

# *Nuevos vehículos previsionales tras la Ley 12/2022 de 30 de junio*

*Oportunidades en el marco laboral y económico  
actual*

José A. Herce

Dr. en economía y socio fundador de LoRIS

[jaherce@lorisretirement.com](mailto:jaherce@lorisretirement.com)

[www.lorisretirement.com](http://www.lorisretirement.com)

## Contenido

1. El momento laboral y económico actual
2. La Previsión Social Complementaria en España
3. La Ley 12/2022 de 30 de junio de Planes y Fondos de Pensiones
4. Los Planes de Pensiones de Empleo Simplificados Sectoriales

Referencias de LoRIS

Referencias de José A. Herce

## Estimaciones FUNCAS para 2022 y 2023

- Tasa de Crecimiento del PIB: **4,5% y 0,7%**
- Tasa de Paro: **12,4% y 12,0%**
- Tasa de Crecimiento del Empleo: **3,3% y 0,4%**
- Coste Laboral Unitario (unidad de producto): **0,8% y 3,3%**
- Tasa de Inflación (general): **9,0% y 4,8%**
- Tasa de Inflación (subyacente): **5,1% y 4,0%**
- Tasa de Ahorro de los Hogares: **8,7% y 7,7%**
- Tasa de Déficit AA PP: **4,2% y 4,4%**
- Tasa de Deuda AAPP: **113,2% y 112,0%**
- Bono español a 10 años: **2,30% y 3,50%**
- Euribor a 12 meses: **0,84% y 2,51%**

## Valoración

- Estancamiento con inflación a la baja
- Modestos efectos de segunda ronda
- La ratio de deuda se modera
- El déficit estructural se enquista alrededor del 4%
- Las “sorpresas” laborales:
  - Fuerte disminución de la temporalidad
  - Crecimiento del empleo y/o moderado ajuste de plantillas
  - Escasez de especialistas y precariedad salarial de los nuevos empleos
- Incertidumbres
  - Recuperación del PIB y crecimiento de la productividad
  - Crecimiento futuro del empleo y los salarios
  - Un Pacto de Rentas

### Un papel subordinado

- Complementaria de las prestaciones de la Seguridad Social
- Voluntaria
- A cargo de los empleadores
- Fuerte asimetría fiscal entre los Pilares II (Empleo) y III (Individual)

### Solo al alcance de las grandes empresas (sectores concretos)

- Compromisos internos en sectores regulados e instituciones financieras
- Externalización de estos compromisos después de 1987/1988
- Escaso avance entre las empresas
- Generalmente a cargo de los empleadores
- Escaso papel en la Negociación Colectiva (se ve como un coste adicional)

### Un modelo estancado

- Pérdida sistemática de partícipes desde 2008 (9,5 M hoy)
- La mitad de los partícipes no realizan aportaciones
- El ahorro previsional medio es de unos 12.000 € por partícipe
- La aportación media es de unos 500 € al año
- En todos los subsistemas los pagos por prestaciones y superan a los ingresos por aportaciones
- El ahorro previsional de los Planes y Fondos de Pensiones supone un 11% del PIB
- La reservas matemáticas de los vehículos asegurados alcanzan otro 15% del PIB

### Novedades de la Ley 12/2022 de 30 de junio

- Fondos de Pensiones de Empleo Abiertos
  - De promoción pública
  - Gestión externalizada competitiva
  - Comisiones de gestión del 0,3% al 0,5%
  - Adscripción voluntaria de Planes de Pensiones de Empleo (convencionales y simplificados)
- Planes de Pensiones de Empleo Simplificados
  - De promoción asociativa, mutualista o colegiada (colegios profesionales)
  - Adscripción voluntaria a los Fondos Públicos
  - Nuevo régimen de deducciones fiscales
  - Orientados a pequeñas y micro empresas
  - Incorporación de trabajadores autónomos (\*\*\*)

### Características formales

- El marco convenial: Convenio de Sector
- El proceso de Promoción: Asociaciones Empresariales de ramo representativas
- Creación de una Comisión Gestora y promoción del Plan (Reglamento pendiente)
- Elaboración del “Compromiso por Pensiones” a suscribir por las empresas del sector
- Libertad de elección del Fondo de Pensiones (público o privado)
- Libertad de adscripción de empresas del sector
- Libertad de adscripción de otras empresas de la cadena de valor
- Libertad de adscripción de trabajadores autónomos vinculados al sector

### La oportunidad

- El marco Convenial: cobertura integral de los trabajadores del sector, inclusividad
- La Negociación Colectiva en un entorno inflacionario y de escasez de trabajadores cualificados:
  - Abanico de negociación y aportaciones a un Plan Simplificado Sectorial
  - Factor de atracción de trabajadores cualificados (universalidad)
- Tratamiento fiscal:
  - Una relativa novedad: mejoras para los trabajadores autónomos:
    - Hasta 5.750 € al año deducibles de la base del IRPF
  - Aportaciones de asalariados:
    - Hasta 10.000 € de deducción total (8.500 € + 1.500 €)
    - Vinculadas a las de los empleadores (múltiplos hasta 1.500 €)



- Web: [www.lorisretirement.com](http://www.lorisretirement.com)
- Equipo: <https://lorisretirement.com/equipo/>
- Blog: <https://lorisretirement.com/blog/>
- LinkedIn: [https://www.linkedin.com/company/loris-longevity-retirement-income-solutions/?lipi=urn%3Ali%3Apage%3Ad\\_flagship3\\_search\\_srp\\_all%3BaLRLipAzTGafjHGCTMWbvg%3D%3D](https://www.linkedin.com/company/loris-longevity-retirement-income-solutions/?lipi=urn%3Ali%3Apage%3Ad_flagship3_search_srp_all%3BaLRLipAzTGafjHGCTMWbvg%3D%3D)

- Redes Sociales, internet, blogs:
  - email: [jaherce@lorisretirement.com](mailto:jaherce@lorisretirement.com)
  - Twitter: @\_Herce
  - Webs: <https://www.jaherce.com/> y [www.lorisretirement.com](http://www.lorisretirement.com)
  - Blog “Una Buena Sociedad”: <https://www.revistadelibros.com/blogs/una-buena-sociedad>
  - Entrevista destacada: [www.mymo.es/talento-sociedad\\_jose-antonio-herce/](http://www.mymo.es/talento-sociedad_jose-antonio-herce/)
- Galdeano y Herce (Dir.) et al. (2017). *Naturaleza, defensa y fomento de las Rentas Vitalicias*. Informe de Afi para UNESPA. Descargable en: [http://unespa-web.s3.amazonaws.com/main-files/uploads/2018/02/afi-unespa-interior-informe-rentas-vitalicias\\_pag-individual.pdf](http://unespa-web.s3.amazonaws.com/main-files/uploads/2018/02/afi-unespa-interior-informe-rentas-vitalicias_pag-individual.pdf).
- Herce (2017). “Longevity and the greyny boom”. DT Foro Expertos “Mi Jubilación”. Instituto BBVA de Pensiones. Descargable en: <https://www.jubilaciondefuturo.es/recursos/doc/pensiones/20160516/en/longevity-and-the-greyny-boom.pdf>
- Herce (Coordinador, 2019). “Pensiones de futuro”. Descargable en: <https://institutosantalucia.es/pensiones-del-futuro/>
- Herce y Chuliá (2020). “¿Qué más puede hacer el Pacto de Toledo?”. Descargable en: <https://www.jubilaciondefuturo.es/recursos/doc/pensiones/20180910/fondo-documental/que-mas-puede-hacer-el-pacto-de-toledo.pdf>
- Herce (2022). “Ya es hora de trazar la línea de las pensiones”. Descargable en: <https://www.revistadelibros.com/ya-es-hora-de-trazar-la-linea-de-las-pensiones/>
- Herce (Coordinador, 2022). “Un país para Mayores”. Descargable en: <https://institutosantalucia.es/un-pais-para-mayores-libro-desafio-longevidad/>
- Herce y Puertas (2022). “La monetización previsional del activo inmobiliario”. Descargable en: <https://institutosantalucia.es/wp-content/uploads/2022/03/07-monetizacion-previsional-de-la-vivienda.pdf>

***Muchas gracias  
por su tiempo y atención***