

# Los planes de pensiones rescatan a 14.000 familias

● Los partícipes afectados por un ERTE y por cese de actividad recuperaron 25 millones de euros de sus fondos de pensiones

**Las medidas aprobadas para paliar los efectos nocivos generados por la crisis en la economía de trabajadores y autónomos han funcionado mejor de lo esperado. 14.000 partícipes se han beneficiado del rescate de sus planes de pensiones y las entidades financieras han concedido 787.921 moratorias hipotecarias y de préstamos a deudores para ayudarles a superar este bache.**

Los efectos de la crisis económica desatada por la pandemia cada vez son más preocupantes. A una caída del PIB, que este año puede alcanzar el 15 por ciento, se suma una subida de la tasa de paro que podría llegar al 23,6 por ciento en diciembre, según pronostica el Banco de España.

Previendo este oscuro escenario, el Gobierno aprobó en marzo una serie de medidas para dotar de liquidez a los más perjudicados por la crisis. Una de ellas fue permitir a los afectados por un expediente de regulación temporal de empleo (ERTE) y a autónomos que se vieron obligados a cesar su actividad rescatar parte del capital acumulado en sus planes de pensiones privados.

Este nuevo supuesto excepcional de liquidez para los partícipes de planes de pensiones, impulsado desde la revista INVERSIÓN, lo han aprovechado más de 14.000 familias que han rescatado un total de 25 millones de euros, según fuentes del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital. Estos 14.000 expedientes suponen un 71 por ciento de los presentados.

En principio, el Gobierno se resistió a aprobar esta disposición, pero pocas semanas después rectificó al comprobar cómo crecía el número de trabajadores inmersos en un ERTE, que ya rozan los tres millones.

## Mejor de lo esperado

Los expertos consideran que permitir a los partícipes el acceso al dinero acumulado en sus planes de pensiones ha sido «una buena medida y muy coherente» tras el menoscabo que el Covid-19 ha generado en muchas economías domésticas y empresariales, pero esperaban que su aceptación iba a ser menor debido a que los planes de pensiones no están muy extendidos entre los colectivos que pueden verse inmersos en un ERTE.

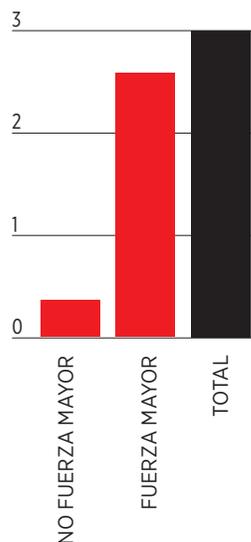
«Esta medida ha sido una solución momentánea a una situación económica preocupante y ha supuesto una tabla

**Los 14.000 expedientes de rescate aprobados suponen un 71% de los presentados**

## ERTES

### NÚMERO DE AFILIADOS AFECTADOS

NÚMERO DE AFILIADOS EN MILLONES.  
FUENTE: MINISTERIO DE INCLUSIÓN



## RENTABILIDAD DE PLANES DE PENSIONES A 30 DE ABRIL. NETA DE GASTOS Y COMISIONES

SISTEMA INDIVIDUAL	26 AÑOS	25 AÑOS	20 AÑOS	15 AÑOS	10 AÑOS	5 AÑOS	3 AÑOS	1 AÑO
RENDA FIJA CORTO PLAZO	1,4%	1,5%	1,4%	0,7%	0,5%	-0,7%	-1,1%	-1,9%
RENDA FIJA LARGO PLAZO	2,9%	2,9%	2,0%	1,8%	1,7%	-0,3%	-0,4%	-0,9%
RENDA FIJA MIXTA	2,9%	3,0%	1,2%	1,2%	1,1%	-1,0%	-1,5%	-3,9%
RENDA VARIABLE MIXTA	3,4%	3,5%	1,5%	2,5%	2,5%	-1,2%	-1,3%	-6,4%
RENDA VARIABLE	-	-	-0,4%	3,8%	4,8%	0,6%	-1,2%	-10,0%
GARANTIZADOS	-	-	-	3,1%	3,9%	0,9%	1,4%	0,1%
TOTAL PLANES	2,9%	3,0%	1,2%	1,9%	2,0%	-0,6%	-1,1%	-4,5%

FUENTE: INVERCO

## PLANES DE PENSIONES MÁS RENTABLES EN EL PRIMER TRIMESTRE

PLAN	CATEGORÍA VDOS	RENT. 1ER TRIMESTRE
BBVA PLAN RENTA FIJA INTERNACIONAL FLEXIBLE	RF INTERNACIONAL	-0,08%
MARCH PENSIONES PROTECCION	MONETARIO EURO	-0,13%
EUROPOPULAR ESTABILIDAD	RF EURO CORTO PLAZO	-0,15%
FONDITEL MONETARIO	MONETARIO EURO	-0,16%
PLANCAIXA FUTURO 124	RF EURO LARGO PLAZO	-0,19%

FUENTE: VDOS

de salvación a la que se han agarrado los partícipes. En un primer momento, la previsión era que no se iban a producir muchos rescates, pero a medida que se ha ampliado el estado de alarma, se han producido retrasos en el cobro de los ERTE y alargado los ceses de actividad los rescates van en aumento», afirma Isabel Casares, secretaria general de la Organización de Consultores de Pensiones (Ocopen).

Y esta cifra puede crecer, ya que los afectados por ERTE tienen de plazo hasta septiembre para liquidar sus planes. Hasta ahora solo se podía acceder al ahorro acumulado en un plan de pensiones en determinados supuestos excepcionales como enfermedad grave, invalidez, paro de larga duración y para evitar el desahucio. No obstante, a partir de 2025 se podrán rescatar una vez pasados 10 años de su primera aportación.

### Impuestos

El volumen rescatado podría haber sido mayor, pero su tributación ha supuesto un freno para muchos partícipes. Los planes tributan en la base general del IRPF como rentas del trabajo, la parte más cara del impuesto, a un tipo que en la escala estatal oscila entre el 19 y el 45 por ciento en función de los in-

gresos y rentas. Esto ha llevado a numerosos ahorradores a analizar si les era imprescindible recurrir al ahorro de su plan o podían cubrir sus necesidades de liquidez con otros ahorros que tributan menos, como los acumulados en fondos de inversión, depósitos o cuentas corrientes, que lo hacen en la base del ahorro donde el tipo impositivo es menor, oscila entre un 19 y un 23 por ciento. Finalmente, muchos se decantaron por estos dejando intacto el patrimonio capitalizado en sus planes.

### Vender en pérdidas

Otra de las causas que ha moderado los rescates ha sido la caída de rentabilidad del 5,4 por ciento que han experimentado los planes de pensiones en el primer trimestre del año debido a la corrección de valor en sus carteras producida por el desplome histórico de las bolsas causado por el coronavirus. Muchos partícipes han optado por no vender en pérdidas y esperar una remontada.

A juicio de Paula Satrústegui, directora del área de Planificación Financiera y Patrimonial de Abante, «si el partícipe cree que su plan de pensiones es bueno y consistente, con margen de recuperación, y posee otros ahorros es conveniente que acuda a ellos ►

## EXPERTOS

**Isabel Casares, Ocopen**  
«Poder rescatar sus planes de pensiones ha supuesto una tabla de salvación a la que se han agarrado muchos partícipes afectados por un ERTE»

**Patricia Suárez, Asufin**  
«Las entidades financieras tienen ahora una oportunidad de oro para recuperar la confianza de sus clientes y se lo han tomado en serio. Están aprovechando el momento»

**José Luis Martínez Campuzano, AEB**  
«La confianza de la ciudadanía en los bancos se ha visto reforzada durante la pandemia debido a medidas como el aplazamiento de pago de hipotecas y de préstamos personales»

# La ampliación del estado de alarma y el retraso en el pago de los ERTE han incrementado el número de rescates

## RANKING DE COMERCIALIZACIÓN DE FONDOS DE PENSIONES

	PENSIONES
CAIXABANK	27.233.522
BBVA	20.917.895
SANTANDER	12.516.729
BANKIA	7.628.423
IBERCAJA	6.244.039
BANCO SABADELL	2.792.622
KUTXABANK	1.306.202
MUTUA MADRILEÑA	287.350
MAPFRE	4.691.582
RENTA 4	3.614.409

MILES DE EUROS. FUENTE: INVERCO

**FE DE ERRORES:** En el reportaje 'La fugaz reducción del gasto en pensiones', publicado en el número 1.188 de INVERSIÓN, apareció que el gasto en pensiones ha bajado en 27.000 millones de euros. El dato correcto es de 27 millones de euros.

◀ y así deja tiempo para que se recupere su plan. Además, se ahorraría pagar los impuestos por el rescate».

### Moratoria de préstamos e hipotecas

Otras de las medidas implantadas que han sido clave para dar liquidez a las familias, autónomos y empresarios afectados por la crisis han sido las moratorias de créditos hipotecarios y no hipotecarios concedidas por las entidades financieras. Según datos del Banco de España, desde el comienzo de la crisis y hasta finales de mayo se han concedido 787.921 moratorias de crédito, con un saldo vivo pendiente de amortización de casi 33.000 millones de euros.

Respecto a moratorias hipotecarias, las solicitaron 258.611 familias, de las que los bancos dieron curso a 208.698, cuyo saldo vivo pendiente de amortización de los préstamos suspendidos es de 18.833 millones de euros.

Las peticiones de moratoria de contratos de crédito sin garantía hipotecaria de personas físicas alcanzaron las 383.320, y se dieron curso a 318.751. Mientras que el saldo pendiente de amortización de los préstamos suspendidos es de 2.345 millones.

Esta medida también incluye las solicitudes de moratoria sectoriales de crédito, complementarias a las del Gobierno, que alcanzaron las 345.506, de las que se aceptaron 260.472. Su saldo pendiente de amortización era a finales de mayo de 11.748 millones de euros.

En opinión de José Luis Martínez Campuzano, portavoz de la Asociación Española de Banca (AEB), con estas moratorias, los bancos «han colaborado con las autoridades en su objetivo de aminorar el impacto de la crisis sobre familias y empresas». Considera que los datos que se van conociendo, tanto de préstamos avalados como de moratorias, muestran «el buen funcionamiento de estas iniciativas en una situación excepcional que requiere de

medidas excepcionales». La disposición de la banca a conceder moratorias ha hecho que el porcentaje de aceptación de solicitudes fuera del 80 por ciento a finales de mayo.

### ¿Lavado de imagen?

Este comportamiento de la banca dista mucho de su actitud mantenida en la última crisis financiera, en que se acusó al sector de llevar a cabo multitud de desahucios antes y después de ser rescatado por el Estado, lo que contribuyó a deteriorar su imagen. Menoscabo que ha llevado al sector a marcarse como objetivo mejorarla y las iniciativas emprendidas durante esta crisis han contribuido a lograrlo, según se aprecia en la valoración que hacen los clientes de los bancos en las encuestas.

También la presidenta de la Asociación de Usuarios Financieros (Asufin), Patricia Suárez, reconoce este cambio y señala que el rigor de la situación ha hecho que la banca diera un paso adelante. «Nosotros, los consumidores, no podíamos permitir lo contrario. Ellos, como sector sistémico, tampoco. Los bancos tienen una oportunidad de oro para recuperar la confianza de sus clientes y están aprovechando el momento», afirma.

El primer paso ya lo han dado tanto el Gobierno, aprobando medidas que ayudan a los más desfavorecidos a afrontar los primeros envites de la crisis, como la banca, facilitando aplazar los pagos a familias, autónomos y empresas, pero lo peor está por venir.

No hay que olvidar que el ahorro acumulado en los planes de pensiones se irá agotando y las moratorias aprobadas por los bancos solo retrasan los pagos. El impacto sobre los acreedores se verá en el momento en que se active la devolución de los créditos y tengan que hacerla frente. Para minimizarlo, desde el Gobierno ya barajan nuevos estímulos con los que apoyar a los más necesitados y acelerar una recuperación de la economía que beneficie a todos.

● Esther García López