



Emilio Giménez y M.ª Antonia Sánchez

09

Vida y Pensiones

Impulsando nuevos canales

¿Qué balance hace del ejercicio 2013?

Ha sido un año en el que tuvimos que adaptarnos a la reducción de la capacidad de distribución a través de las entidades financieras, tras la conclusión de la reestructuración del sistema. Para paliar este descenso de actividad impulsamos otras vías de distribución y potenciamos la estrategia de ofrecer productos de calidad que respondan a las necesidades reales de cada perfil de cliente.

¿Qué ventajas concretas ofrecieron a sus clientes en 2013?

Las ventajas se centraron en nuestra capacidad de ofertar productos con rentabilidad, agilidad y a largo plazo. En un entorno de tipos

de interés a la baja, el diferencial entre los productos de ahorro a largo plazo y los de corto plazo se ha aumentado, si bien el plazo requerido para aprovechar esta divergencia ha aumentado a más de cinco años. En consecuencia fue un buen ejercicio para establecer productos a largo plazo con tipos de interés más altos que los de las imposiciones a plazo fijo.

Por otra parte, realizamos un eficaz cambio de pilar en las inversiones en renta variable. En 2012 se inició un buen periodo para aprovechar la recuperación de la economía americana, y así lo hicimos en nuestros fondos de pensiones, obteniendo un diferencial respecto a la media del mercado. En este sentido, desta-

car que el plan de renta variable, ABANTE, logró el premio al mejor plan de pensiones de su categoría otorgado por Morningstar.

Por último, a finales de año se lanzaron nuevos planes de pensiones garantizados, con éxito de rentabilidad y comercialización.

¿Cómo se convence al ciudadano para que ahorre en tiempos de crisis?

El ciudadano ya se ha preocupado, en la mayoría de los casos, por su futuro. Nosotros somos realistas y facilitamos argumentos sólidos. También es importante informar de que el ahorro para la jubilación no implica grandes desembolsos, porque hoy en día hay productos que se adecuan a todas las personas.



ERNESTO SANZ
DIRECTOR DE VIDA Y PENSIONES

Experiencia y adaptación

▶ Por lo que se refiere al entorno en que el Negocio de Vida y Pensiones hubo de desarrollar su actividad, la evolución de los mercados financieros produjo una fuerte revaluación de los activos de renta fija, parte mayoritaria de la composición de la cartera de los fondos de pensiones y de los activos que soportan las operaciones de Vida Ahorro. Básicamente por la bajada de los tipos de interés de la deuda en la que se invierte, que es, sobre todo, deuda pública a medio y largo plazo.

La política monetaria activa promovida por el Banco Central Europeo y la mejor disposición de los inversores institucionales ante la economía española contribuyeron a una fuerte caída de los tipos de interés de los bonos de las economías europeas periféricas, propiciando una fuerte recuperación.

Los mercados bursátiles, por su parte, tuvieron un buen comportamiento, especialmente los de renta variable, descontando, prematuramente,

una mejor situación económica de las empresas en Europa.

Estos factores permitieron lograr muy buenos resultados, consiguiendo un año extraordinario en cuanto a rentabilidad, especialmente en lo que se refiere a los planes y fondos de pensiones.

Los depósitos negociados a un año el cuarto trimestre de 2012 fueron otro elemento adicional que colaboró a garantizar la rentabilidad de los

LA WEB DEL OBSERVATORIO CASER PENSIONES SE CONSOLIDA_

En 2013 la página web del Observatorio cumplió su primer año. Este portal tiene como objetivo poner al alcance de todos los contenidos de sus seis ediciones, y ofrecer un foro experto y abierto donde reflexionar y opinar sobre un asunto de plena actualidad y relevancia. En la edición de 2013, como en las anteriores, las conclusiones fueron sumamente interesantes.

El porcentaje de ahorradores se mantuvo en el 34% y la confianza en la Seguridad Social cayó a su mínimo histórico desde que se iniciase la serie, situándose en el 19%. En el análisis por Comunidades Autónomas, durante 2013, el ahorro privado destinando a la jubilación creció en la mayoría de ellas, concretamente, en 11 subió y en seis descendió. País Vasco se mantiene como la Comunidad más ahorradora, con un 42,2%. El último puesto de la clasificación es para Castilla y León con un 28,8%, cuatro puntos menos que en 2012, cuando fue octava.



depósitos y facilitó la obtención de una buena rentabilidad neta por parte de los clientes, combinada con una baja volatilidad.

En este contexto, la estrategia de Vida y Pensiones de Caser se alineó con el Plan Estratégico y se centró en la reorientación de la producción, impulsando canales de distribución como la venta directa o el canal agencial en Vida Ahorro y Pensiones. Asimismo, se integraron operativamente las compañías participadas, para reducir costes y unificar el control.

Por lo que se refiere a la evolución de los productos ofertados por la Compañía, cabe destacar que, a pesar de la complejidad del entorno y de las agresivas campañas de diversos competidores, especialmente los de empleo, la retención de clientes ha sido favorable. En seguros colectivos el ejercicio ha sido positivo merced, sobre todo, a los buenos comportamientos del

EL OBSERVATORIO DE PENSIONES EDITÓ UN LIBRO DE PROPUESTAS PARA LA REFORMA DE LAS PENSIONES BAJO LA PREMISA DE LA SOSTENIBILIDAD

aseguramiento de prejubilaciones de empresas, en el que Caser mantiene su liderazgo dentro de un coyuntura cada vez más competitiva.

El Observatorio Caser de Pensiones, en su sexta edición, desarrolló varias acciones entre las que figuran la publicación del libro conmemorativo de sus primeros cinco años de existencia en el que se compilan las conclusiones básicas de las encuestas realizadas a la población española acerca de su comportamiento en materia de ahorro privado para la jubilación y sus opiniones sobre el Sistema Público de Pensiones y sus últimas reformas.

En concreto, la obra se divide en dos grandes bloques. En el primero de ellos se abordan los temas relacionados con el ahorro privado para la jubilación, su evolución, las causas más comunes que impiden el ahorro y los hábitos y características de los ahorradores. El segundo bloque se centra en la opinión que tienen los españoles sobre el Sistema Público de Pensiones y su suficiencia y viabilidad en el futuro, así como su valoración sobre las reformas más polémicas y recientes.

También se editó un libro que desarrolla un modelo nuevo de pensiones, bajo la premisa de la sostenibilidad.

LA ESTRATEGIA DE VIDA Y PENSIONES SE ALINEÓ CON EL PLAN ESTRATÉGICO Y SE CENTRÓ EN LA REORIENTACIÓN DE LA PRODUCCIÓN, IMPULSANDO CANALES ALTERNATIVOS COMO LA MEDIACIÓN PROFESIONAL O LA VENTA DIRECTA



MANUEL ÁLVAREZ
DIRECTOR DEL OBSERVATORIO DE PENSIONES CASER

¿Qué conclusiones destacaría de la edición 2013 del Observatorio?

Una de las principales características del Observatorio es su capacidad de recoger y pulsar la opinión de los españoles sobre las cuestiones de mayor actualidad en materia de pensiones. Este es un valor añadido fundamental. En 2013 preguntamos acerca de las últimas medidas adoptadas por el Gobierno, especialmente, las relativas a la desvinculación del IPC en la revalorización de las pensiones. Sólo el 26% de los españoles aprueba dicha medida. Asimismo, el llamado factor de sostenibilidad es

un gran desconocido para el 74% de los encuestados.

¿Qué medidas ven los españoles con mejores ojos para fomentar el ahorro privado?

Los españoles son partidarios de evitar prejubilaciones a cargo del Sistema Público o del fomento de un papel más activo de las empresas en la jubilación de sus empleados. También son vistas con buenos ojos, propuestas tales como ofrecer mayor liquidez a los planes de pensiones de más de diez años de antigüedad, aumentar las ventajas fiscales del ahorro privado e informar anualmente a los mayores de 50 años de cuál será su pensión pública.

¿Sigue descendiendo el porcentaje de españoles que no ahorran a causa de la crisis?

El porcentaje de ahorradores en 2013 se mantuvo estable respecto al año anterior, permaneciendo en el 34%, lo que significa que hay un 66% de españoles que siguen sin poder o querer ahorrar para su jubilación. Sin embargo, sí se han encontrado cambios sustanciales en lo relativo a las razones que los encuestados alegan para no ahorrar. Ha habido un desplome generalizado de dichos motivos. Probablemente, los españoles, aunque no ahorran porque no pueden, saben que, realmente, cada vez hay menos excusas que justifican no hacerlo, salvo la imposibilidad por falta de ingresos.

VITAMINA C PARA LOS AHORROS_

Caser ha seguido comercializando un producto absolutamente innovador, el seguro de ahorro supervitaminado. Gracias a su vitamina C de crecimiento consigue que la rentabilidad del seguro crezca durante los cinco primeros años, hasta hacerse grande y ofrecer una alta rentabilidad durante el resto de vida del producto. Consta de una prima única, siendo los activos de inversión, deuda cien por cien española. El producto ofrece una rentabilidad del 3,15% en el primer aniversario y aumenta progresivamente hasta alcanzar el 3,90% en el quinto aniversario y años sucesivos.



Manuel Álvarez