

# CEC

Coyuntura Económica del Consumidor

III Trimestre 2011

Encuesta sobre fondos de previsión social



FEDERACIÓN DE CAJAS DE AHORROS  
VASCO-NAVARRAS

## 1. Los Planes de Previsión o de Pensiones en la CAPV

### 1.1. Preocupación sobre las pensiones y necesidad de planes

La percepción y preocupación de los consumidores vascos con relación a la pensión apenas ha variado en los últimos años: tres de cada cuatro consumidores (72,7%) consideran que la pensión a recibir no va a ser suficiente, proporción relativamente estable en estos últimos años.

Desde 2008 se observa una suave tendencia al alza en la preocupación de los consumidores vascos sobre los planes de pensiones. En 2011 se sitúa en torno al 14% el colectivo de quienes están muy preocupados, y en torno al 40% quienes reconocen están bastante o algo preocupados. Al mismo tiempo se reduce hasta el 46% el grupo que se encuentra poco o nada preocupado, porcentaje ligeramente superior al de 2010 (42%), pero inferior a los registrados desde 2004.

Los resultados obtenidos como promedios de los periodos 2006-2008 y 2009-2011 son bastante ilustrativos: el grupo muy preocupado se incrementa del 9% al 16%, frente a la contracción del que está poco o nada preocupado (del 54% al 46%) y la estabilidad del que señala estar bastante o algo preocupado (37% y 38%).

Como consecuencia de lo anterior, casi siete de cada diez consumidores vascos (69,1%) consideran que es necesario tener un plan de previsión o de pensiones. Esta proporción y su contrapartida se mantienen dentro de un rango de valores muy similar durante los últimos años.

**Cuadro 1. Necesidad y preocupación sobre los planes de pensiones/previsión**

(% vertical)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Pensión suficiente</b>								
Sí	27,3	26,1	30,7	23,2	29,0	32,5	28,3	27,0
No	72,7	73,9	69,3	76,8	71,0	67,5	71,7	73,0
<b>Preocupación por la pensión</b>								
Muy preocupado	13,9	20,9	13,0	12,3	5,1	8,2	10,7	10,6
Bastante o algo preocupado	39,9	37,0	37,2	36,8	41,2	33,1	40,9	37,1
Poco o nada preocupado	46,2	42,1	49,7	50,8	53,5	58,7	48,4	52,3
<b>Necesario plan pensión/previsión</b>								
Sí	69,1	69,4	66,4	73,6	69,4	71,9	73,9	72,5
No	31,9	30,6	33,6	26,4	30,6	28,1	26,1	27,5

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

## 1.2. Suscripción y antigüedad de los planes

La proporción de consumidores que dispone de un plan de pensiones o previsión se viene manteniendo estable durante los últimos años, situada algo por encima de uno de cada tres consumidores. En 2011 la proporción concreta se sitúa en el 37,9% de las personas encuestadas que afirma ser titular de un plan de previsión o de pensiones.

La amplia mayoría de consumidores que tienen un plan de previsión o de pensiones son

titulares del mismos desde hace más de cinco años (86,9%). Y uno de cada diez (10,6%) lo ha suscrito en los últimos cinco años. La evolución de los datos muestra una mayor antigüedad media de los planes vigentes, hecho que coincide con la tendencia a la reducción del colectivo que se ha incorporado en el último año (2,5%) y con la tendencia a la contracción del ahorro que se viene manifestando en los últimos trimestres en la encuesta CEC.

**Cuadro 2. Suscripción y antigüedad de los planes de pensiones/previsión**

(% vertical)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Suscripción del plan</b>								
Sí	37,9	36,2	35,2	35,5	37,3	35,6	36,1	33,6
No	62,1	63,8	64,8	64,5	62,7	64,4	63,9	66,4
<b>Antigüedad suscripción</b>								
Ultimo año	2,5	2,6	3,4	3,7	2,3	2,3	5,2	3,7
De 1 a 5 años	10,6	14,6	13,4	16,5	22,6	26,5	24,3	25,8
Más de 5 años	86,9	82,8	83,2	79,8	75,0	71,2	70,5	70,4

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

Asimismo, un poco más de tres de cada cuatro titulares de planes de previsión o de pensiones (77,1%) dispone de un solo plan en 2011, mientras uno de cada cinco (20,3%) es titular de dos , y el 2,6%, de más de dos.

Una parte importante de los consumidores titulares de planes ha suscrito planes individuales (80,6%), mientras que un 11,3% es titular de planes de empresa. Y, además, un

8,1% afirma haber suscrito planes individuales y de empresa.

En cuanto a la evolución de ambas cuestiones, no se aprecian diferencias relevantes en estos últimos años, si bien cabe mencionar que la proporción de aquellos consumidores que sólo son titulares de planes de empresa es decreciente.

**Cuadro 3. Número y tipo de plan de pensiones/previsión**

	2011	2010	2009	2008	2007
<b>Número de planes suscritos</b>					
Uno	77,1	71,8	78,9	77,4	81,3
Dos	20,3	25,8	18,2	17,7	16,0
Más de dos	2,6	3,4	2,9	4,9	2,7
<b>Tipo de plan</b>					
De empresa	11,3	11,2	10,0	12,7	13,7
Individual	80,6	78,6	85,0	80,3	80,4
Ambos	8,1	10,2	5,0	7,0	5,8

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

## 1.3. Características de las aportaciones a los planes

En el año 2011 se mantiene la tendencia de los últimos años: un 72,3% de los consumidores titulares de planes de previsión o de pensiones, casi tres de cada cuatro de ellos, afirma haber realizado alguna aportación a los planes que tiene suscritos a lo largo del último año. Aunque el dato se halla algo por debajo de la tónica de 2004 a 2008, y junto con los de los dos años anteriores marca una tendencia ligeramente descendente, está prácticamente en línea con el promedio de los ocho años anteriores, y el descenso se puede atribuir a las dificultades inherentes a la coyuntura económica actual.

En cuanto a la cuantía de las aportaciones realizadas, la de tres de cada cuatro consumidores (75,3%) que han realizado alguna aportación se sitúa en el tramo inferior de hasta 600 euros. Se trata de un porcentaje mayor al registrado no solo en 2010 (71,7%) sino también en todos los ejercicios anteriores: el promedio de los siete ejercicios anteriores se sitúa en el 57,6% (-14,1 puntos porcentuales), dato que pone en perspectiva a los de los últimos años

Por su parte, es en los grupos que aportan cuantías que oscilan entre los 600 y los 3.000 euros, donde se registra un descenso paralelo al incremento antes mencionado a lo largo del

mismo período. El conjunto de ambos grupos,, que en 2004-2005 representaban cerca de la mitad de aportantes, representan en 2011 menos de una quinta parte del total (19,0%) cuando en los tres ejercicios anteriores se hallaban en el entorno del 25%.

Los dos colectivos restantes, de aportaciones anuales superiores a 3.000 euros, siempre han sido marginales, en el entorno del 6% en conjunto en los últimos ocho años, han representado en 2011 el 5,8% de los consumidores titulares de algún tipo de plan que han realizado aportaciones.

Las estimaciones realizadas sobre la aportación media anual a planes de previsión o de pensiones sitúan dicha variable en torno a 725 euros, con una contracción del -2,5% sobre el año anterior y de casi -14,0% sobre la media del período 2006-2008.

En cuanto a la periodicidad de las aportaciones realizadas, un 69,4% de quienes han realizado aportaciones han hecho varias a lo largo del año. Es reseñable que quienes realizan aportaciones únicas (30,6%) aportan como promedio anual algo más del triple que los anteriores.

**Cuadro 4. Aportación del último año y cuantía de la misma (%)**

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
(% vertical)								
<b>Aportación último año</b>								
Sí	72,3	73,6	71,5	82,8	76,5	69,7	74,8	84,3
No	27,7	26,4	28,5	17,2	23,5	30,3	25,2	15,7
<b>Cuantía de la aportación</b>								
Hasta 600 euros	75,3	71,7	66,8	69,0	53,0	51,8	44,7	46,2
De 600 a 1.800 euros	14,6	15,4	20,8	19,7	34,5	31,3	30,9	36,1
De 1.801 a 3.000 euros	4,4	9,3	6,4	5,4	4,8	9,5	18,6	8,9
De 3.001 a 6.000 euros	3,3	1,4	4,8	3,8	5,6	5,0	4,8	5,1
Más de 6.000 euros	2,5	2,2	1,2	2,1	2,1	2,5	0,9	3,8

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.



**Cuadro 5. Periodicidad de las aportaciones (%)**

(% vertical)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Única en el año	30,6	25,1	23,2	32,9	27,6	22,9	27,1	25,1
1º trimestre	13,5	11,6	8,5	4,7	13,4	6,8	5,4	4,6
2º trimestre	0,7	0,6	1,2	0,2	1,4	1,7	2,1	1,5
3º trimestre	1,3	0,5	0,3	--	1,5	1,4	4,6	1,0
4º trimestre	15,2	12,3	13,1	27,9	11,2	12,9	15,0	17,9
Periódica/varias aport.	69,4	74,9	76,8	67,1	72,4	77,1	72,9	74,9

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

## 1.4. Razones de la suscripción de planes de previsión y de pensiones

Se mantiene como principal razón para suscribir un plan de previsión o de pensiones la preocupación por el futuro económico (59,1% en 2011): este es el principal dinamizador de la canalización del ahorro privado hacia este producto financiero.

Igualmente, en segundo lugar, se sigue hallando la motivación de índole fiscal, que este último año se sitúa en el 27,7%.

Dichas dos principales razones han incrementado ligeramente su importancia en el último año.

El resto de los argumentos indicados como dinamizadores de la suscripción de planes de previsión o de pensiones siguen teniendo una relevancia marginal. A pesar de ello cabe reseñar que la incertidumbre acerca del sistema público de pensiones (3%) muestra una tendencia ligeramente creciente en los últimos años.

**Cuadro 6. Razón más importante para suscribir los planes de pensiones/previsión**

(% vertical)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Preocupación por el futuro económico	59,1	57,7	51,0	64,5	65,8	59,0	63,8	51,7
Deducción fiscal	27,7	25,3	34,3	21,8	20,2	24,2	21,0	31,5
Rentabilidad o interés	2,8	2,8	2,1	3,0	7,3	6,9	3,0	6,0
Ausencia de otras inversiones razonables	2,3	1,4	0,4	0,9	1,3	1,4	1,9	3,0
Incertidumbre sistema público pensiones	3,0	3,9	1,4	2,7	0,8	1,3	0,7	0,4
Otras	5,7	9,0	10,9	7,1	4,6	7,2	9,6	7,5

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

Los motivos indicados por los consumidores para no haber suscrito un plan de previsión o de pensiones no han variado sustancialmente con respecto de los años precedentes.

La principal razón señalada para no ser titular de uno de estos planes consiste en carecer de recursos para invertir (26,4%).

Muy próximo en valor este año, aunque siempre relevante, se sitúa el hecho de no tener nada previsto para la jubilación. En 2011 casi uno de cada cuatro consumidores no

titulares de planes de previsión social (24,5%) señala a este motivo.

Asimismo, prácticamente uno de cada siete consumidores no titulares de estos planes (15,1%) señala que no lo necesitan por disponer de ingresos suficientes, ocho puntos porcentuales menos que el año anterior. Por último, hay dos grupos heterogéneos de cerca de un 10% cada uno: los que prefieren otras inversiones, que seguramente disponen de recursos en el presente, y los que esperan suscribir un plan en el futuro, que seguramente esperan disponer de recursos en el futuro.

Finalmente, un 7,9% del colectivo ahora analizado tiene intención de suscribir algún plan, pero cuando tenga más edad, y un 5,1%

asegura desconocer los planes de pensiones o de previsión.

**Cuadro 7. Motivos para no suscribir los planes de pensiones/previsión**

(% vertical)

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
No lo necesita	15,1	23,2	22,7	16,4	18,8	20,0	6,2	11,4
Carece de recursos para invertir	26,4	35,1	27,1	25,0	25,0	31,6	23,4	24,4
Prefiere otras inversiones	10,6	9,3	7,6	10,4	4,3	8,5	10,5	13,2
Otros motivos	47,9	32,4	42,6	48,1	52,0	39,9	59,9	51,1
<i>No tiene previsto nada sobre la jubilación</i>	24,5	14,6	19,3	23,9	17,5	25,1	28,0	25,2
<i>Desconocimiento de los planes</i>	5,1	3,1	5,9	6,3	5,3	5,5	10,0	5,3
<i>Espera suscribir en el futuro</i>	10,4	7,1	12,1	8,0	16,6	7,2	13,7	11,9
<i>Espera suscribir con más edad</i>	7,9	7,6	5,2	9,9	12,6	2,1	8,2	8,7

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

La evolución de estos argumentos para suscribir planes de pensiones muestra una serie de matizaciones de interés, considerados en promedios trianuales, referenciados en términos generales a los momentos previos y posteriores a la vigente crisis.

En primer lugar destaca el incremento del grupo que señala no necesitar un plan de pensiones por disponer de ingresos suficientes, que crece desde el 8,8% hasta el 20,3% actual.

En segundo lugar, posiblemente relacionado con las consecuencias directas de la crisis en la renta de las familias, aumenta el colectivo que señala no disponer de recursos para invertir (del 23,9% al 29,5%). Y se mantiene relativamente estable el colectivo que prefiere otras inversiones, alrededor del 10%.

Claramente, el grupo que señala otros motivos disminuye de forma importante (del 55,5% al 41%) y el argumento principal es no tener previsto nada al respecto (19,5%).

**Cuadro 8. Motivos para no suscribir los planes de pensiones/previsión. Promedios anuales**

(% vertical)

	Promedio 2009-2011	Promedio 2006-2008	Promedio 2004-2005
No lo necesita	20,3	18,4	8,8
Carece de recursos para invertir	29,5	27,2	23,9
Prefiere otras inversiones	9,2	7,7	11,9
Otros motivos	41,0	46,7	55,5
<i>No tiene previsto nada sobre la jubilación</i>	19,5	22,2	26,6
<i>Desconocimiento de los planes</i>	4,7	5,7	7,7
<i>Espera suscribir en el futuro</i>	9,9	10,6	12,8
<i>Espera suscribir con más edad</i>	6,9	8,2	8,5

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

## 1.5. Análisis según grupo de edad

El análisis de la información de la encuesta según tramos de edad desvela que en todos los tramos son mayoría quienes creen que la pensión a recibir no va a ser suficiente para mantener el nivel de vida esperado. Se pueden observar, sin embargo, diferencias entre los distintos segmentos de edad.

Los dos segmentos de edades intermedias, entre 25 y 54 años, son los que reflejan mayor preocupación: más de un 80%, en ambos casos, cree que la pensión a recibir no será suficiente. Por otra parte, y aunque sigue siendo importante, el porcentaje de preocupación es algo menor entre las personas más jóvenes (70%), posiblemente porque perciben el problema con mayor distancia temporal.

Finalmente, en los dos segmentos de mayor edad también existe un grado reseñable de preocupación por la suficiencia de la pensión a

recibir en términos de nivel de vida, 60,9% y 61,2% respectivamente, pero menor que en los casos anteriores.

La preocupación de los consumidores con respecto a la pensión aumenta con la edad. Prácticamente dos de cada tres (63,3%) consumidores de hasta 24 años está poco o nada preocupado por la pensión. El grado de preocupación se incrementa en la medida que se aproxima la edad de jubilación, pasando del 45% de muy o bastante preocupados entre quienes se hallan entre 25 y 39 años, al 64,5% de los de entre 40 y 54, y alcanzando el 67,5% en el segmento de 55 a 64 años.

En cualquier caso, en todos los segmentos de edades una parte importante de sus poblaciones ven la necesidad de contratar un plan de pensiones, proporción que se sitúa en el 82,8% entre los más jóvenes.

**Cuadro 9. Necesidad y preocupación con respecto de los planes de pensiones/previsión, según grupos de edad**

	(% vertical)				
	Hasta 24 años	25-39 años	40-54 años	55-64 años	Más de 64 años
<b>Pensión suficiente</b>					
Sí	29,7	19,2	17,1	39,1	38,8
No	70,3	80,8	82,9	60,9	61,2
<b>Preocupación por la pensión</b>					
Muy preocupado	2,8	12,6	19,1	16,2	11,3
Bastante o algo preocupado	33,9	32,5	45,4	51,3	36,8
Poco o nada preocupado	63,3	55,0	35,6	32,5	51,9
<b>Necesario plan de pensión/previsión</b>					
Si	82,8	69,3	75,0	69,1	56,0
No	17,2	30,7	25,0	30,9	44,0

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

El hecho de tener suscrito un plan de previsión o de pensiones está altamente relacionado con la edad, registrándose las tasas de suscripción más bajas entre la población más joven y la de más edad (2,4% y 22,6%, respectivamente).

La población con porcentajes de suscripción más elevados se encuentra entre los segmentos de edades entre 40 y 64 años (56,6% y 54,1%) que seguramente tienen más recursos disponibles una vez han finalizado otro tipo de compromisos, como hipotecas y educación de la prole.

Los planes de pensiones más frecuentes son los individuales. De entre las personas que los tienen suscritos, cuatro de cada cinco personas de entre 40 y 64 años tiene un plan individual, porcentaje que aumenta hasta el 91% entre las personas mayores de 64 años y hasta el 100% entre los menores de 25 años.

Por su parte, aproximadamente una de cada diez personas mayor de 25 años afirma contar con un plan de pensiones de empresa. Y, únicamente el 5% ha suscrito ambos tipos de plan de pensión (10% entre las personas entre 40 y 54 años).

**Cuadro 10. Disponibilidad, tipo y antigüedad de los planes de pensiones/previsión, según grupos de edad**

(% vertical)

	Hasta 24 años	25-39 años	40-54 años	55-64 años	Más de 64 años
<b>Suscripción del plan</b>					
No	97,6	66,8	43,4	45,9	77,4
Sí	2,4	33,2	56,6	54,1	22,6
<b>Tipo de plan</b>					
De empresa	0,0	10,0	11,9	13,1	6,9
Individual	100,0	85,3	77,7	80,4	90,6
Ambos	0,0	4,7	10,4	6,4	2,5

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.

La preocupación por el futuro económico es el principal argumento para suscribir un plan de previsión o de pensiones, independientemente de la edad, llegando a situarse en el 100% de los casos en el grupo de menos de 24 años.

La deducción fiscal derivada de la contratación de un plan de pensiones es la segunda razón más relevante, alegada por entre dos y tres de cada diez personas mayores de 25 años.

Entre las personas que no tienen suscrito un plan, la principal razón para no tenerlo es la falta de recursos entre lo de mayor edad, y no tener nada previsto entre los más jóvenes. La ausencia de necesidad por disponer de ingresos suficientes es el segundo motivo más importante y creciente con la edad; mientras la expectativa de suscribirlo en el futuro o con más edad es también muy relevante entre los más jóvenes.

**Cuadro 11. Motivos para suscribir y no suscribir los planes de pensiones/previsión, según edad grupos de edad**

(% vertical)

	Hasta 24 años	25-39 años	40-54 años	55-64 años	Más de 64 años
<b>Razón para suscripción</b>					
Preocupación futuro económico	100,0	53,7	58,2	57,8	72,2
Deducción fiscal	0,0	36,4	22,2	33,3	20,6
Rentabilidad o interés	0,0	0,0	4,1	2,5	4,2
Ausencia de otras inversiones	0,0	0,0	3,1	2,1	0,0
Incertidumbre (Seg. Social)	0,0	4,6	4,3	0,8	0,0
Otras	0,0	5,3	8,1	3,5	3,0
<b>Motivos para no suscribir</b>					
No lo necesita	3,7	9,6	16,0	16,6	25,0
Carece de recursos	6,1	17,2	30,8	32,9	39,9
Prefiere otras inversiones	9,0	6,6	19,3	22,1	5,0
Otros motivos	81,1	66,7	33,8	28,4	30,0
<i>No tiene previsto nada sobre la jubilación</i>	<i>39,1</i>	<i>28,1</i>	<i>22,2</i>	<i>22,7</i>	<i>16,3</i>
<i>Desconocimiento planes</i>	<i>2,5</i>	<i>1,0</i>	<i>1,4</i>	<i>4,6</i>	<i>13,7</i>
<i>Espera suscribir futuro</i>	<i>20,0</i>	<i>20,7</i>	<i>8,4</i>	<i>1,1</i>	<i>0,0</i>
<i>Espera suscribir más edad</i>	<i>19,6</i>	<i>17,0</i>	<i>1,8</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>

Fuente: Federación de Cajas de Ahorros Vasco-Navarras.