

# Gizarte aurreikuspen osagarriaren eskuliburua

**EUSKO JAURLARITZA**



**GOBIERNO VASCO**

JUSTIZIA, LAN ETA GIZARTE  
SEGURANTZA SAILA

DEPARTAMENTO DE JUSTICIA,  
EMPLEO Y SEGURIDAD SOCIAL

**Eusko Jaurlaritzaren Argitalpen Zerbitzu Nagusia**

Servicio Central de Publicaciones del Gobierno Vasco

Vitoria-Gasteiz, 2008

Argitalaldia: 1.a 2008ko

Ale-kopurua: 750 ale

© Euskal Autonomia Erkidegoko Administrazioa  
Justizia, Lan eta Gizarte Segurantza Saila

Internet: [www.euskadi.net](http://www.euskadi.net)

Argitaratzailea: Eusko Jaurlaritzaren Argitalpen Zerbitzu Nagusia  
Servicio Central de Publicaciones del Gobierno Vasco  
c/ Donostia-San Sebastián, 1 - 01010 Vitoria-Gasteiz

Maketazioa: Ipar, S. Coop.  
Zurbaran, 2-4 - 48007 Bilbao

Inprimatzea:

ISBN: 978-84-

L.G.: BI -

# AURKIBIDEA

Aurkezpena . . . . .	9
<i>Joseba Azkarraga Rodero</i>	

## 1

<b>Pentsio sistemak: Sistema publikoa eta gizarte-aurreikuspen osagarriko sistemak . . . . .</b>	<b>11</b>
1.1. Jatorria eta historia . . . . .	12
1.2. Pentsio sistema publikoa . . . . .	13
1.2.1. Gizarte segurantzaren babesa . . . . .	13
1.2.1.1. Erretiroa . . . . .	13
1.2.1.2. Ohiko lanean aritzeko ezintasun iraunkor osoa, lan guztietarako ezintasun absolutua eta ezintasun handia. . . . .	14
1.2.1.3. Heriotza, alarguntza edo zurztasuna. . . . .	14
1.2.1.4. Langabezia. . . . .	14
1.2.1.5. Menpekotasun larria edo menpekotasun handia. . . . .	14
1.2.1.6. Osasun Laguntza . . . . .	15
1.2.1.7. Gizarte Zerbitzuak . . . . .	15
1.2.2. Gizarte Segurantzaren sistema publikoen ezaugarriak . . . . .	16
1.3. Gizarte-aurreikuspen osagarriko sistemak. . . . .	18
1.3.1. Jatorria eta gizarte aurreikuspenean kokapena . . . . .	18
1.3.2. Gizarte-aurreikuspen osagarriaren ezaugarri nagusiak. . . . .	20
1.3.3. Aurreikuspeneko instrumentu motak. . . . .	21
1.4. Borondatezko Aurreikuspen Sozialeko Erakundea (BASE). . . . .	24
1.4.1. BASE-n definizioa eta ezaugarriak . . . . .	24
1.4.2. Motak. . . . .	26
1.4.3. Elementu pertsonalak. . . . .	26
1.4.4. Bazkidearen eskubideak eta betebeharrak . . . . .	28
1.4.4.1. Bazkideen eskubideak . . . . .	28
1.4.4.2. Informazioa jasotzeko eskubidea . . . . .	28
1.4.4.3. Defentsa eskubidea . . . . .	29
1.4.4.4. Bazkideen betebeharrak . . . . .	30
1.4.5. Gertakizunak . . . . .	30
1.4.6. Gobernu-organoak. . . . .	31
1.4.6.1. Batzar orokorra . . . . .	32
1.4.6.2. Gobernu batzordea . . . . .	33
1.4.7. BASE eratze prozesua . . . . .	34

1.4.8.	Aurreikuspen planak sortzea. . . . .	37
1.4.9.	Ekarpen, prestazio eta eskubide ekonomikoen itzulketa eskubidearen bateraezintasuna eta mugak. . . . .	37
1.4.10.	Prestazioen onarpena. . . . .	38
1.4.11.	Aukera eskubidea. . . . .	38
1.4.12.	BASE-ko kide izatetik baja ematea. . . . .	39
1.4.13.	Kapital edo eskubide ekonomikoen mobilizazioa . . . . .	39
1.4.13.1.	Banakako modalitatea . . . . .	39
1.4.13.2.	Enplegu modalitatea. . . . .	40
1.4.13.3.	Modalitate elkartua. . . . .	40
1.4.14.	BASE erregistro berezia . . . . .	41
1.4.15.	Kanpoko eta barneko kontrola . . . . .	42
1.4.16.	Bukatzea eta desegitea . . . . .	42
1.4.17.	Diziplina araubidea . . . . .	42
1.5.	Beste erakunde batzuk. . . . .	43
1.5.1.	Planak eta pentsio funtsak . . . . .	43
1.5.1.1.	Pentsio-planen funtsezko printzipioak. . . . .	44
1.5.1.2.	Ekarpenen mugak . . . . .	45
1.5.2.	Aseguru kontratuak . . . . .	45
1.5.2.1.	Kontratuko elementu pertsonalak. . . . .	46
1.5.3.	Gizarte-aurreikuspeneko mutualitateak . . . . .	46
1.5.3.1.	Ezaugarri nagusiak . . . . .	47
1.5.3.2.	Estalitako gertakizunak. . . . .	47
1.5.3.3.	Modalitateak. . . . .	48
1.5.4.	Enpresako Gizarte-Aurreikuspen Planak (EGAP) eta Aurreikuspen Plan Aseguratuak (APA) . . . . .	48
1.6.	Erakunde publiko eskudunak . . . . .	49
1.7.	Kanpoko eragileen harremanak eta zereginak. . . . .	50
1.7.1.	BASE . . . . .	50
1.7.2.	Pentsio funtsak. . . . .	51
1.7.3.	Kanpoko beste eragile batzuk. . . . .	51

## **2** Aurreikuspen osagarriaren esparru juridikoa . . . . . 53

2.1.	Sarrera . . . . .	53
2.2.	Oinarrizko araudia. . . . .	53
2.2.1.	Europako esparrua . . . . .	53
2.2.2.	Euskadiko esparrua . . . . .	55
2.3.	Zerga araudia . . . . .	56
2.3.1.	BASE-en zerga araubidea. . . . .	57

2.3.2.	Bazkide sustatzaile edo babesleen zerga-ordainketaren araubidea . . . . .	58
2.3.3.	Bazkide oso edo arrunten zerga-ordainketaren araubidea . . . . .	59
2.3.3.1.	Ekarpenen unea . . . . .	60
2.3.3.1.1.	Sustatzaileak edo babesleak egindako ekarpenak . . . . .	60
2.3.3.1.2.	Bazkide osoak egindako ekarpenak . . . . .	60
2.3.3.1.3.	Zerga-oinarrian murrizketa . . . . .	60
2.3.3.1.4.	Beste kenketa batzuk . . . . .	61
	1. egoera praktikoa . . . . .	62
	2. egoera praktikoa . . . . .	62
2.3.3.2.	Jasotzeko unea . . . . .	63
	3. egoera praktikoa . . . . .	65
2.4.	Gobernu batzordeetako kideen betebeharrak eta erantzukizunak. Zigor araubidea . . . . .	65
2.4.1.	Gobernu organoen prestakuntza eta kualifikazioa . . . . .	66
2.4.2.	Urteko kontuak eta kudeaketa txostena . . . . .	66
2.4.3.	Inbertsio printzipioen deklarazioa . . . . .	67
2.4.4.	Beste norbaitek zaindu, kudeatu eta gordetzeko baimena . . . . .	68
2.4.5.	Zehapen araubidea . . . . .	68
2.4.5.1.	Xedea . . . . .	68
2.4.5.2.	Arau-hauste motak . . . . .	68
2.4.5.3.	Zehapenak . . . . .	69
2.4.5.4.	Organo eskudunak . . . . .	70
2.4.5.5.	Zehatzeko prozedura . . . . .	70

### 3

Erakundearen ondarea inbertitzearen inguruko oinarriak . . . . .	71
3.1. Kapitalizatutako pentsio sistemen ezaugarri nagusiak . . . . .	71
3.1.1. Ekarpeneren kapitalizazioa . . . . .	71
3.1.2. Interes-tasa eta inflazioa . . . . .	72
3.1.3. Kapital finantzarioa . . . . .	72
3.1.4. Interes finantzarioa . . . . .	73
3.1.5. Eragiketa finantzarioa . . . . .	74
3.1.6. Kapitalizazio sistemak . . . . .	75
3.1.6.1. Kapitalizazio sinplea . . . . .	75
3.1.6.2. Kapitalizazio konposatua . . . . .	76
3.1.7. Errenta kontzeptua . . . . .	78
3.1.7.1. Errenta baten kapital-balioa edo balio finantzarioa . . . . .	78
3.1.7.2. Errenten sailkapena . . . . .	79

3.2. Inbertsio-politikaren printzipio orokorrak . . . . .	80
3.2.1. Inbertsio printzipioen deklarazioa . . . . .	80
3.2.2. Inbertsio-printzipioak . . . . .	82
3.2.2.1. Dibertsifikazioa . . . . .	82
3.2.2.2. Errentagarritasuna . . . . .	82
3.2.2.3. Arriskua . . . . .	83
3.2.2.4. Epea . . . . .	85
3.2.2.5. Likidezia . . . . .	86
3.2.2.6. Interes-tasen eragina . . . . .	86
3.2.2.7. Ziklo ekonomikoa . . . . .	87
3.2.2.8. Kongruentzia . . . . .	88
3.2.2.9. Batez bestekora itzultzea . . . . .	88
3.2.2.10. Informazio-iturriak . . . . .	89
3.3. Aktibo motak eta ezaugarriak . . . . .	89
3.3.1. Errenta finkoa . . . . .	90
3.3.2. Gordailuak . . . . .	92
3.3.3. Errenta aldakorra . . . . .	92
3.3.4. Inbertsio-funtsak . . . . .	93
3.3.5. Produktu eratorriak . . . . .	95
3.3.6. Higiezinak eta benetako eskubide higiezinak . . . . .	98
3.3.7. Beste produktu batzuk . . . . .	98
3.3.8. Inbertsio-irizpide orokorrak . . . . .	98
3.4. Pentsio-sistemen aktiboak eta pasiboak . . . . .	102
3.4.1. Hornidura teknikoaren definizioa eta kontabilizazioa . . . . .	103
3.4.2. Aktiboak baloratzeko irizpideak . . . . .	104
3.5. Inbertsio estrategiak . . . . .	107
3.5.1. Errentagarritasuna/arriskua binomioa . . . . .	107
3.5.2. Zorroen kudeaketa eta optimizazioa . . . . .	109
3.5.2.1. Markowitzen zorroaren teoria . . . . .	109
3.5.2.2. Zorroen kudeaketa-motak . . . . .	111
Glosarioa . . . . .	113
Bibliografia . . . . .	133

# Aurkezpena

Eusko Jaurlaritzak 2006an onartutako Euskadirako Aurreikuspen Sozial Osagarriko Planak kudeaketa-prestakuntzaren estandarrak hobetzeko, eta Borondatezko Aurreikuspen Sozialeko Erakundeen gobernu-organoei prestakuntza-eskaria bera sustatzeko beharra ezartzen du jardun-ildo batean.

Bestalde, *enplegu-pentsioen funtsen jarduerari eta ikuskapenari buruzko ekainaren 3ko 2003/41 EB Zuzentarauak*, etorkizunean pentsiodunak izango diren pertsonen eskubideen mesederako izango den kudeaketa eraginkorra bultzatzeko helburuarekin, enplegu-sistemak kudeatzeko kualifikazioari eta esperientziari buruzko baldintzak biltzen ditu.

Ildo horretan, *Borondatezko Aurreikuspen Sozialeko Erakundeen jarduera jakin batzuk arautzen dituen maiatzaren 29ko 92/2007 Dekretua* esparru horretan txertatuta dago eta, Dekretu hori garatzen duen 2008ko abenduaren 3ko, Borondatezko Aurreikuspen Sozialeko Erakundeetako Gobernu Batzordeetako kideek aurreikuspen sozialaren arloan duten prestakuntzari buruzko Aginduak, gobernu-organoen kualifikazioa azpimarratzen du.

Euskadiko BASEei lotutako biztanle kopurua, horien aktiboen bolumenarekin eta hornidura teknikoekin lortu duten tamaina, eta izan duten bilakaera kontuan hartuta, ezinbestekoa da bi eremu horietan (eremu teknikoan eta ordezkari sozialari lotutakoan, hain zuzen ere) prestakuntza egokia dela zaintzea. Hortaz, prestakuntza funtsezko pieza da erabaki hobeak hartuko direla ziurtatzeko.

Gutxienez, honako hauek lortu nahi dira: Gobernu Batzordeetako kide guztiek euren egitekoak uler ditzaten, eta dituzten betebeharrak eta erantzukizunak direla-eta, erabili eta ulertu behar dituzten agiri eta kontzeptuekin (juridikoak, aktuarialak, inbertsiorakoak, eta kudeaketarekin eta zergekin lotutakoak) eroso senti daitezten. Alabaina, gehiago ere lortu nahi denez gero, irismen handiagoko prestakuntza-ibilbide bat sustatu da.

Azken helburua honako hau da: erabakiak behar bezala hartuko direla ziurtatzea, eta gobernu-organoei beren egitekoa behar bezala gauzatzeko eta beren betebeharrak (kudeaketa eraginkorraren bidez, arriskuak kontrolatuz eta BASEen administrazio zuzena sustatuz elkartutako pertsonen eskubideak eta prestazioak hobeto babestea) betetzeko behar adinako ezagutza dutela bermatzea.

Esparru horretan aurkeztu nahi dugu Eskuliburu hau, BASEen Gobernu Batzarretako ki-deak prestatzeko formulak batera ezartzeko lehen urrats gisa, eta prestakuntza sustatzeko helburuarekin. Izan ere, prestakuntza funtsezkoa da sektorearen bikaintasuna eta gure Borondatezko Aurreikuspen Sozialeko Erakundeen kudeaketa egokirako beharrezkoak diren pertsonen ahalik eta trebakuntzarik onena lortzeko.

*Joseba Azkarraga Rodero*  
Justizia, Lan eta Gizarte Segurantza Saila  
Eusko Jaurlaritza