**COMUNICADO DE PRENSA**

## **El advenimiento de las Pensiones Coronavirus - 2020 es el punto de inflexión para las políticas de pensiones**

**25 de septiembre de 2020** - BETTER FINANCE publica la octava edición de su informe sobre el [***Rendimiento real de los ahorros para pensiones a largo plazo***](https://betterfinance.eu/publication/pension-savings-the-real-return-2020-edition/), que marca un nuevo hito en la serie, ya que es el primero que abarca 20 años de trayectoria histórica de los medios de provisión para la jubilación. Al mismo tiempo, el informe se sitúa en el contexto de una pandemia que también está afectando a las pensiones. Lo que ocurra ahora dictará las perspectivas de las pensiones en las próximas décadas.

Aunque todos los rendimientos mejoraron en 2019 gracias a los buenos resultados de los mercados de valores y de bonos, todavía son demasiados los planes de pensiones incluidos en el informe que siguen revelando rendimientos negativos o muy bajos a largo plazo una vez deducidas las cargas y la inflación. Además, desde finales de 2019, el valor de estos activos ha disminuido, y muy probablemente ha anulado una gran parte de las ganancias del año anterior. La grave recesión actual genera también una desaceleración en las contribuciones a las pensiones.

Con hasta dos décadas de datos de rendimiento, cargas y asignación de activos, BETTER FINANCE vuelve a disparar la alarma y subraya la necesaria reforma de las políticas de pensiones y del mercado de capitales para mitigar los efectos de la crisis sanitaria en la adecuación de las pensiones.

Algunas cuestiones clave que seguimos observando[[1]](#footnote-1):

* Los planes de pensiones complementarios - en su mayoría individuales (pilar III) - tienen un rendimiento inferior a la media de los planes de pensiones ocupacionales - colectivos (pilar II);
* La gran mayoría de los productos de pensiones[[2]](#footnote-2) no alcanzan el rendimiento de una simple referencia del mercado de capitales (50% de acciones - 50% de bonos); [[3]](#footnote-3)
* Las tasas siguen teniendo un gran peso en los rendimientos nominales, ya que los conflictos de intereses en la distribución siguen sin disminuir; y
* La asignación de activos de los fondos de pensiones se ha ido desplazando cada vez más hacia la renta fija y los activos empaquetados (organismos de inversión colectiva) frente a la tenencia directa de valores.

En opinión de Guillaume Prache, Director General de BETTER FINANCE, "*esta es la combinación perfecta para destruir el valor real de los ahorros de las pensiones a largo plazo, sobre todo porque hemos entrado en un nuevo período de máxima represión financiera, en el que los poderes públicos han optado explícitamente por sacrificar la protección de los ahorradores a largo plazo en aras de la reducción artificial de los costes de la deuda de los Estados miembros, mediante la concesión de subvenciones sin precedentes a gobiernos y bancos (en forma de tipos de interés negativos y compras masivas de deuda pública). Algunos Estados miembros han permitido incluso a los ahorradores de pensiones recurrir a sus huchas de pensiones mediante la autorización de retiradas anticipadas, y algunos planes de pensiones ya han anunciado que la Covid-19 podría obligarles a reducir aún más los derechos de pensión nominales.*

*El advenimiento de las "Pensiones Coronavirus" es otro cachetazo para los ahorradores de pensiones europeos”.*

BETTER FINANCE presentó 11 recomendaciones de política clave para abordar los problemas más urgentes de las pensiones privadas y crear un entorno que estimule un rendimiento decente a largo plazo. A continuación reiteramos las más importantes:

1. *Armonizar y reforzar las normas para frenar eficazmente los conflictos de intereses en la distribución de productos de ahorro de pensiones a largo plazo.*
2. *Restablecer la divulgación estandarizada de los resultados a largo plazo y de los resultados anteriores para todos los productos de ahorro de pensiones a largo plazo.*
3. *Otorgar un tratamiento especial mediante reglamentos prudenciales para todas las obligaciones a largo plazo y de pensiones (eliminar el sesgo de la deuda).*
4. *Simplificar el "PEPP básico" y permitir las inversiones directas en los mercados de capitales (acciones plain vanilla, ETF de bonos índice) para los ahorradores de PEPP.*
5. *Imponer urgentemente unos planes de garantía de seguros armonizados y completos en toda la UE, ya que la mayoría de las pensiones personales se basan en seguros y están reguladas por los seguros.*

Información adicional:

* Descargue el [informe completo de 2020](https://betterfinance.eu/publication/pension-savings-the-real-return-2020-edition/) en el sitio web de BETTER FINANCE.
* BETTER FINANCE creó una versión simplificada del Informe de Pensiones ([Folleto](https://betterfinance.eu/publication/booklet-pension-savings-the-real-return-2020-edition/))
* BETTER FINANCE digitalizó los rendimientos netos nominales y reales de todos los productos de pensiones cubiertos por el Informe [en una interfaz en línea fácil de usar](https://betterfinance.eu/pensions-dashboard/).

\*\*\*

Contacto: Director de Comunicación ǀ Arnaud Houdmont ǀ +32 (0)2 514 37 77 ǀ [houdmont@betterfinance.eu](mailto:houdmont@betterfinance.eu)

## **Anexo: Rendimiento real neto anualizado de los ahorros para pensiones - Véase la página siguiente**

1. Nota: Siempre que se disponga de datos suficientes. [↑](#footnote-ref-1)
2. Véase el anexo 1. [↑](#footnote-ref-2)
3. La parte de *acciones está compuesta* por el STOXX All Europe Total Market (NR) y la parte de bonos está compuesta por el BBarc Pan-European Aggregate Bond Index. [↑](#footnote-ref-3)