

# Sistemes de pensions

Esquemes - Definicions

Juliol 2021

# Índex

- Sistema per repartició
- Sistema per capitalització
- Sistemes mixts

# Sistema per repartició



## Sistema per repartició

### La cotització pagada:

Immediatament revertida als pensionistes del moment

No es guarda ni s'inverteix (a menys de superàvit)

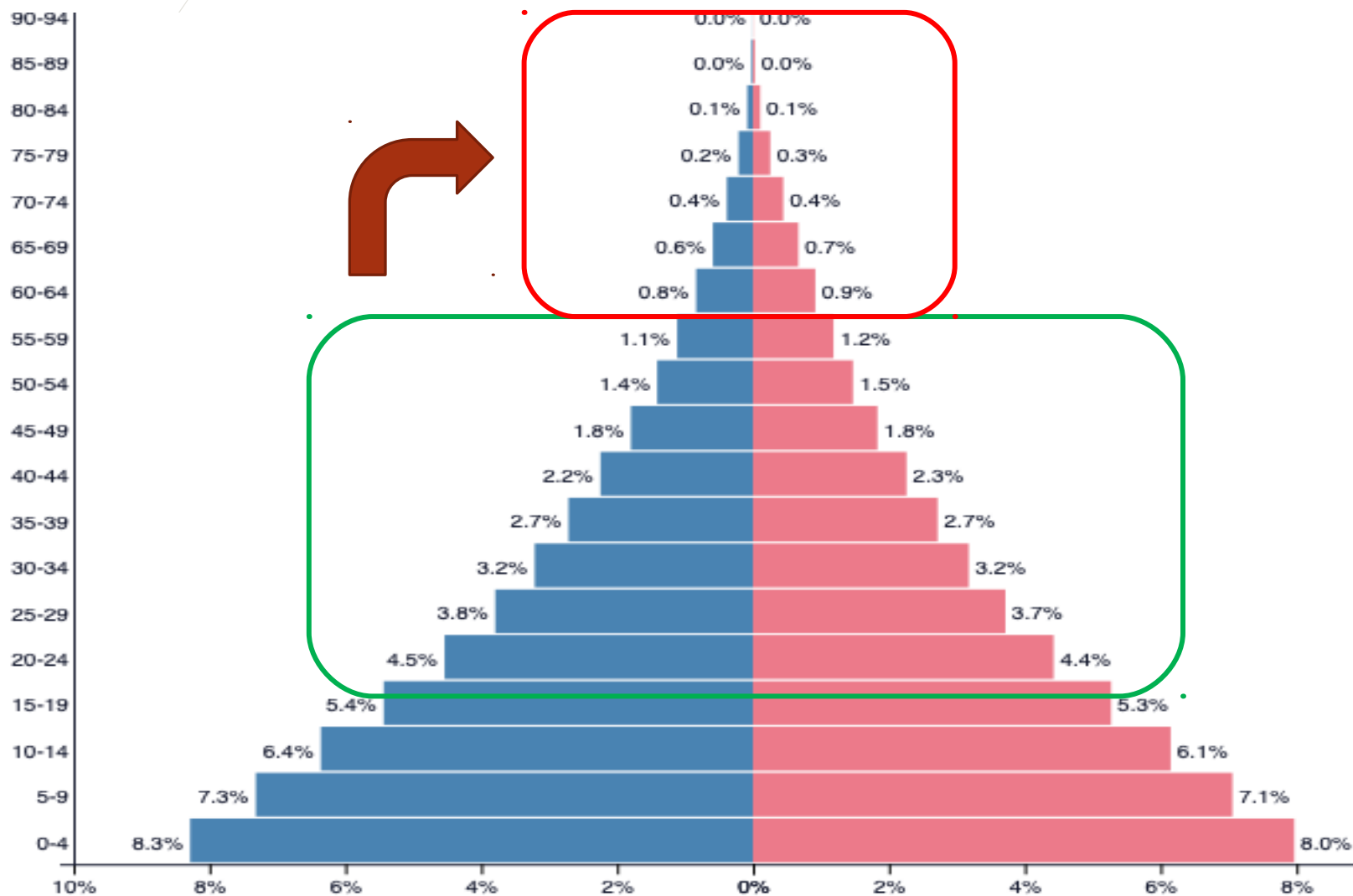
Obra dret a jubilació (i a reversió)

### **Noció de contribució definida**

S'intercanvia **diners** per un **dret** garantit per l'Estat

# Sistema per repartició

## Esquema de funcionament



## Sistema per repartició

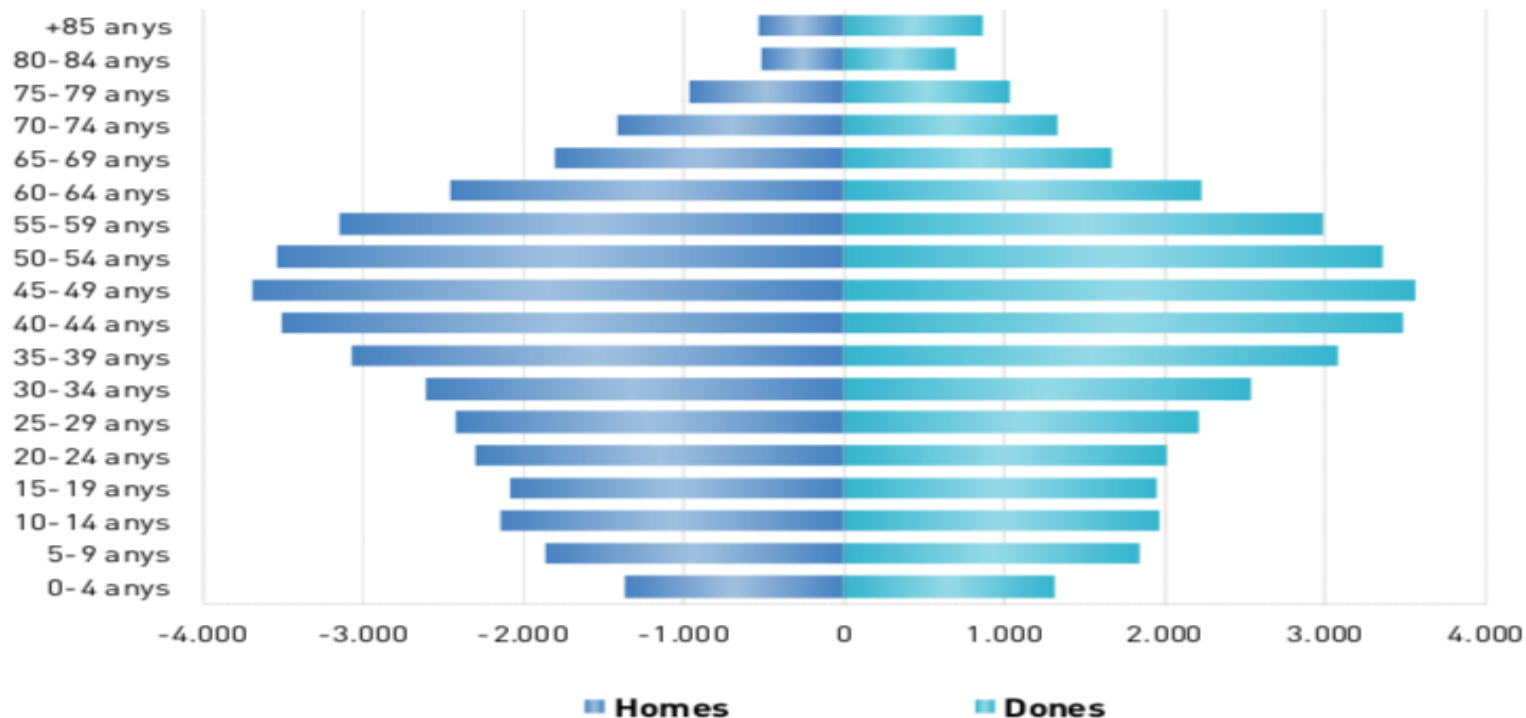
S'intercanvia diners per un dret garantit per l'Estat

### Aquest dret es modula en funció:

- De les característiques demogràfiques
- Dels resultats financers previsibles (actuarials)
- De la conjuntura socio-econòmica
- Dels programmes polítics

## Sistema per repartició

### Estructura de la població per edat i sexe (2019)



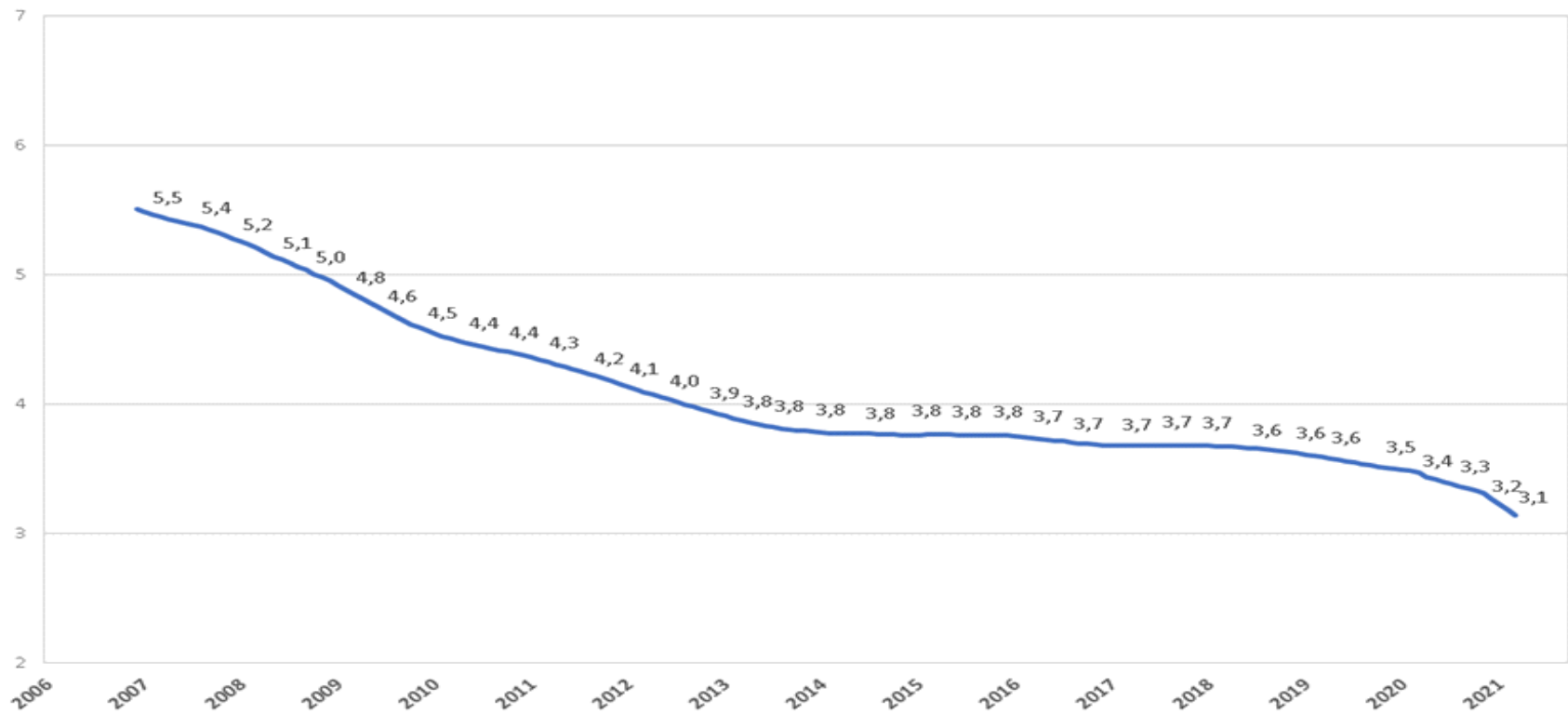
Font: Ministeri de Presidència, Economia i Empresa; Departament d'Estadística.

# Sistema per repartició

	2010	2015	2018	2019
Taxa d'activitat 15-64 anys	86,4%	82,9%	81,9%	81,7%

Font: Ministeri de Presidència, Economia i Empresa; Departament d'Estadística.

**Evolució taxa dependència (actius)**  
Mitjana mòbil 12 mesos





## Sistema per repartició

### Significació del dèficit

Dret garantit per l'Estat → endeutament

→ Augment de presió fiscal

→ Compensació inter-generacional

La població activa (joves) han de pagar:

-Les jubilacions presents (imposts)

-Les jubilacions futures (cotitzacions)

## Sistema per repartició

*En poques paraules...*

**En cas de situació de dèficit**, el dret a la pensió de jubilació esdevé un dret a beneficiar-se de la solidaritat nacional.

Dita solidaritat nacional és un patrimoni comú, del qual cada pensió en seria una fracció.

→ El pensionista no és propietari de les pensions en espera de pagament.

En canvi, queda propietari del dret de percebre una fracció del patrimoni general.

# Sistema per capitalització



## Sistema per capitalització

- **La cotització pagada:**
  - S'inclou en un compte nominatiu del cotitzant, de propietat seva.
  - S'implementa un sistema general d'optimització dels comptes: Inversió, sistematització de rendiments...
  - El cotitzant disposa de drets de propietat del seu compte, però només del seu.

Es tracta d'un autofinançament.

## Sistema per capitalització

### Esquema de funcionament

Independent de la noció de piràmide: cada ú paga per ell mateix

Es tracta d'un dret de propietat, exercit segons modalitats comunes:

- Edat de jubilació
- Drethavents directes

Si l'interessat sobreviu al seu patrimoni estalviat → dèficit personal

En cas de crisi econòmica sistèmica → dèficit global

## Sistema per capitalització

### Significació del dèficit

Fallida econòmica personal → necessitat de la solidaritat nacional, ja no entesa en tant que dret, sinó en tant que liberalitat, amb el que això suposa:

- Examen i participació del patrimoni personal
- Obligació del nucli familiar
- Ajudes "a minima"...

## Sistema per capitalització

*En poques paraules...*

La capitalització de les cotitzacions son un estalvi personal forçat per llei, la proporció del qual pot ser variable, i determinada pel mateix cotitzant.

### **Noció de prestació definida**

En cas de superàvit, aquest no pot finançar la solidaritat, ja que cada compte té el seu propietari.

Cada situació de dèficit haurà de ser suportada per l'erari públic sota l'administració de les ajudes socials.

# Sistemes mixts





## Sistemes mixts

### Visió tradicional en 3 puntals (Llibre blanc U.E.)

1<sup>o</sup> puntal: Seguretat social

- Sistema per repartició
- Contribucions definides
- Prestacions definides circumscrites

2<sup>o</sup> puntal: Empresa

- Sistema per capitalització
- Contribucions definides

Definit reglamentàriament

3<sup>o</sup> puntal: Individu

- Estalvi lliure

## Sistemes mixts

### Comptes nocionals

Principi: Sistema de repartició.

Les cotitzacions d'avui paguen les jubilacions d'avui

Però...

Les cotitzacions estan fictivament ingressades en un « compte » del cotitzant, que s'anirà optimitzant en funció de la conjuntura

En el moment de jubilar-se:

Es paga una renda vitalícia, calculada en base al resultat nocional del seu compte i a l'esperança de vida

# Moltes gràcies

Juliol  
2021