

Expertos recetan más empleo e impuestos para mantener las pensiones - Levante - 19/03/2018

MÓNICA ROS VALÈNCIA

La cuantía media del sistema de pensiones -incluyendo las de incapacidad, jubilación, viudedad y orfandad- en la Comunitat Valenciana se situaba en enero de este año en 856,85 euros. La pensión media de jubilación, sin embargo, es de 980,43 euros, según los datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Hay un total de 973.857 pensiones en la Comunitat Valenciana. De ellas, 532.223 en la provincia de Valencia, 312.708 en la de Alicante y 128.926 en la de Castelló. La Comunitat concentra el 10,2 % de las pensiones del país.

Sin embargo, estas cifras de usuarios irán a más conforme avanzan los años y también a menos, si se analiza lo que cobrará cada pensionista. Los jubilados serán más y vivirán más tiempo, pero cobrarán menos. El sistema de pensiones está en jaque, tal como publicó ayer este diario, y las dos reformas abordadas por el Gobierno en 2011 y 2013 (con Zapatero y Rajoy al frente del Ejecutivo, respectivamente) se destinan a reducir el déficit que pone en riesgo la sostenibilidad de un sistema que parecía intocable en 1995 con el Pacto de Toledo y lanza un SOS dos décadas después.

¿Qué soluciones se pueden abordar? ¿Cómo se puede solucionar el problema actual? El profesor de Economía de la Universitat de València y miembro del Instituto de Población, José Enrique Devesa, afirma que, en principio, la solución pasa por implicar a pensionistas y afiliados. «Los pensionistas actuales es posible que contribuyan con pérdidas de poder adquisitivo de sus pensiones, excepto para los que cobran pensiones mínimas, a los que habría que revalorizarlas según el Índice de Precios al Consumo (IPC). Además, los afiliados cuando se jubilen en el futuro, se verán afectados por la implantación de las reformas de 2011 y de 2013, entre cuyas medidas cabe citar el retraso en la edad de jubilación, el aumento del número de años cotizados a 37 para tener una pensión del 100%, o el Factor de Sostenibilidad (que implica repartir el mismo dinero durante más tiempo al considerar el aumento de la esperanza de vida). Todo esto no implica necesariamente una pensión menor, ya que todo lo anterior puede compensarse con bases más altas o mediante el retraso voluntario de la edad de jubilación», explica el experto.

Otros ajustes a debate

Además, Devesa también pone encima de la mesa otras medidas como «reformular la prestación de viudedad para las nuevas altas, ya que, en muchos casos, ha dejado de tener sentido el objetivo para el que fue creado: la protección de aquellas mujeres que no podían acceder fácilmente a una carrera laboral» o aplicar «estrictamente el valor teórico del Índice de Revalorización de las Pensiones (IRP), y financiar con impuestos la diferencia entre dicho valor teórico y la revalorización de las pensiones que se estimara oportuna. Esta diferencia tendría que financiarse con impuestos y no con

Expertos recetan más empleo e impuestos para mantener las pensiones

► Analistas consultados por Levante-EMV también apuestan por completar las prestaciones con planes privados o con aportaciones de las empresas



Protesta de pensionistas en València contra el 0,25 %.

GERMÁN CABALLERO

Tapar el agujero con la mejora de la economía exigiría 15 años

Un informe de la UVV concluye que España tardaría tres lustros en equilibrar el sistema si mantiene el actual nivel del PIB y del empleo

LUIS GANCEDO VALÈNCIA

«El volumen de déficit de la Seguridad Social es demasiado grande, a pesar de la mejora de 2017, como para que se pueda resolver en pocos años con el actual crecimiento de la economía». Puede decirse que ese diagnóstico, que figura al final de un reciente informe de un equipo de economistas valencianos especializado en la investigación de los sistemas de pensiones, es compartido por expertos de distintas corrientes de pensamiento. El crecimiento del empleo y de la productividad, coinciden, resulta vital pero no suficiente para cerrar la brecha entre los ingresos por cotizaciones y el gasto en pensiones, presionado por el envejecimiento de la población y en particular por la cercana llegada a la edad de jubilación de millones de españoles de la generación del «baby boom» (nacidos en los años 60 y 70 del pasado siglo, un período de magna expansión la natalidad).

cotizaciones, con lo cual se podría conseguir el principal objetivo de todo sistema de pensiones: la sostenibilidad de la parte contributiva».

El responsable de UGT en Bankia Comunitat Valenciana, Óscar Bayona, asegura que cualquier solución posible para mantener el sistema de pensiones en un futuro pasa «por crear empleo, pero generar trabajo de calidad porque, de lo contrario, no sirve de nada». «La viabilidad del sistema precisa del número suficiente de trabajadores. Tres empleos de ahora son uno de los de antes. Y, además, tenemos una población envejecida y tasas de paro juvenil como no se han visto nunca. En la actualidad, las pensiones no se autofinancian con los trabajadores, así que hay que abordar el problema teniendo en cuenta el envejecimiento de la población», explica Bayona.

Además, este experto también hace referencia a otra posible solución que cobra fuerza desde hace años: completar la pensión con planes individuales o de empresa. Sin embargo, destaca el «inconveniente» de que sean productos de gestión pasiva: «El gestor invierte a largo plazo. Cuando el mercado cambia, la capacidad de reacción, a diferencia de los fondos de inversión, es menor y puede haber pérdidas».

Una cuestión a tener en cuenta es que, según los expertos, no hay grandes diferencias entre la inversión del sistema público y el privado, porque sus gestores destinan el dinero a los mismos productos. La mayor diferencia es el volumen que el público,

anuales) crezcan a un ritmo como el de los últimos años (3%), harían falta crecimientos medios del 6,11% en las cotizaciones para cerrar la brecha en 5 años. Para ello se requeriría un avance constante de los ingresos superior al registrado en 2017 (5,3%), ejercicio en el que el crecimiento del PIB superó el 3%. Con una expansión media anual de las cotizaciones más modesta (4,55%), el equilibrio no llegaría hasta 2027 y tardaría una década más si los ingresos evolucionan a una tasa media anual del 3,77%. Estos plazos son capitales para saber qué riesgos corre el poder adquisitivo de los pensionistas, porque mientras no se reequilibren las cuentas de la Seguridad Social las pensiones no subirán por encima del 0,25%. Esto es, salvo que España consiga un período prolongado de crecimiento económico extraordinariamente alto, los pensionistas sufrirán lustros de pérdida de renta real. A no ser que se modifique el mecanismo de revalorización que se aplica desde 2014 (desvinculado de la inflación y conectado a la situación de la Seguridad Social), como están pidiendo los jubilados y la oposición.

► **El empleo.** ¿Cuánto empleo sería necesario para reparar las cuentas de las pensiones? El Gobierno de Rajoy se ha fijado el objetivo de alcanzar al final de su mandato (2020) los 20 millones de afiliados a la Seguridad Social (ahora hay unos 18,4 millones). Según los investigadores valencianos, esa cantidad no bastaría para el equilibrio financiero, considerando los salarios y las bases de cotización

La evolución del salario medio

EN PORCENTAJE, VARIACIÓN INTERANUAL EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2017



Fuente: Levante-EMV

DPTO. INFOGRAFÍA ▶ LEVANTE-EMV

El Grupo de Investigación en Pensiones y Protección Social de la Universitat de València (UVV) hace un ejercicio teórico revelador de que no es viable fiar por completo la sostenibilidad de las pensiones al avance del empleo, sin reforzarla con otros ingresos o reformas. El punto de partida es el déficit contributivo de la Seguridad Social en 2017 (18.917 millo-

nes) y la hipótesis de que es preciso alcanzar el equilibrio lo más rápidamente posible para evitar que el sistema y el Estado incurran en una deuda colosal. Las principales conclusiones se sintetizan así.

► **El tiempo.** ¿Qué crecimiento de los ingresos se necesitaría y durante cuánto tiempo? Considerando que los gastos (unos 137.000 millones