

# “Las inversiones a largo plazo con beneficios fiscales pueden ser la estrategia ideal para garantizar un futuro financiero sólido”

**Dorothee Van Gemert** Directora de Producto en Nationale-Nederlanden

Las reducciones de los beneficios fiscales de los planes de pensiones han hecho que cobren protagonismo los seguros individuales de ahorro a largo plazo, conocidos en el mercado como SIALP. Para saber qué aporta este tipo de modalidad de ahorro, hablamos con Dorothee Van Gemert, directora de Producto en Nationale-Nederlanden.

## ¿Considera que está en riesgo el modelo público de pensiones?

No se trata tanto de riesgo como de sostenibilidad. Es necesario confiar en el sistema público para cubrir una garantía social pero lo cierto es que este modelo se diseñó en una época muy diferente a la actual. Entonces, la esperanza de vida era menor y mayor el número de trabajadores que contribuían en comparación con los jubilados, factores que aseguraban su viabilidad. Sin embargo, cuestiones como el envejecimiento de la población y la bajada de la tasa de natalidad, hacen que sea inevitable pensar en nuevas soluciones de ahorro complementario para mantener el nivel de vida llegado el momento de la jubilación.

## ¿Qué ventajas ofrece un SIALP en relación con un plan de pensiones? ¿Es una alternativa o un complemento?

En primer lugar, hay que tener en cuenta la reducción gradual que han sufrido los planes de pensiones individuales en el límite de aportaciones para obtener beneficios fiscales desde los 8.000€ hasta los 1.500€ actuales. En este contexto, la modalidad SIALP cuenta con un límite máximo de 5.000€ y, además, es un seguro de ahorro que puede combinar renta fija y variable en un único producto siempre con una garantía mínima del 85%. Además, no está sujeto a las limitaciones de liquidez de los planes de pensiones. Además, los rendimientos obtenidos tanto por las aportaciones pasadas como los derivados del ahorro futuro estarán exentos de impuestos. Sin embargo, en los planes de pensiones las prestaciones que se cobran a la jubilación



se integran en las rentas del trabajo, tributando el partícipe por ellas, lo cual reduce significativamente la rentabilidad financiero-fiscal.

## ¿Se trata de un producto con más riesgo?

Depende de con qué tipo de solución se le compare. Si hablamos de planes de pensiones, existe mucha variedad: desde

productos garantizados a mixtos, renta variable, pasando por monetarios. Así que, nos encontramos con un abanico bastante amplio. En el caso de los SIALP, las opciones se simplifican ya que, por ley, tienen que estar garantizados al 85% por lo que el riesgo está tipificado desde el inicio.

## ¿Para quién está pensado un seguro de este tipo?

Siguiendo con la pregunta anterior, diría que, principalmente para personas con perfil conservador o conservador moderado que busquen generar ahorro además de potenciar la revalorización de sus aportaciones consiguiendo, a la vez, ventajas fiscales.

## ¿Cuándo debería contratarse un producto de inversión como este?

Sonará a cliché pero, hablando de ahorro, cuanto antes mejor. Y es muy sencillo: cuanto antes comience a planificar un futuro financiero, antes podrá empezar a generar capital y mayor será el valor que pueda conseguir a largo plazo. A más años, más capacidad y menos esfuerzo.

## ¿Qué diferencia la propuesta de Nationale-Nederlanden en SIALP de la de sus competidores?

El Plan Creciente SIALP de Nationale-Nederlanden funciona a través de un sistema innovador y único en el mercado de inversión que hace posible garantizar el 85% de las aportaciones pero manteniendo una exposición a renta variable de hasta el 75%. Además, su garantía es creciente y diaria, lo que hace posible que, incluso, esta garantía supere el 100% de las aportaciones realizadas y continuar con exposición a renta variable.

## ¿Qué recomendación haría a quien esté pensando en invertir en su futuro a través de algún producto financiero como este?

Recomendaría elegir un producto SIALP que invierta una parte en renta variable con objeto de batir a la inflación a largo plazo, y haciendo aportaciones periódicas mensuales con la finalidad de diversificar el momento de la inversión.

## EMPRESAS, EMPLEADOS Y LA NECESIDAD DE AHORRAR PARA LA JUBILACIÓN

El “Tercer Barómetro de Previsión Social para la jubilación” de Nationale-Nederlanden Employee Benefits da a revelar diversos datos significativos en torno a la visión que empresas y empleados tienen de la necesidad de implementar sistemas de ahorro para la jubilación. Así, tras encuestar a un total de 394 empresas, el informe refleja que solo un 6,8% de las grandes corporaciones y un 3,6% de las medianas dispone de algún sistema de ahorro para la jubilación de sus empleados. Esta situación remarca la necesidad de que las empresas asuman su papel en la concienciación y preparación del futuro financiero de sus empleados a través de productos destinados a complementar su pensión pública llegado el momento de la jubilación. Además, según el propio estudio, casi la mitad de las medianas y grandes empresas piensa que la contratación de estos sistemas será obligatoria en un futuro.

Por su parte, el 61% de los empleados españoles cree que debería ser obligatorio para las empresas el hecho de ofrecer productos para complementar la pensión pública de jubilación, algo que ya es una realidad en algunos países de la Unión Europea. Los resultados, obtenidos a partir de 1000 encuestas realizadas a empleados con contrato indefinido en empresas ubicadas en España y a responsables de Recursos Humanos de 394 empresas, recogen que el 56% de los trabajadores piensa que, a la hora de jubilarse, la pensión pública no será suficiente; y casi un 60%, además, cree que se situará en menos de 1000€ mensuales.

En una coyuntura así y en tanto no varíe la percepción de este tipo de sistemas, productos como los SIALP se configuran como un excelente complemento a los planes de pensiones tradicionales.

