



Fundación  
**Edad & Vida**

Instituto para la mejora, promoción  
e innovación de la calidad de vida  
de las personas mayores

# **Posicionamiento de la Fundación Edad & Vida sobre la financiación de las personas mayores**

**José Antonio Iglesias**

**29 de Octubre de 2013**

*La demografía es una de las fuerzas subyacentes con capacidad para condicionar significativamente la sociedad y la economía*

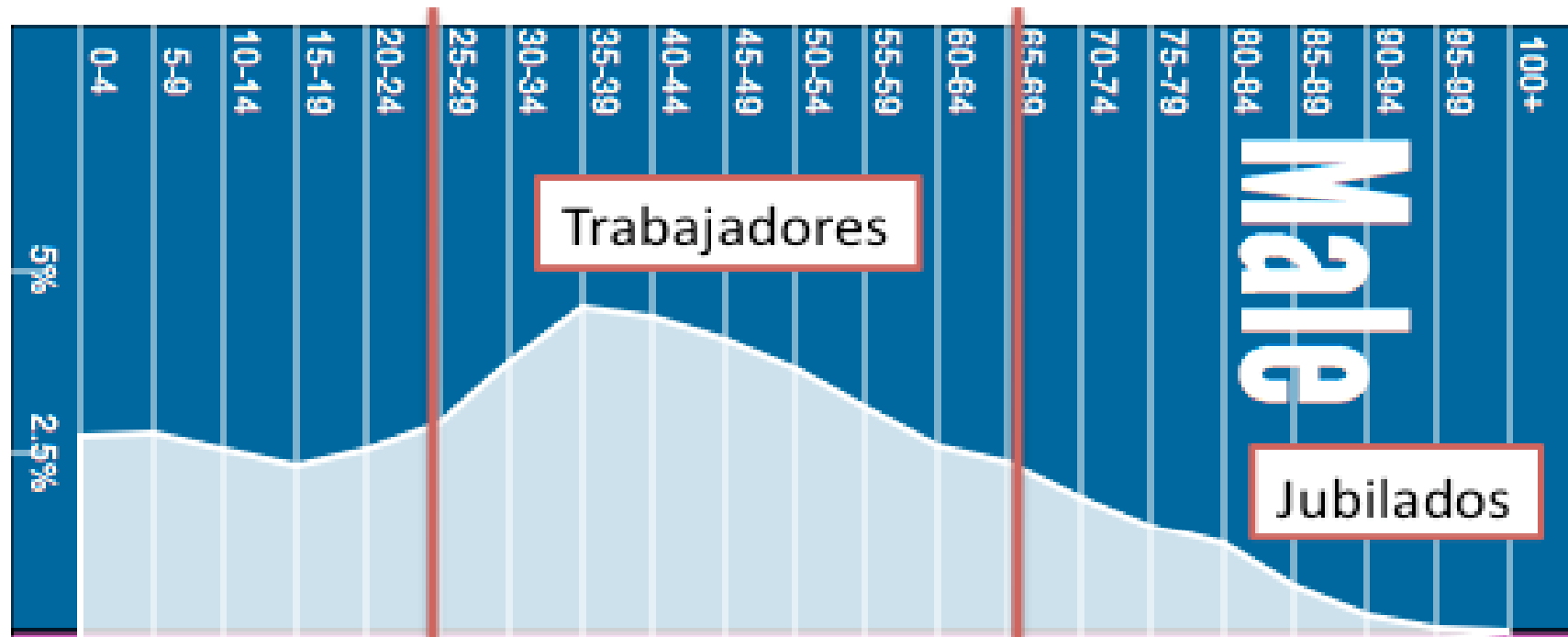


Fundación  
**Edad & Vida**

Instituto para la mejora, promoción  
e innovación de la calidad de vida  
de las personas mayores

## Pirámide demográfica en España. UN TSUNAMI

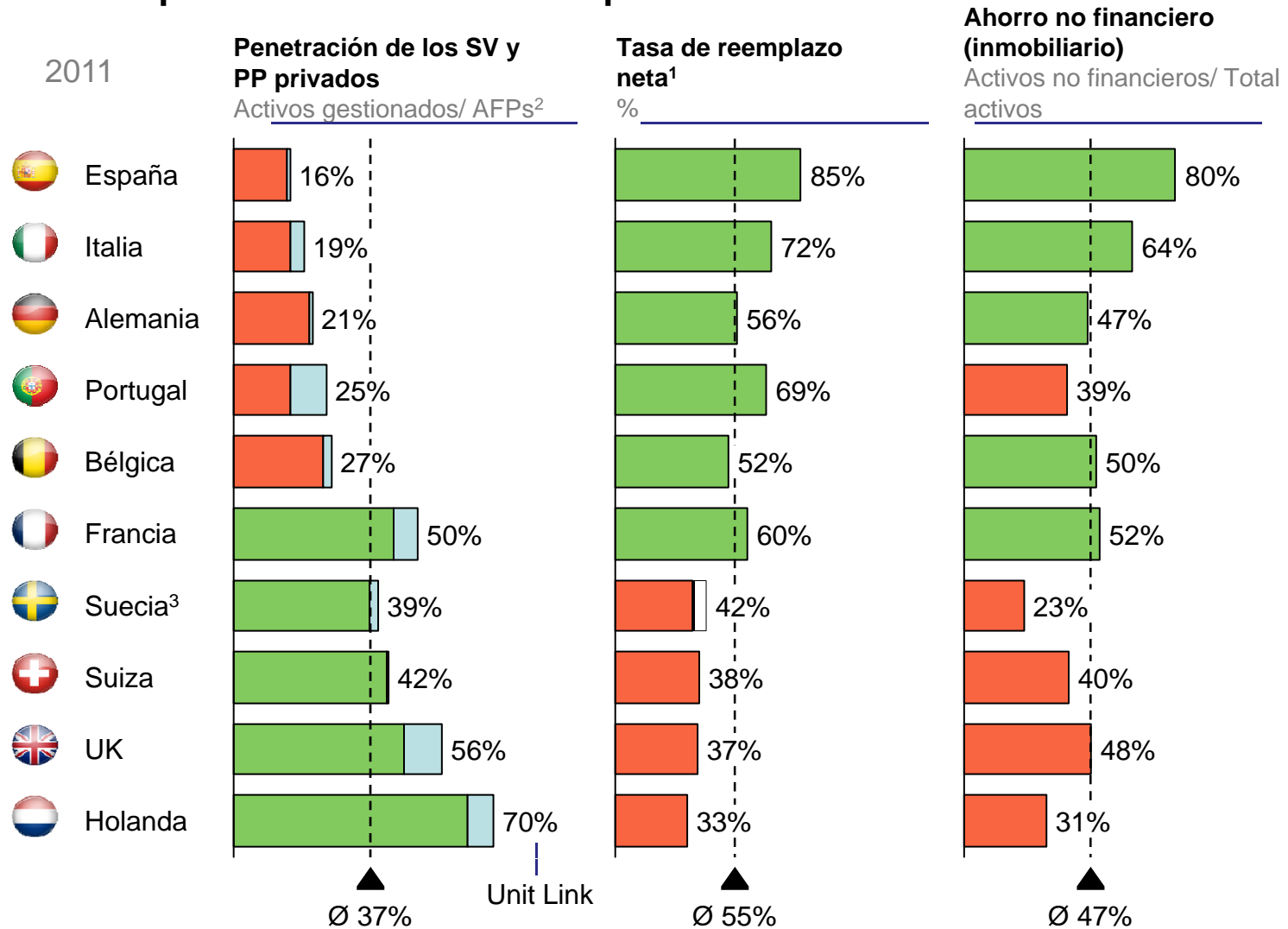
España, 2015



FUENTE: Naciones Unidas. Departamento de economía y asuntos sociales.



## Comparativa internacional de penetración de SVAPP



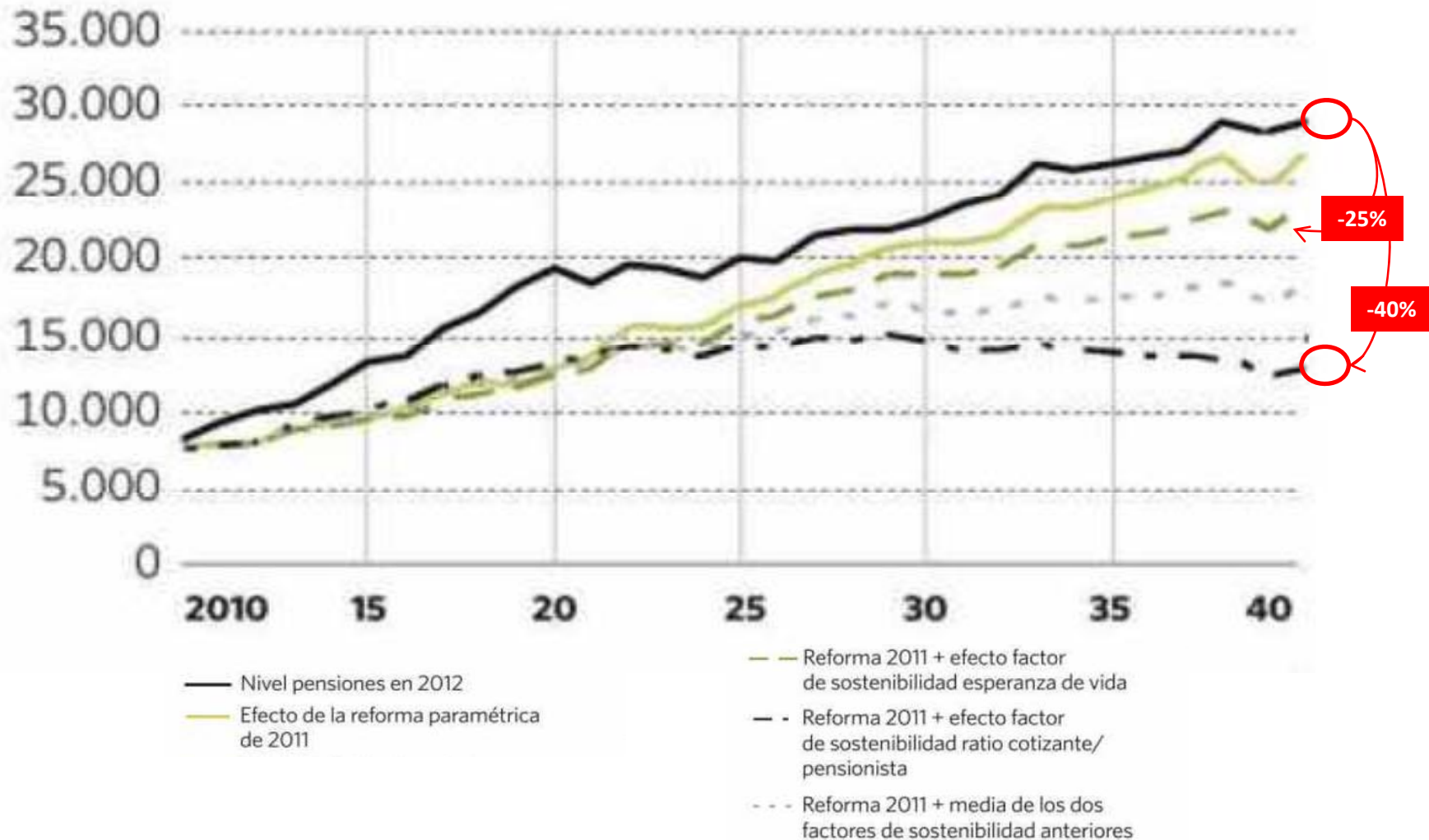
<sup>1</sup> Pensión anual relativa al último salario cobrado; <sup>2</sup> Activos Financieros Personales

<sup>3</sup> Datos a 2012. Activos gestionados de pensiones incluyen €60bn pertenecientes a PPM (Premium Pension System). Swedish Pension Fund ha revisado de 35% a 42% los cálculos de tasa de reemplazo proporcionados por la OECD

Fuente: OCDE, Eurostat, Sigma (Swiss Re), McKinsey Global Insurance Pools, McKinsey Global Banking Pools, Cuentas Nacionales Suecas



### Pensión media de entrada (en euros)



Fuente: El Economista (09.09.2013) con datos del INE y del Instituto de Estudios Fiscales

*Actualmente, el ahorro generado por los ciudadanos en previsión no es suficiente*



Fundación  
**Edad & Vida**

Instituto para la mejora, promoción  
e innovación de la calidad de vida  
de las personas mayores

## ▶ DESARROLLO DEL TERCER PILAR



Pese al aumento de asegurados/partícipes  
(de 3 millones en 1994 a 18 millones en 2011)...

**AHORRO PROMEDIO  
12.363€**

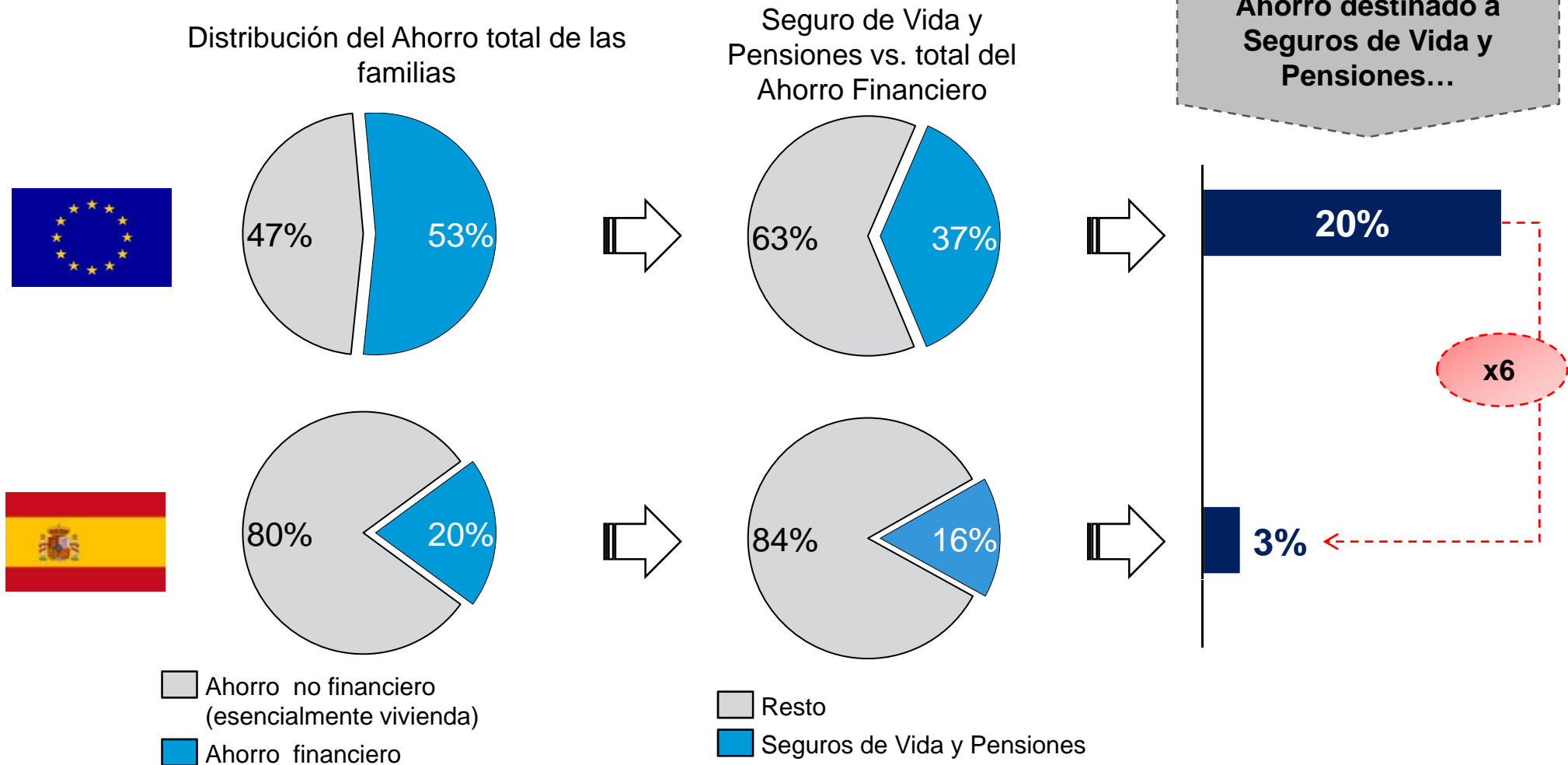


**RENDA VITALICIA  
48€/mes**

4% de complemento  
de la Pensión Pública.

# Y todo ello, nos va a cambiar el negocio

## Comparativa en el mix de ahorro de Europa y España (2012)



Fuente: OCDE, Eurostat, Sigma (Swiss Re), McKinsey Global Insurance Pools, McKinsey Global Banking Pools



**1**

***Favorecer la licuación del patrimonio  
mobiliario e inmobiliario en rentas vitalicias  
aseguradas***



2

***Separación de los límites de aportación con  
reducción en la base imponible para las  
aportaciones directas del partícipe o  
asegurado a esquemas colectivos o  
individuales, por un lado, y las  
contribuciones empresariales a sistemas  
de previsión social de carácter colectivo,  
por otro***





**3**

***Separación, en las prestaciones, de la parte acumulada por las aportaciones de los partícipes o asegurados, que tributaría al tipo general del IRPF, de los rendimientos generados por dichas aportaciones, que tributarían como rentas del ahorro***



**4**

***Incentivar fiscalmente el cobro voluntario  
de prestaciones de los Sistemas de  
Previsión Social en forma de renta vitalicia  
o temporal de muy larga duración***



Fundación  
**Edad & Vida**

Instituto para la mejora, promoción  
e innovación de la calidad de vida  
de las personas mayores

# **Posicionamiento de la Fundación Edad & Vida sobre la financiación de las personas mayores**

**José Antonio Iglesias**

**29 de Octubre de 2013**