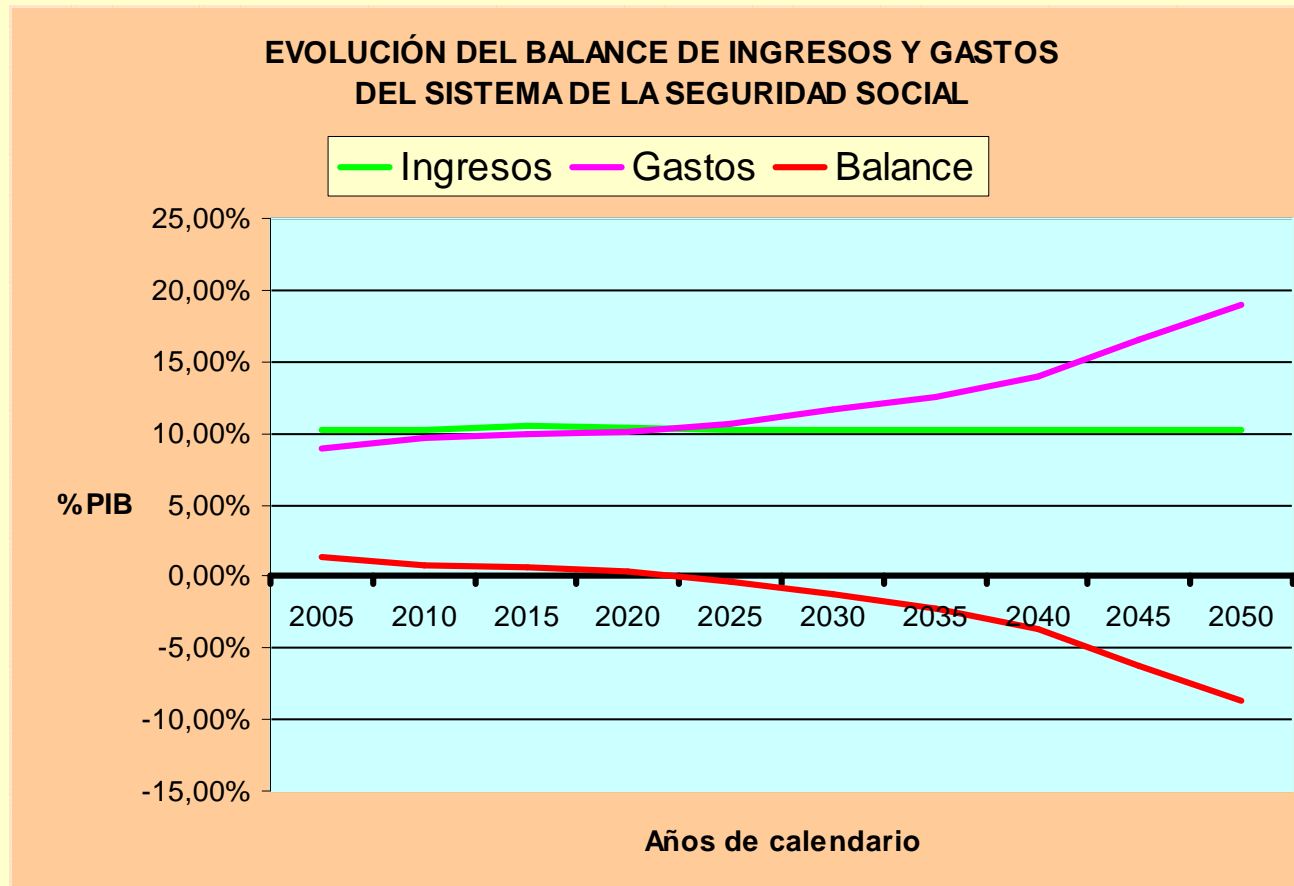


## Progresión en los ingresos

- Entrada tardía al mercado de trabajo
- Salida anticipada de los trabajadores de mayor edad
- Reducción del mercado laboral
- Tasa de natalidad decreciente

Evolución del Sistema de la Seguridad Social (%PIB)				
2005	2010	2015	2020	2025
10,2%	10,3%	10,5%	10,4%	10,3%

# EVOLUCION DEL BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS DE LA SEGURIDAD SOCIAL



## EVIDENCIAS CLARAS

- **> 65 años**

2008	2050
16%	32%

**Fuente INE**

El modelo Lee-Carter muestra un incremento aproximado de un año por década con un ligero amortiguamiento.

- **Ratio trabajadores/pensionistas**

1980	2010	2050
4,0	2,6	1,2

# MEDIDAS RECIENTES PARA GARANTIZAR LA VIABILIDAD DEL SISTEMA

Extensión del periodo a considerar, de la vida salarial activa del trabajador, previos a la jubilación, para el cálculo de la base reguladora de la pensión de jubilación

- Tramo 1: Paso de 15 años a 25 años de la vida activa del trabajador

- Tramo 2: Paso a considerar toda la vida activa del trabajador

- Retraso en la edad de jubilación. Al menos la edad mínima.
- Aumento de las tasas de empleo.

## **SI NO SE TOMAN MEDIDAS**

**ALGUNOS ESTUDIOS APUNTAN  
A QUE EL DÉFICIT DEL SISTEMA  
EN EL AÑO 2050 ALCANZARÁ  
LA CIFRA DEL 7% DEL PIB**

**Y QUE EL FONDO DE RESERVA  
TENDRÁ UN DÉFICIT  
DEL 120% DEL PIB**

# **SI SE TOMAN LAS MEDIDAS APUNTADAS**

**EL DÉFICIT DEL SISTEMA EN EL AÑO 2050  
ALCANZARÁ LA CIFRA DEL 5% DEL PIB**

**Y QUE EL FONDO DE RESERVA TENDRÁ UN  
DÉFICIT DEL 90% DEL PIB**

Nota: La reducción del gasto en pensiones se genera lentamente pues afecta a las nuevas prestaciones no a las causadas y a las nuevas el efecto es progresivo

## **A CORTO PLAZO SE DEBEN TOMAR CIERTAS MEDIDAS**

- Aumento de la edad ordinaria de jubilación de 65 a 67 de forma progresiva (1)
- Periodo total de la vida laboral
- Aumento del periodo mínimo de cotización
- Modificación de la revalorización de las pensiones
- Desincentivar la jubilación anticipada

(1) No resulta suficiente

**¿SE PRODUCIRÍA UN RETRASO  
EN EL DÉFICIT DEL SISTEMA?**

**- Estimamos que SI**

**¿SE CONSIGUE RESTABLECER  
EL EQUILIBRIO DEL SISTEMA?**

**- Estimamos que NO**



## **CONCLUSIONES**

- 1ª) Las reformas reducen la PJ: En el 2050 se colocarán entre el 9% y el 13% menor que el de referencia. No obstante se requiere un estudio en profundidad.**
  
- 2ª) La reforma ha de ser más amplia y no debe limitarse a simples parches.**
  
- 3ª) No se debe descartar una mejora en la gestión.**
  
- 4ª) Sería conveniente lograr el equilibrio entre los ingresos por cotizaciones de los ocupados y de los gastos en prestaciones contributivas.**
  
- 5ª) Cuanto antes se lleve a cabo las medidas correctoras mejor. Retrasarlas supone un aumento de costes en el tiempo.**

**MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN**

**ESKERRIK ASKO ZUEN  
ARRETAGATIK**

**THANK YOU VERY MUCH FOR YOU ATTENTION**