



INFORME SOBRE LA SITUACIÓN ACTUAL DE LAS PENSIONES PÚBLICAS Y DE SU PERSPECTIVA A CORTO PLAZO.

MOTIVOS DEL INFORME.¹

La disparidad de criterios reiteradamente manifestada entre dos voces formalmente tan autorizadas como el Gobernador del *Banco de España*, y el *Ministerio de Trabajo y Seguridad Social*, son como mínimo, sorprendentes y pueden causar la lógica inquietud que surge de la desorientación.

Tres son las preguntas básicas de aquella discrepancia. (1) Las cuentas de la Seguridad Social, ¿pueden terminar el año en números rojos? (2) ¿Significa esto el inicio del déficit estructural en el Sistema Público de Pensiones? (3) ¿Cuál es el margen de tiempo que otorga el Fondo de Reserva?

Para responder a estas cuestiones en una medida razonablemente concreta, se han utilizado sólo los datos oficiales del Ministerio de Trabajo. Esta unidad y oficialidad en las fuentes facilita la unidad de criterio, aunque encierra, como es lógico, el grado de error que puedan incorporar dichas fuentes.

Básicamente, son dos las fuentes utilizadas:

1. *Informe de estrategia de España en su relación con el futuro de las pensiones*, y su anexo. Julio 2005 Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. De ahora en adelante **Info SS 05**.
2. *Estrategia Nacional de Pensiones*. Octubre 2008 Ministerio de Trabajo. De ahora en adelante, **Info SS 08**.

¹ Me ocupé del problema de las Pensiones en "*El Retorn a la Responsabilitat*" 2008, que en su edición en castellano por la Ed. Ciudadela, cambió el título por "*El Fin del Bienestar*".



ANÁLISIS.

1. Los resultados del *Info SS 05* se resumen en la tabla siguiente.

Proyección de Ingresos y Gastos del Sistema de la Seguridad Social.
(A precios corrientes)

	2005	2010	2015	2020
GASTOS	80.590,78	107.825,68	138.623,61	176.638,09
Pensiones	69.904,89	91.381,63	118.875,65	153.732,98
Resto gastos	11.685,89	16.444,05	19.747,96	22.905,11
INGRESOS	86.612,90	111.748,04	137.998,15	158.916,89
Cuotas	83.220,00	106.426,26	129.054,22	150.866,70
Resto ingresos	3.392,90	5.321,78	8.943,93	8.050,19
SUPERÁVIT/DÉFICIT del ejercicio	6.022,12	3.922,36	-625,46	-17.721,20
Relación sobre PIB (%)	0,67	0,33	-0,04	-0,96
SUPERÁVIT/DÉFICIT con aplicación del Fondo de Reserva.	6.022,12	3.922,36	0	0
Relación sobre PIB (%)	0,67	0,33	0,00	0,00
Volumen del Fondo de Reserva (al final de cada ejercicio)	26.650,89	51.816,86	55.969,71	2.593,30

Fuente: Informe de estrategia de España en relación con el futuro del Sistema de Pensiones, pág. 38. MTTAS, 13 Julio 2005.

2. Su conclusiones eran la siguientes (Pág. 39, ob.cit.):
- Hasta el año 2014 se seguirá produciendo superávit
 - En el 2015 aparece el primer déficit por un importe equivalente al 0,04 del PIB.
 - La utilización del Fondo de Reserva permite equilibrar los resultados negativos 2015-2020.
 - En el 2021 se producirán déficits efectivos.
3. Afirmaba aquel informe oficial realizado hace tres años y medio que existía margen temporal para introducir las modificaciones necesarias, pero desafortunadamente nada se ha hecho en este plazo. **Si sus previsiones fueran vigentes, la urgencia sería ahora extraordinaria, y las medidas, ya por el escaso tiempo disponible, socialmente traumáticas.** Se estaría a 6 años del inicio del déficit contable y a 11 de la quiebra de la SS. Es un margen muy reducido para un tipo de reforma que requiere tiempo para no generar graves alteraciones en la vida de las personas afectadas. Es pertinente recordar en este punto que España es uno de los pocos países de la UE-15 que no ha realizado la reforma de sus Sistema Público de Pensiones.

4. En las hipótesis sobre los que trabajó el *Info SS 05*, **no se preveía la caída en la afiliación**. Concretamente el incremento interanual era:

Año	Incremento
2005-2010	5,0%
2010-2020	3,9%

5. El crecimiento del PIB (precios corrientes) se estimaba en el 5,88 en el 2008, 4,96 para el 2009-2010, 4,94 para el 2011-2015, y 4,26 para el 2016-2020. Todas estas previsiones eran, subrayémoslo, a precios corrientes, y con un IPC en todos los casos del 2%. **Se preveía una ralentización del crecimiento con un descenso muy lento**, sólo unas décimas separaban una década de otra. Nada que ver con lo ocurrido en el 2008, y las previsiones para el 2009 y 2010.

6. Pero por otra parte, lo que sucedió realmente entre el 2005 y el 2007 fue mejor de lo previsto en el *Info SS 05*.

7. Esto explica y justifica el nuevo *Info SS 08*, que era mucho más somero y también más optimista en los datos que justifican la previsiones. Concretamente, esta era la nueva previsión:

Proyección de Ingresos y Gastos del Sistema de la Seguridad Social

	Porcentaje sobre PIB				
	2007	2010	2015	2020	2025
GASTOS	8,9	9,8	9,9	10,0	10,6
Pensiones	7,6	8,3	8,5	8,6	9,3
Resto gastos	1,3	1,4	1,4	1,4	1,3
INGRESOS	10,3	10,3	10,5	10,4	10,3
Cuotas	9,9	9,9	9,8	9,7	9,7
Resto ingresos	0,5	0,5	0,7	0,7	0,6
SUPERAVIT/DÉFICIT del ejercicio	1,4	0,6	0,6	0,4	-0,3
SUPERAVIT/DÉFICIT Con aplicación del Fondo de Reserva	0,8	0,5	0,6	0,3	-0,3
Volumen del Fondo de Reserva (al final de cada ejercicio)	4,4	5,8	6,8	7,2	5,5

Fuente: Informe de estrategia de España en relación con el futuro del Sistema de Pensiones, pág. 26. MTTAS, Octubre 2008.

8. En este nuevo estudio, los ingresos cubren hasta el año 2023, y durante todo este tiempo continuaría produciéndose superávit hasta alcanzar el 6,5% del PIB en aquel año. **El Fondo empezaría a utilizarse en el 2024 y compensaría el desequilibrio hasta el 2029.** Se ganaban, por consiguiente, 9 años en relación al anterior informe, y si bien no evitaba la necesidad de la reforma de la S.S., si suprimía la urgencia.

9. ¿Cuál era la razón de esta mejora? Como el propio **Info SS 08** señala, un mejor comportamiento del número de cotizantes. Concretamente, los resultados fueron los siguientes (Pág. 25, *Info SS 08*):

Año	Crmto. previsto empleo 05	Crmto. empleo real	Aumento absoluto
2005	2,3	3,2	491.377
2006	2,3	3,2	718.735
2007	2,6	3,0	852.342

10. El aumento neto de cotizantes sobre las previsiones del entre los *Info SS 05* era de:

Año	Aumento	Acumulado
2005	138.000	138.000
2006	206.000	344.000
2007	120.000	464.000

En el año 2008 había casi medio millón más de altas en la Seguridad Social más que las previstas en el *Info SS 05*.

11. Además, las previsiones para los años posteriores se habían mejorado en el *Info SS 08*.

% cuotas SS sobre PIB

Año	Info SS 05	Info SS 08
2010	9,01	9,86
2015	8,59	9,78
2020	8,60	9,74
2030	8,60	9,74

Por consiguiente, en las nuevas previsiones aumentaban substancialmente los ingresos en relación a las anteriores, entre 1 punto y 1½ de PIB.

Esto explica que el Ministerio de Trabajo afirme taxativamente la salud de la Seguridad Social, y considere que hasta finales de la década del 2020 no se produciría el déficit.

12. Pero a pesar de que el informe es de una fecha tan avanzada como octubre del 2008, no recoge la nueva tendencia generada por la crisis económica y la caída de la ocupación. Sigue trabajando con hipótesis que establecen que las cuotas crecen por encima del crecimiento del PIB hasta el 2010, y lo que es más importante, que crecen más que el gasto y lo hace de manera ininterrumpida hasta bien entrados los años veinte. Pero esto obviamente no es así.

13. Incluso puede observarse en el *Info SS 08* algún error en su comparación con lo que sucedía en el *Info SS 05*. Concretamente, para este informe y en el año 2020, se producía ya un desequilibrio entre ingresos y gastos del 0,96% del PIB, sin embargo en el *Info SS 08* los datos de aquel periodo e informe presentan un saldo ligeramente positivo. Esto acentúa todavía más la previsión al alza que para aquella fecha se establece. Pero esto, todo y no ser insignificante, no constituye la cuestión central. Esta corresponde en primer lugar a lo que acaece en el 2008 y sobre todo lo que puede suceder en el 2009.

14. Porque el comportamiento del 2008 y los datos del primer trimestre 2009 alteran substancialmente la previsión. El número de afiliados del 2008 no creció, sino que disminuyó en relación al 2007. De los 19,2 millones de este año, pasó a 18,5 millones. En cifras redondas 700 mil menos. Esta caída no figuraba en ninguna de las previsiones, y absorbía más que sobradamente la mejora que registró el *Info SS 08*. Desaparecía así la causa que justificaba las buenas previsiones aducidas por el Gobierno.

15. La evolución negativa ha continuado en el 2009, de manera que con los últimos datos conocidos, los afiliados a 30 de marzo, son 17,9 millones. Resulta previsible que a 31 de diciembre la Seguridad Social se sitúe entre 17,5 y 17,2 millones, una cifra que nos retraería al año 2004 (17,1 millones de afiliados). Esta evolución no sólo no tiene nada que ver con la contenida en el *Info SS 08*, sino que resulta peor incluso que la del *Info SS 05*.

16. Por consiguiente, primera conclusión: **en el escenario más favorable de recuperación económica, es decir, que esta se produjese en el 2011, nos situaríamos en las previsiones hechas en el 2005, esto es:**

- a. Inicio del déficit de la Seguridad Social en el 2015.**
- b. Agotamiento del Fondo de Reserva para el 2021.**

17. Pero partiendo de esta hipótesis hay que decir que las variables que inciden sobre la cuestión son mucho más negativas que las contenidas en *Info SS 05*. Concretamente:

- a. La evolución del PIB y la especial relación entre crecimiento y empleo en el caso español.**
- b. El agotamiento del periodo de percepción del paro para un número creciente de cotizantes.**
- c. La evolución del número de jubilados.**

Si esto es así, el déficit de la Seguridad Social se adelantará y, sobre todo, se agotará antes el Fondo de Reserva, porque habrá dejado de crecer, y se habrá empezado a utilizar antes de lo previsto.

18. Para el año 2009 tanto el *Banco de España* como el FMI en su reciente y última valoración de abril coinciden en señalar una caída del PIB del 3%. Cifras muy alejadas de las previsiones del Gobierno. En el caso español esto significa que se continuará destruyendo empleo, menos sin duda que en el pasado reciente, pero la afiliación a la Seguridad Social seguirá disminuyendo hasta situarse en los 17 millones de personas o una cifra próxima. Este es un dato pésimo porque se halla muy alejado de todas las previsiones anteriores. En los años sucesivos, es probable que cese la destrucción de empleo neto, pero continúe aumentando la desocupación porque se crecerá por debajo del 2-2,5% del PIB que es la cifra que la estructura económica española necesita para crear empleo, y que constituye una anomalía en el contexto europeo, como lo constata el gran diferencial desfavorable para España que existe en tasa de paro. A pesar de que las caídas del PIB este año son mayores en la zona euro, la desocupación es poco más de la mitad. Resultado: la afiliación permanecerá estancada o crecerá muy poco entre el 2011-2014, lo que puede ser el recorrido temporal de la parte baja de la "L" que describe la evolución de nuestra crisis económica.

19. Existen previsiones todavía peores que sitúan el paro en el 30% en el año 2011, lo cual significaría la ampliación del proceso destructivo de la ocupación. Es decir, con ser malos los descritos, no son ni mucho menos los escenarios peores, sino los más probables.

20. Así mismo, el número de afiliados caerá por efecto retardado del paro. En efecto, no puede olvidarse que mientras dura la percepción de la indemnización, con un máximo de dos años, la Seguridad Social continúa ingresando las cuotas, con la diferencia de que no las paga ya la empresa sino los Presupuestos del Estado. Pero al finalizar la percepción, la S.S. deja de ingresar su parte. Aquellos que han perdido su empleo en el 2008 irán por esta causa dejando de cotizar. Este efecto disminución se extenderá como mínimo hasta el 2011. Por consiguiente, no es desdeñable la posibilidad de que la cifra de cotizantes se sitúe por debajo de los 17 millones en aquella fecha. Más de dos millones menos de afiliados que en el año 2007.

Mientras, los jubilados continuarán aumentando, y más de lo previsto. Si por el lado de los ingresos estos tenderán a ser peores a los establecidos en el *Info SS 05*, por la vertiente del gasto, el pago de pensiones será superior según la previsión del propio Ministerio de Trabajo en su *Info SS 08*.

Pensiones % sobre PIB

Año	Info SS 05	Info SS 08
2010	7,71	8,34
2015	7,91	8,47
2020	8,30	8,64

Por consiguiente, no sólo disminuirán los ingresos, sino que aumentarán los gastos en torno al medio punto del PIB de promedio en relación a lo inicialmente previsto.

21. ¿Cuándo se producirá el primer déficit de la S.S.? Precisemos que nos referimos al déficit de la Seguridad Social relacionado con las pensiones, concretamente el concepto "Sistema de Seguridad Social y Mutuas", y no al concepto "Administraciones de la Seguridad Social". Este segundo incorpora las prestaciones de los parados, presentando unos peores resultados. Así, en el

2008 tuvo un superávit de 8.319 millones, mientras que en el primer concepto era de 14.428 millones. Lo que nos interesa es centrar el tema en el desequilibrio de pensiones y otras prestaciones menores conexas.

22. En el 2008 con una disminución de 700 mil cotizantes, según datos de la SS, el superávit fue de 14,4 mil millones. Los ingresos fueron de 111,9 mil millones, y el gasto de 97,5 millones. Este último creció en relación al año anterior un 6,75%.

23. La disminución de la afiliación en el 2009 puede situarse en una cifra semejante a la del año precedente, en torno a los 700.000 mil, pero lo más significativo será que aumentará por lo dicho (20) el impacto negativo de los parados que habrán agotado la prestación.

24. Considerando la evolución de los dos últimos años, 2007 y 2008, con una disminución de la afiliación en el **2009** como la apuntada, **los ingresos se situarían entre los 102 y 107 mil millones. Para el 2010 podría situarse algo por debajo de los 100 mil millones.**

25. Para estimar el gasto también partimos del comportamiento de los dos últimos años, y la previsiones del *Info SS 08*. **Con una previsión del aumento del gasto entre un 5% y un 6,75%, el resultado para el 2009 sería de 102,5 a 104 mil millones. Para el 2010 se situaría entre los 107 y 110 mil millones.**

26. El resultado de las cuentas de la Seguridad Social sería, por tanto:

Miles de millones euros.

Año	Ingresos	Gastos	Resultado
2009	102 a 107	102,4 a 104	-2 a 4,6
2010	100	107 a 110	-7 a -10

27. Los datos del primer trimestre 2009 indican que los ingresos han sido de 31.008 millones y han decrecido un -2,5% en relación al mismo periodo del año pasado. Los gastos han crecido un 8,7%, alcanzando los 22.759 millones, más 1.028 millones que deben contabilizarse a este periodo.

28. La tendencia del primer trimestre del año no tiene porqué responder al conjunto del año, pero sí es un hipótesis de contraste en relación a las formuladas más arriba (24 a 26). Bajo este supuesto, los resultados serían los siguientes.

Miles de millones euros.

	Ingresos	Gastos	Superávit / déficit
2008	111.852	97.495	–
Variación 2009	-2,5	8,7%	–
Resultado	109.055	105.977	+ 3,07

El resultado se situaría en el intervalo estimado $-2 + 4,5$ miles de millones, y por consiguiente, es coherente con las conclusiones. En realidad, la cifra de gasto total, si consideramos la partida pendiente de imputación del primer trimestre de 1.028 millones, sería algo mayor, 107.005 mil millones, y por ello el superávit sería de 2,0 mil millones.

29. Un factor clave en todo el proceso es el agotamiento de la prestación del paro, que a su vez significa el cese de ingresos para la Seguridad Social, su efecto es claramente retardado y su máximo se hará notar a medida que avancen los meses. Será mucho peor en diciembre del 2009 que un año antes, y todavía será más desfavorable en el 2010. Estos datos empeoran las previsiones.

30. El Gobierno tiene una forma costosa de paliar la pérdida de ingresos de la Seguridad Social, promulgando la prestación a los parados que la hayan agotado. Este mecanismo no tendría el mismo efecto si fuera substituido, de acuerdo con las CCAA y Ayuntamientos, por una ayuda social que no devenga a la Seguridad Social. Si prolongase la prestación, el Gobierno estaría financiando el déficit de la SS. Es, obviamente, una medida que no resuelve el problema.



CONCLUSIÓN.

El déficit de la SS podría iniciarse este año en términos nominales muy moderados entre 200 y 1.500 millones de euros, o lo más probable, tener un ligero superávit. Es decir, se mantendría un cierto equilibrio, lo que conllevaría que el Fondo de Reserva ya no registraría más ingresos. Esto ocurriría cinco años antes de lo previsto en el *Info SS 05* y ¡una década antes que en el *Info SS 08* del Ministerio de Trabajo!

Nos encontraríamos en cualquier caso, con una desviación espectacular de las previsiones, más incluso que otro gran error, el de las previsiones sobre coste y número de personas concernidas por la Ley de Dependencia, que sin duda constituye hasta ahora el peor trabajo cuantitativo realizado por un Gobierno en un texto formal en los últimos 20 años, como mínimo.

En el año próximo, 2010, el déficit se situaría en los 7 y 11 mil millones de euros. Por esta causa, el Fondo de Reserva de 57.000 millones se vería substancialmente mermado mucho antes de lo previsto, con una pérdida del 12% al 19% en este año. En definitiva, la quiebra de la SS estaría en puertas. Inicio del déficit en términos contundentes para el 2010 y agotamiento del Fondo de Reserva en cuatro-cinco años en función de cómo evolucione la ocupación e impacte el número de parados que abandonan la cobertura del desempleo por haber agotado el tiempo. Esto significaría que entre el 2014 y el 2015 se habría agotado el Fondo.

En realidad, si estas primeras hipótesis se cumplen, el resultado es que ya se ha finalizado todo margen de maniobra sobre la SS por el tiempo perdido. Las medidas ahora sólo pueden ser urgentes y por consiguiente, socialmente más dolorosas, precisamente cuando las personas en razón de la crisis se encuentran en peores condiciones.

Puede resultar que el escenario no se cumpla y que la evolución sea mejor, pero en este caso el mejor escenario posible es el descrito por el Ministerio de Trabajo en su *Info SS 05*, y ya era de por sí suficientemente adverso, especialmente si se considera que no se ha hecho nada en los últimos 4 años, porque significa entrada en déficit en el 2015 y agotamiento del Fondo para el 2021.

En resumen:

Déficit estructural entre el 2010 y 2013.

Agotamiento del Fondo de Reserva entre 2014-2018.