

# Boletín



08

Julio 2024

Pedagogía en Pensiones

BUENAS PRÁCTICAS

DEMOGRAFÍA

Prestaciones

Sistemas de Previsión Social

Contingencias

Personas socias

Entidades

Informes y estudios

Inversiones

Rankings

**Observatorio de la  
previsión social  
complementaria  
del País Vasco**



OGASUN ETA FINANTZA SAILA  
DEPARTAMENTO DE HACIENDA Y  
FINANZAS



Entidad Administrativa Colaboradora: Ikurteko Enbataren Organismoak, Euzko Legearen  
Observatorio de la Previsión Social Complementaria del País Vasco



## Desciende la jubilación antes de los 65 años

El retraso de la edad de jubilación derivado de los cambios normativos hace que cada vez menos personas se jubilen antes de los 65 años. En Euskadi, en lo que va de año (enero-mayo) se han jubilado 3.355 personas con una edad inferior a los 65 años, lo que supone un descenso del 6,3% con respecto de 2023. Este descenso es similar al registrado por el conjunto del Estado (-6,0%). No obstante, cabe señalar que se trata (todavía) de un colectivo muy importante: cuatro de cada diez vascos/as se jubilan antes de los 65 años (42%), superando la media del Estado (30%). Este resultado explica que la edad media de jubilación sea más baja en Euskadi (64,6 años) en comparación con el Estado (65,2 años).

[Más información](#)



## Celebrada la jornada sobre las principales novedades del Decreto de las EPSV

El pasado 14 de junio se celebró en Bilbao la jornada titulada “Las principales novedades del Decreto por el que se modifican diversos decretos en materia de EPSV y sostenibilidad”, organizada por la Federación de EPSV de Euskadi y que contó con la participación como ponentes del Responsable de Previsión Social Complementaria (Luis Carlos Izquierdo) y del Responsable de Supervisión de Entidades Financieras (Jose Antonio Iturrioz) del Gobierno Vasco. A continuación, se incluyen el enlace de acceso a los contenidos utilizados en dicha jornada.

[Más información](#)



## La Comisión Europea apunta que la reciente reforma de pensiones en España incrementará el gasto

Ageing Report 2024 de la Comisión Europea en su informe específico para España analiza el impacto de la reciente reforma de las pensiones (2021-2023) en la evolución del gasto. Se estima que las medidas adoptadas supondrán un aumento de 3,3 puntos porcentuales del PIB en el gasto en pensiones públicas en 2050, y un aumento de 5 puntos en el horizonte 2070. Los principales factores de este aumento son la revalorización de las pensiones según IPC y la derogación del Factor de Sostenibilidad. No obstante, apunta que este aumento se compensaría parcialmente con el nuevo sistema de bonificación a la jubilación demorada y los coeficientes reductores por jubilación anticipada, que contribuirían al aumento de la edad efectiva de jubilación.

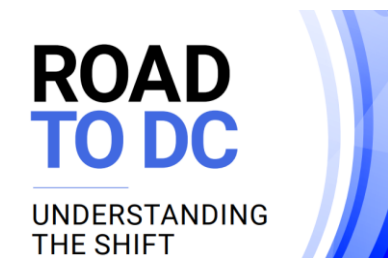
[Más información](#)



## Publicada la memoria anual de Inverco

La Memoria 2023 de Inverco recoge un capítulo específico sobre planes y fondos de pensiones, con información detallada sobre las principales cifras del sector en el Estado en 2023, destacando el incremento del volumen de activos (+7,4%), una positiva rentabilidad del 8,8% para el total de los planes de pensiones y la mejora de las aportaciones en el sistema de empleo (+13,4%) frente al recorte registrado en las aportaciones realizadas en el sistema individual (-9,7%), entre otros resultados. Por otra parte, este capítulo incluye un apartado orientado al entorno regulatorio y fiscal de los fondos de pensiones tanto en el ámbito nacional como internacional, incluyendo la componente de finanzas sostenibles (SFDR, taxonomía, ESG, etc.).

[Más información](#)



## De prestación definida a aportación definida: el cambio en los países europeos

PensionsEurope ha publicado *Road to DC: Understanding the shift*, que analiza la transición de los planes de pensiones de prestación definida (DB) hacia los regímenes de aportación definida (DC) en los estados miembros de la UE. Asimismo, analiza los factores que impulsan este cambio, junto con las oportunidades y los riesgos asociados, subrayando la complejidad que supone esta transición. Finalmente, apunta una serie de principios generales para el desarrollo de unos sistemas de previsión más resilientes y adecuados en un escenario más orientado a los planes de aportación definida y centrado, principalmente, en los sistemas de empleo.

[Más información](#)



### Publicado el Informe Anual de EIOPA

La Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación (EIOPA) ha publicado su Informe Anual correspondiente al año 2023, con los resultados de su actividad de supervisión, que en general cumplen con los objetivos previstos y su estrategia general. El informe pone especial énfasis en las prioridades de supervisión para homogeneizar el nivel de las actividades supervisoras en toda la UE. Se recoge también, por ejemplo, la labor de supervisión de la adopción de tecnologías digitales, incluida la IA y los seguros abiertos y su colaboración para reforzar la seguridad informática de las entidades financieras. De cara al futuro, EIOPA seguirá trabajando por la estabilidad del sector y su adecuada regulación.

[Más información](#)



14 May 2024  
ESMA34-472-440

### Final Report

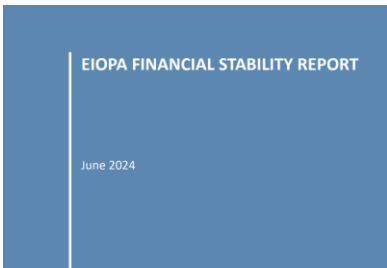
Guidelines on funds' names using ESG or sustainability-related terms



### Directrices sobre los nombres de los fondos en relación con los criterios ESG

ESMA (*European Securities and Markets Authority*), organismo regulador y supervisor de los mercados financieros de la UE, ha publicado recientemente un documento con directrices para los gestores de activos sobre el uso de términos como “sostenibilidad” o “ESG” (factores medioambientales, sociales y de gobernanza), para evitar confusión entre los inversores. El objetivo es orientar de manera clara sobre el uso de estos conceptos, así como evitar que los nombres de los fondos puedan dar lugar al “greenwashing” (o “blanqueo ecológico”). Así, por ejemplo, estos fondos deberán alcanzar un umbral mínimo del 80% de inversiones que promuevan características ambientales o sociales, o tengan un objetivo de inversión sostenible.

[Más información](#)



### EIOPA publica en junio su Informe sobre Estabilidad Financiera

El Informe sobre Estabilidad Financiera de EIOPA (Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación) ha sido publicado en junio de 2024. La primera parte del documento incluye información sobre los desarrollos y riesgos más importantes que se han dado recientemente, realiza un repaso de los datos de solvencia y rentabilidad del sector de seguros y reaseguros en Europa, y analiza el sector de las pensiones. En la segunda parte del informe, se trata la cuestión de la brecha de género en las pensiones, y se explican las principales tendencias en criptoactivos, tecnología de contabilidad distribuida o finanzas descentralizadas.

[Más información](#)



### PENSION MARKETS IN FOCUS

Preliminary 2023 data - June 2024

- Pension assets grew in 2023, partly offsetting 2022 losses
- Assets earmarked for retirement rose in 2023 thanks to the investment gains that pension plans earned on their bond and equity holdings
- Yet, these investment gains were insufficient to fully offset losses incurred in 2022 in some of the largest pension markets
- The total pension assets in the OECD are still lower than at the end of 2021

IN THIS ISSUE

• Pension assets

GEOGRAPHICAL  
COVERAGE

8.6%

Nominal growth rate of pension assets in the OECD since

### Los activos de pensiones crecieron un 8,6% en 2023 (avance, OCDE)

*Pension Markets in Focus 2023* recoge la evolución de los mercados de pensiones en los países de la OCDE. Los datos de avance recientemente publicados (24 de junio de 2024) muestran que en 2023 los activos destinados a la jubilación aumentaron un 8,6% debido a las ganancias que obtuvieron los planes de pensiones en sus carteras de renta fija y renta variable. De esta forma, los activos de pensiones retornan a una senda de crecimiento tras el retroceso registrado en 2022. No obstante, cabe señalar que el volumen total de activos destinados a la jubilación en la OCDE es todavía inferior al nivel registrado al cierre de 2021.

[Más información](#)

### Otros boletines anteriores

>> [Más información](#)

[Observatorio de la Previsión Social Complementaria del País Vasco](#)