

**PRINCIPALES
CONCLUSIONES DEL AÑO
2003:**

El patrimonio acumulado por las EPSV se ha incrementado en un 9% respecto al del año 2002, alcanzando los 11.550 millones de euros.

El número de adhesiones al sistema de EPSV ha aumentado en un 10%, siendo muy homogéneo por modalidades.

Las personas asociadas a sistemas de Empleo o Asociados se cifran en 242.714 (27% de la población ocupada); su distribución territorial es muy desigual.

Las adscripciones al sistema individual ascienden a 633.436 observándose, con frecuencia, que una misma persona está adherida a dos o más Entidades.

Las Entidades que cubren prestaciones diversas como el sepelio, la asistencia sanitaria, incendio, etc. contabilizan un total de 118.609 personas asociadas.

Las cuotas acumuladas ascienden a 1.089 millones de euros con un aumento del 9%.

Se mantiene la aportación media por persona asociada con 1.095 €al año.

Las pensiones de jubilación suponen un 68% de las prestaciones abonadas.

Los 239 millones de euros de gasto en pensiones representan el 22% de las cuotas recaudadas.

Más de 11 millones de euros están comprometidos al pago de pensiones.

Se produce un incremento del 37% en el valor de las inversiones en Renta Variable; la inversión en Renta Fija, sin embargo, sigue siendo predominante (71%), pero reduce su peso porcentual.

**MEMORIA ESTADÍSTICO CONTABLE DE LAS
ENTIDADES DE PREVISIÓN SOCIAL
VOLUNTARIA, EPSV. AÑO 2003.**

El presente informe es elaborado por la Dirección de Trabajo y Seguridad Social del Departamento de Justicia, Empleo y Seguridad Social del Gobierno Vasco a partir de la información estadístico-contable facilitada anualmente por las Entidades de Previsión Social Voluntaria (EPSV). El propósito de este informe es el de facilitar los datos más relevantes de dichas Entidades y recoger la evolución de las variables más significativas.

**EL PATRIMONIO ACUMULADO REGISTRA UN
INCREMENTO DEL 9% Y LAS ADHESIONES AL
SISTEMA CRECEN UN 10%.**

EVOLUCIÓN DE LOS DATOS PRINCIPALES DEL TOTAL DE EPSV

| AÑO | 2003 | 2002/2001 | 2003/2002 |
|------------------------------|--------------|-----------|-----------|
| NÚMERO DE ADHESIONES | 994.759 | 6,8% | 9,5% |
| CUOTAS (*) | 1.089.247,2 | 4,1% | 9,3% |
| PATRIMONIO (*) | 11.549.910,7 | 10,7% | 8,9% |
| INVERSIONES | 9.013.939,1 | 3,7% | 13,5% |
| GASTO PRESTACIONES | 238.928,5 | 5,8% | 2,6% |
| BENEFICIARIOS PRESTACIONES | 32.590 | 11,9% | -12,3% |
| PROVISIONES TÉCNICAS(*) | 11.034.705,0 | 6,8% | 12,2% |
| CUOTAS/PERSONA ASOCIADA (**) | 1.095,0 | -2,6% | -0,2% |

(*) miles euros

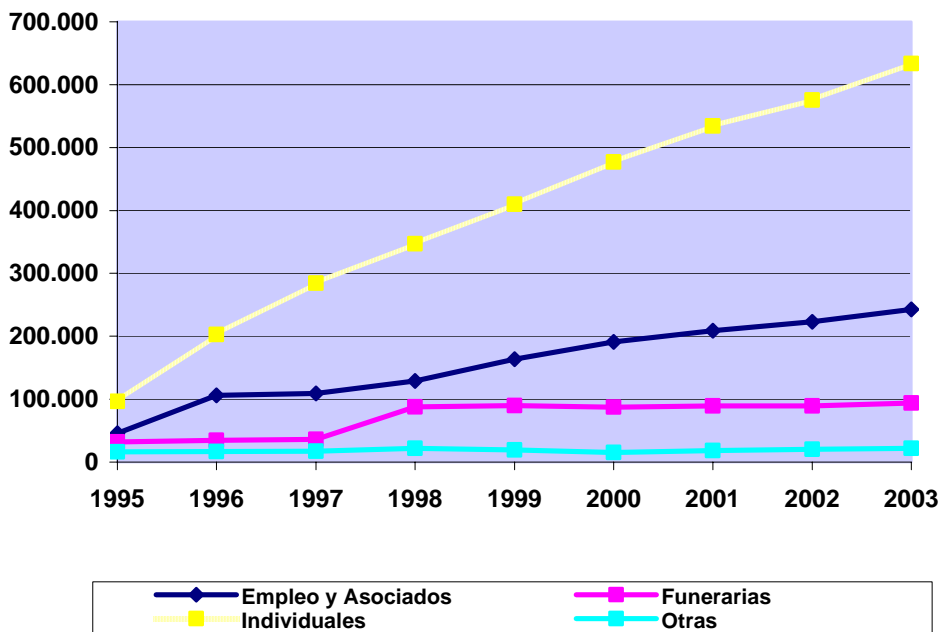
(**) euros

EL NÚMERO DE ADHESIONES CONTABILIZADAS EN 2003 ALCANZÓ LA CIFRA DE 994.759, AUMENTANDO UN 10% RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR.

La modalidad de Empleo y Asociados registra un total de 242.714 personas adheridas lo que supone un 9% más que hace un año. La modalidad Individual concentra un total de 633.436 adhesiones, 10% más que en 2002; el número de adhesiones registradas no debe equipararse al número de personas adscritas al sistema individual puesto que existen importantes duplicidades derivadas del hecho de que una misma persona puede estar asociada a más de una Entidad.

Tal como es sabido, el ámbito protector de las EPSV es superior al que realizan los Planes de Pensiones y estas Entidades otorgan prestaciones por otras contingencias distintas de las de jubilación, muerte, invalidez y desempleo, dando un carácter integral y diferenciador al modelo de previsión específico articulado en Euskadi. Cabe destacar, por su importancia, aquellas Entidades que otorgan prestaciones por sepelio cuya cifra de personas asociadas asciende a 93.892, las que cubren asistencia sanitaria que involucran a un colectivo de 10.671 personas y las que cubren contra incendios que cuentan con 3.404 personas asociadas.

EVOLUCIÓN DE ADHESIONES POR TIPO DE ENTIDAD



EL ÍNDICE DE PENETRACIÓN DE LAS EPSV DE LA MODALIDAD DE EMPLEO Y ASOCIADOS ALCANZA AL 62% DE LA POBLACIÓN OCUPADA DE GIPUZKOA FRENTE AL 4% DE LA DE BIZKAIA.

La cobertura de la población ocupada a través de EPSV de la modalidad de Empleo y Asociados por Territorio Histórico se mantiene muy desigual. En efecto, se observan unos índices de penetración que oscilan entre un máximo del 62% entre la población ocupada de Gipuzkoa y un mínimo de 4% observado en Bizkaia, situándose Álava en una posición intermedia con un 24% de cobertura. No obstante, conviene señalar que en el Territorio Histórico de Bizkaia se concentran grandes empresas, de ámbito estatal, en las que sus trabajadoras/es cuentan con Planes de Pensiones (Petronor, Iberdrola, Telefónica, Firestone etc.).

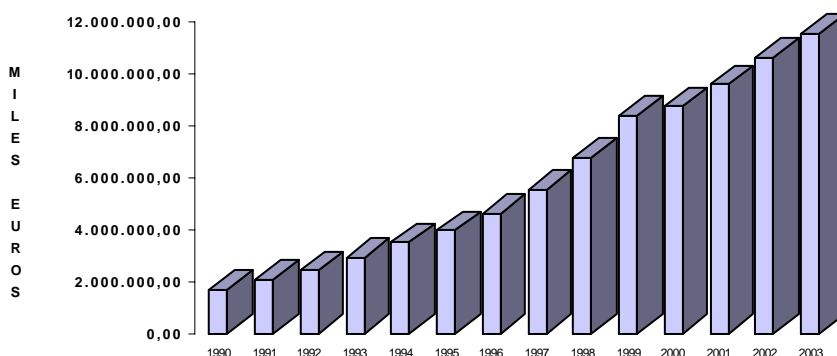
PESO PORCENTUAL DEL COLECTIVO ADHERIDO A EPSV DE LA MODALIDAD DE EMPLEO O MODALIDAD ASOCIADA SOBRE LA POBLACIÓN OCUPADA POR TERRITORIO HISTÓRICO. AÑO 2003

| | COLECTIVO ADHERIDO | POBLACIÓN OCUPADA | % DE PENETRACIÓN SOBRE POBLACIÓN OCUPADA |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|---|
| ARABA | 32.472 | 135.900 | 24% |
| GIPUZKOA | 193.361 | 311.500 | 62% |
| BIZKAIA | 16.881 | 458.600 | 4% |
| TOTAL | 242.714 | 906.000 | 27% |

En el año 2003 se ha registrado un importante incremento en el número de empresas que se han incorporado a EPSV de la modalidad de Empleo preexistentes; sin embargo, en muchos casos, en dichos colectivos adheridos no está integrada la totalidad de la plantilla de cada empresa, afectando sólo a una reducida parte de la misma. El incremento de este tipo de colectivos no se está traduciendo, por tanto, en una verdadera generalización de la Previsión Social Complementaria en la CAE.

EN DICIEMBRE DE 2003 LAS EPSV ACUMULABAN YA UN PATRIMONIO DE 11.550 MILLONES DE EUROS, 9% SUPERIOR AL DEL AÑO ANTERIOR.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LAS EPSV



El agregado de Entidades ha acumulado, a finales del año 2003, un patrimonio de 11.550 millones de euros, incrementando su valor en un 9% respecto del ejercicio anterior. Esta cifra representa un 24% del PIB de la Comunidad Autónoma de Euskadi, muy superior al porcentaje que representa el patrimonio acumulado por los Planes y Fondos de Pensiones en el Estado, que no llega al 8% del PIB estatal.

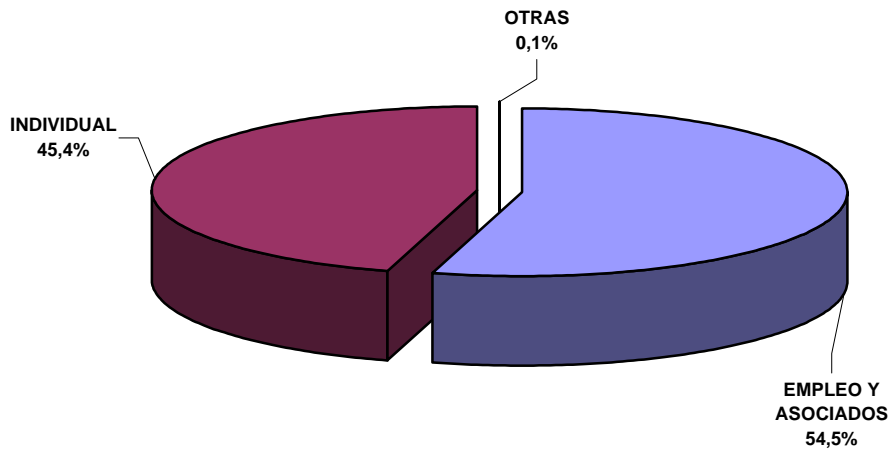
| AÑOS | PATRIMONIO (*) | | | |
|------|--------------------|--------------|-------|----------|
| | Empleo y Asociados | Individuales | Otras | TOTAL |
| 2000 | 5.191,1 | 3.539,7 | 11,0 | 8.741,7 |
| 2001 | 5.555,2 | 4.020,6 | 6,3 | 9.582,1 |
| 2002 | 5.962,5 | 4.630,2 | 11,8 | 10.604,6 |
| 2003 | 6.296,6 | 5.240,6 | 12,7 | 11.549,9 |

(*) millones euros

El patrimonio correspondiente a las EPSV de la modalidad de Empleo y Asociados representa el 55% del total; la modalidad Individual absorbe prácticamente el otro 45% ya que el patrimonio vinculado a otras modalidades es muy poco significativo.

En lo que respecta a la evolución observada en el último año, se constata que el patrimonio acumulado por las EPSV de la modalidad Individual ha aumentado un 13% frente al aumento del 6% correspondiente a las EPSV de Empleo y Asociados.

DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LAS EPSV. AÑO 2003



LAS CUOTAS INGRESADAS POR LAS EPSV EN EL AÑO 2003 SE INCREMENTARON EN UN 9% SUMANDO 1.090 MILLONES DE EUROS.

Las cuotas recaudadas por las EPSV en el año 2003 suponen un 2'3% del PIB de la Comunidad Autónoma de Euskadi de ese mismo año.

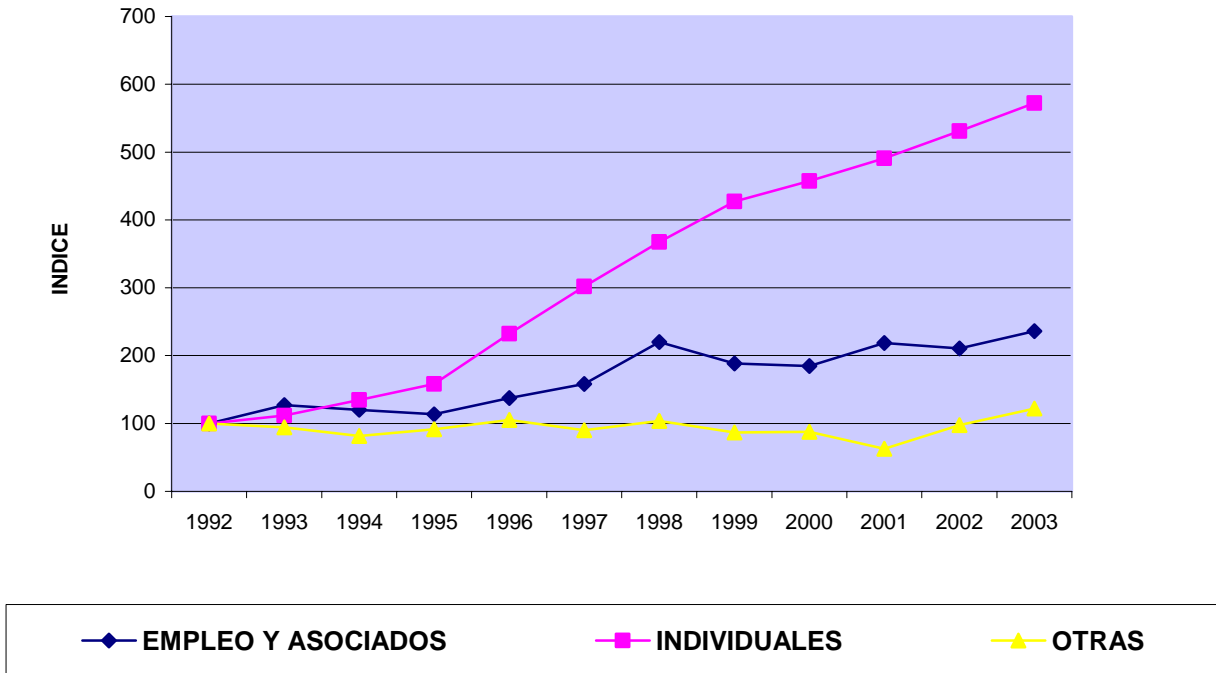
| AÑOS | Cuotas (*) | | | |
|------|--------------------|--------------|-------|---------|
| | Empleo y Asociados | Individuales | Otras | TOTAL |
| 2000 | 287,3 | 572,6 | 4,0 | 864,0 |
| 2001 | 340,3 | 614,7 | 2,9 | 958,0 |
| 2002 | 327,6 | 664,7 | 4,5 | 996,8 |
| 2003 | 367,1 | 716,5 | 5,7 | 1.089,2 |

(*) millones euros

El grueso de las cuotas recabadas en 2003, concretamente un 66%, las ha aportado el colectivo adherido a las EPSV Individuales; sin embargo, el incremento registrado respecto al año precedente es menor que el observado en las Entidades de la modalidad de Empleo.

En efecto, se observa que el aumento en el volumen de cuotas es del 8% en las Entidades de tipo Individual mientras que las aportaciones a las EPSV de Empleo y Asociados crecen en un 12%.

EVOLUCIÓN DE LAS CUOTAS POR TIPO DE ENTIDAD

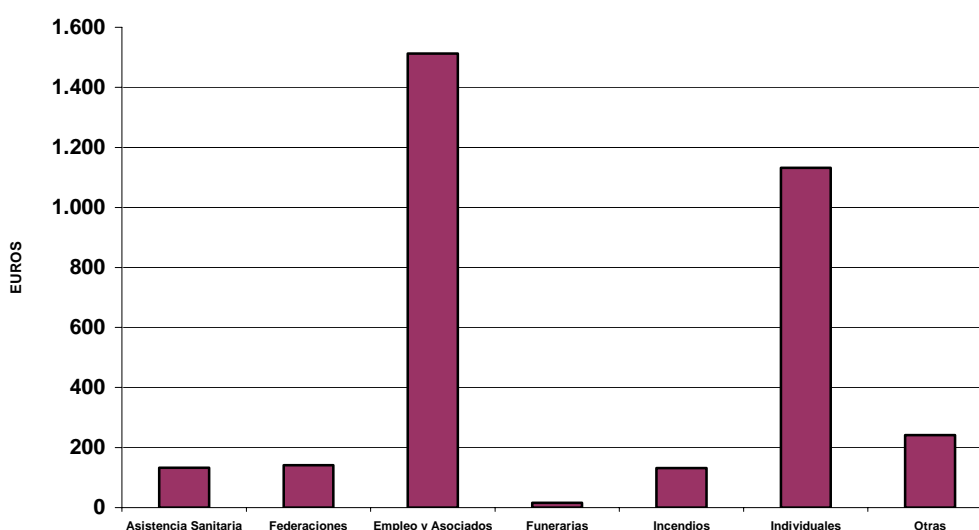


LA APORTACIÓN ANUAL POR PERSONA A LAS EPSV DE LA MODALIDAD DE EMPLEO Y ASOCIADOS ASCIENDE A 1.512 EUROS. EN LAS DE LA MODALIDAD INDIVIDUAL, EL PROMEDIO RESULTANTE ES DE 1.131 EUROS.

La aportación media por persona adherida a una EPSV de la modalidad de Empleo y Asociados, durante el año 2003, ascendió a 1.512 €. En esta cuantía se han considerado tanto las aportaciones del socio protector como del/la trabajador/a o socio/a de número.

En el caso de las EPSV de la modalidad Individual, la aportación unitaria se cifró en 1.131 € si bien el efecto de las duplicidades existentes (más adhesiones que personas) supone que este último dato podría estar infravalorado, si bien es razonable suponer que la doble adhesión no siempre conlleva doble aportación.

**APORTACIÓN MEDIA ANUAL POR PERSONA ASOCIADA SEGÚN TIPO DE ENTIDAD.
AÑO 2003**



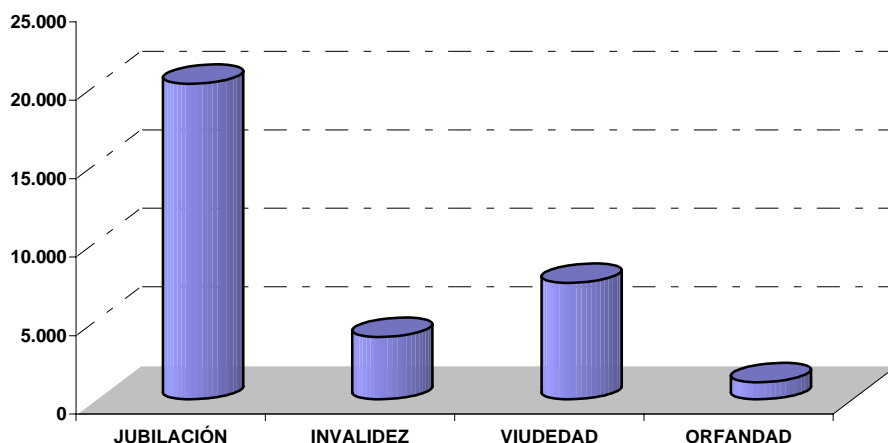
EL 62% DE LAS PERSONAS QUE SE BENEFICIAN DE LAS PENSIONES ABONADAS POR EL TOTAL DE EPSV LO HACEN POR MOTIVO DE JUBILACIÓN.

Al igual que ocurre en el Sistema General de la Seguridad Social, al analizar las personas beneficiarias de pensiones otorgadas por las EPSV, se observa que alrededor del 60% de las mismas reciben pensiones de jubilación; a este colectivo le sigue, en importancia numérica, el de personas que reciben prestaciones de muerte y supervivencia.

En el año 2003, la cifra total de personas beneficiarias ascendió a 32.590. Su distribución según tipo de prestación recibida es la siguiente: 20.100 personas obtuvieron pensión de jubilación, 7.424 de viudedad, 3.976 de invalidez y 1.090 de orfandad.

Respecto al año 2002 se ha producido una disminución en el número de personas beneficiarias debido, principalmente, al proceso de liquidación, por haber cumplido su objeto social, de una Entidad de la modalidad de Empleo acometida en el año 2003 y que contaba con un importante colectivo de perceptores de pensiones.

NÚMERO DE PERSONAS BENEFICIARIAS DE PENSIONES. AÑO 2003.



LAS EPSV ABONARON 239 MILLONES DE EUROS EN CONCEPTO DE PENSIONES.

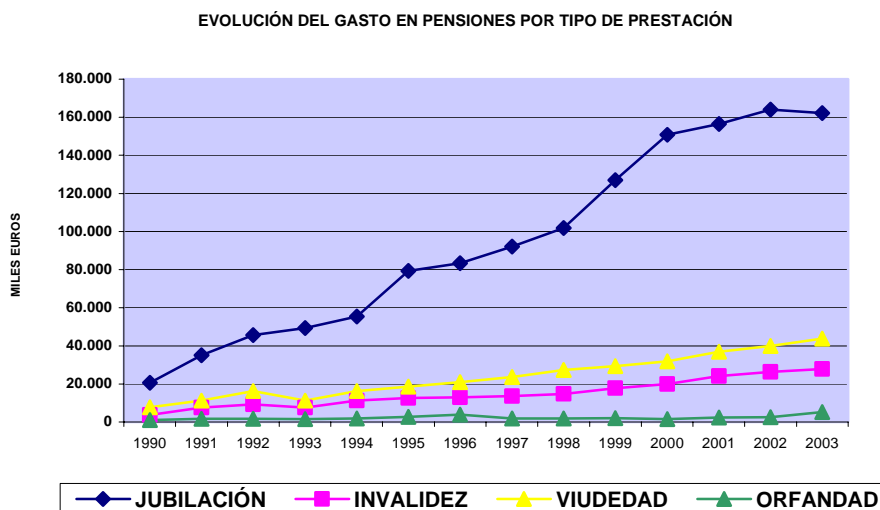
Al igual que ocurre con respecto al número de personas beneficiarias de pensiones por parte de las EPSV, y de forma análoga al comportamiento que presentan las otorgadas por el Sistema Público de la Seguridad Social, son las pensiones de jubilación las que absorben la mayor parte del gasto en prestaciones, en concreto un 68% de dicho gasto, le sigue un 18% en viudedad, 12% en invalidez y 2% en orfandad.

GASTO EN PENSIONES POR TIPO DE ENTIDAD. AÑO 2003

(MILES EUROS)

| ENTIDAD | EMPLEO Y ASOCIADOS | INDIVIDUALES |
|--------------|--------------------|-----------------|
| JUBILACIÓN | 118.397,4 | 43.701,4 |
| INVALIDEZ | 21.088,2 | 6.708,6 |
| VIUEDAD | 33.424,9 | 10.222,6 |
| ORFANDAD | 2.360,9 | 2.836,1 |
| TOTAL | 175.271,4 | 63.468,7 |

La prestación media abonada durante el año 2003 alcanzó los 7.331,3 euros/año, importe que sube a los 8.874,7 euros/año para el caso de las prestaciones de jubilación pagadas por las EPSV de Empleo y Asociados. Aunque la mayor parte de las prestaciones se abona en forma de pensión mensual, debe señalarse que existen determinadas personas que perciben las prestaciones en forma de capital.

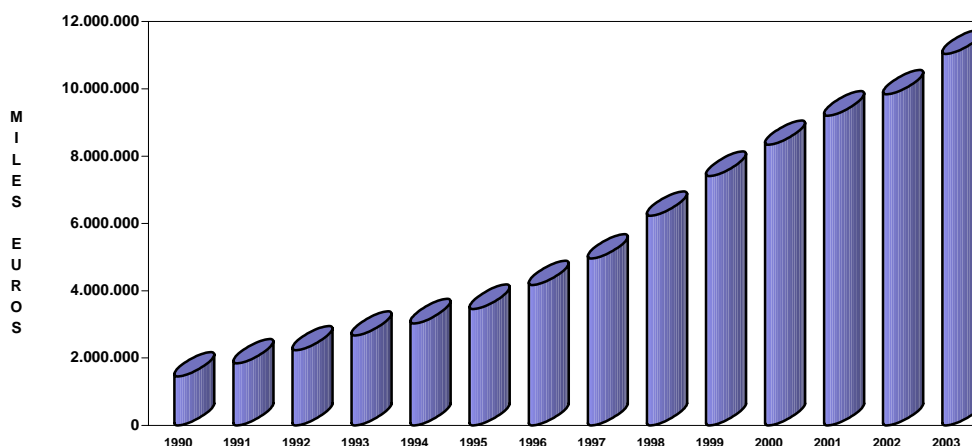


Si se relaciona el gasto en pensiones con el volumen de cuotas obtenemos, en el año 2003, un ratio del 22%.

LAS PROVISIONES TÉCNICAS HAN AUMENTADO UN 12% RESPECTO AL ÚLTIMO EJERCICIO.

Las provisiones técnicas son los fondos constituidos por las EPSV para hacer frente al pago de las prestaciones económicas establecidas en los estatutos. Por lo tanto son fondos finalistas destinados exclusivamente a satisfacer una cobertura prestacional complementaria al colectivo asociado incorporado en las EPSV

EVOLUCIÓN DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS DEL TOTAL DE EPSV

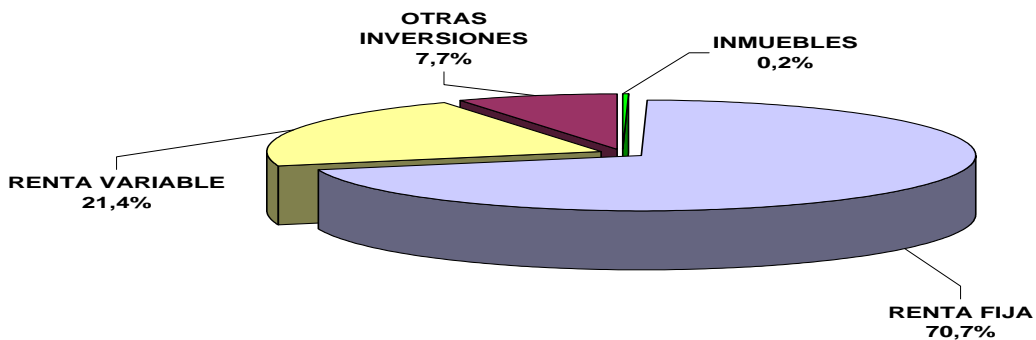


Su continuado crecimiento, un 12% respecto al año 2002 (7% el año precedente), significa que el sistema de protección social complementario de Euskadi sigue en fase de maduración, puesto que las aportaciones del ejercicio superan ampliamente el importe de las prestaciones económicas anuales pagadas.

A finales del año 2003 las provisiones técnicas han alcanzado los 11 millones de euros, de tal manera que el gasto en prestaciones realizado por las EPSV durante este año supone un 2'2% de dichas provisiones.

SE PRODUCE UN INCREMENTO DEL 37% EN EL VALOR DE LAS INVERSIONES EN RENTA VARIABLE.

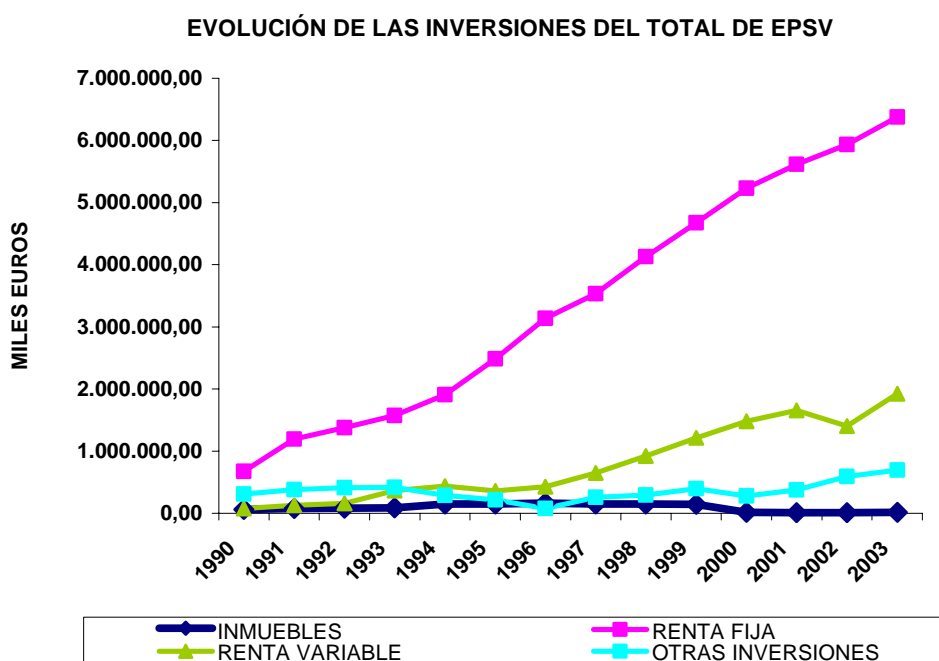
DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES DEL TOTAL DE EPSV. AÑO 2003



El 71% del valor de las inversiones realizadas por las EPSV corresponde a renta fija.

Ahora bien, en términos evolutivos se observa que si durante el año 2002 hubo un descenso en el valor de las inversiones en renta variable, debido a la negativa evolución de los mercados bursátiles, la recuperación de estos mercados en 2003 ha tenido como consecuencia que el valor de dichas inversiones se ha incrementado en un 37%.

El valor de las inversiones de conjunto de EPSV alcanzó, a finales del año 2003, la cifra de 9.014 millones de euros, un 14% superior al año anterior. Este importe se divide en, 6.377 millones de euros en renta fija, 1.925 millones de euros en renta variable, 697 millones de euros en otras inversiones y 15 millones de euros en inmuebles.



Si se analiza el valor de las inversiones por tipo de Entidad vemos que el 57% de las mismas corresponde a las EPSV de Empleo y Asociados y el 43% a las EPSV de modalidad individual. El valor de las inversiones de otro tipo de Entidades es residual.

Si bien, como ya se ha mencionado, la opción por la renta fija prevalece ampliamente, se constata un mayor peso de las inversiones en renta variable en las EPSV de la modalidad Individual, con un 28% del valor de sus inversiones; en las EPSV de la modalidad de Empleo y Asociados, este porcentaje desciende hasta un 17%. Esta diferencia se debe, por un lado, al mayor abanico de alternativas presente en las EPSV de modalidad Individual que se traduce en una amplia oferta de planes de previsión entre los que la persona puede elegir y por otro lado debe tenerse en cuenta que los fondos de estas Entidades están destinados a pensiones en curso de formación, mientras que una parte del patrimonio de las EPSV de la modalidad de Empleo y Asociados se dedica en la actualidad al pago de pensiones, lo cual provoca que la política inversora sea más conservadora.