

DESTACAMOS

Un fallo eléctrico interrumpe el AVE entre Madrid y Andalucía en plena operación salida de Semana Santa

EN ECODIARIO.ES

El manuscrito junto al bus del Dortmund hace que la Policía se centre en la pista islamista

Los PIAS se cuelan en la cesta del ahorro en su X aniversario

ANA PALOMARES | 11/04/2017 - 17:17 | 0 Comentarios

Tweet

Más noticias sobre: PLANES DE PENSIONES PENSIONES FISCALIDAD CARLOS HERRERA



El límite de las aportaciones a los planes de pensiones ha supuesto un nuevo impulso a estos seguros de ahorro más líquidos y con grandes ventajas fiscales.

Nacieron hace apenas 10 años al calor de una de las reformas de IRPF del Gobierno de José Luis Rodríguez Zapatero y aunque la última década no ha sido quizá la más adecuada para fomentar el ahorro financiero, y más el finalista, debido a la crisis económica que aún sacude a nuestro país, los PIAS (Planes Individuales de Ahorro Sistemático) han conseguido ganarse un hueco en la cesta del ahorro pensado para la jubilación. De hecho, solo en los últimos dos años las provisiones que acumulan los PIAS han crecido de los 5.738 millones de euros con los que contaban al cierre de 2014 hasta los 10.222 millones con los que cuentan en la actualidad, según los datos de Unespa. La cifra supone un crecimiento del 78% y es infinitamente superior al crecimiento que han acumulado en el mismo periodo otros seguros de ahorro -las mejores cifras están en los seguros de capital diferido y el alza ha sido del 11%- y también al protagonizado por los planes de pensiones, cuyo patrimonio solo ha crecido un 6,3 por ciento.

Pero, ¿qué son los PIAS y, sobre todo, por qué han crecido a tasas superiores al 20% en los últimos años? Desde la patronal Unespa, consideran que este crecimiento obedece "a una mayor concienciación sobre el ahorro", pero en realidad tres son los factores que han impulsado a estos productos. El primero es la liquidez, ya que permiten el rescate pasados cinco años -hasta la última reforma eran 10, pero con esta reducción han buscado igualarlos a los SIALP- desde la fecha de la primera aportación frente a los planes de pensiones, donde ahora se permite el rescate de las aportaciones, no de todo el plan, con una antigüedad superior a los 10 años.

Una doble ventaja fiscal

La segunda, y según los expertos la más importante, es la fiscalidad. "La fiscalidad es lo más importante, ya que pasados cinco años los intereses no tributan si se transforma en rentas vitalicias", apunta Carlos Herrera, socio fundador de EFPA. Es decir, su ventaja fiscal está en el momento de rescate y no de las aportaciones, como sucede con los planes de pensiones, el único producto financiero junto con los PPAS que permite

EL FLASH DEL MERCADO Sabadell

- 12:23 Un fallo eléctrico interrumpe el AVE entre Madrid y Andalucía en plena operación salida de Semana Santa
- 12:20 La CNMC desregula el mercado de los operadores móviles virtuales (OMV)
- 12:15 ¿Por qué un misterioso hilo transparente de unos 30 kilómetros rodea Manhattan?

Ver todos >



Seguir a @elEconomistaes

Like 230K

Seguir

El flash: toda la última hora

Bayern de Múnich - Real Madrid: horario y dónde ver la ida de cuartos de la

12:11 Ecodiario.es - Fútbol



El Real Madrid vuelve a la Champions. Esta noche disputará la ida de cuartos de final frente al Bayern de Múnich. No es un partido más. Es

¿Adiós a las botellas de plástico? Crean un agua sostenible de envase

12:11 Ecodiario.es - Medio ambiente



<http://www.economista.es/inversion-a-fondo/noticias/8288398/04/17/Los-PIAS-se-cuelan-en-la-cesta-del-ahorro-en-su-X-aniversario.html>

deducciones fiscales. Para calcular esta ventaja fiscal, desde el Instituto BBVA Pensiones han realizado un ejemplo: un inversor que decide contratar un PIAS con 55 años y aporta todos los años 3.000 euros. Al llegar a los 70, y teniendo en cuenta que el producto le hubiera rentado un 1,5% anual, habría acumulado un capital de 50.797 euros, 5.795 solo por los intereses generados. Si lo rescatara en forma de renta vitalicia, esos 5.795 euros no tributarían, mientras que si hubiese generado ese ahorro en cualquier otro producto financiero tendría que pagar un 19% o, lo que es lo mismo, 1.130 euros. "Solo es considerado como rendimiento del capital mobiliario el importe resultante de aplicar a la renta los porcentajes establecidos en la Ley del IRPF para rentas vitalicias sin que sea necesario sumar la rentabilidad que se pone de manifiesto entre las aportaciones y la constitución de la renta", afirma Santiago Arechaga, director técnico de Aegon España. Pero es que, además de esta fiscalidad, hay que tener en cuenta que estos productos, y cualquier seguro de rentas vitalicias, también tienen otra ventaja fiscal como es que permiten dejar exento un importante porcentaje de la renta vitalicia obtenida en función de la edad y que alcanza a partir de los 70 años el 92%.

Además, la tercera causa que explica que cada vez sean más los españoles que recurren a este producto está precisamente en una regulación que, lejos de fomentar, limita la inversión en planes de pensiones. Hablamos de la que entró en vigor hace dos años y por la que el Gobierno recortaba de 10.000 a 8.000 euros las aportaciones máximas anuales que se pueden realizar a los planes de pensiones. "Hay que tener en cuenta que había muchos inversores de pensiones que iban al máximo de 12.000 euros -se permitía esa cantidad para los mayores de 55 años- en aportaciones a pensiones y ahora con el límite de los 8.000 euros se han quedado cortos y puede que parte se haya ido a los PIAS", apunta Carlos Herrera. De hecho, solo en 2015, año en el que entró en vigor la reforma, las provisiones de los PIAS aumentaron cerca de un 40%, lo que supone el doble de crecimiento del que había registrado en años anteriores. Por el contrario, las aportaciones a planes de pensiones cayeron un 7 por ciento en ese mismo ejercicio.

Su talón de aquiles, la rentabilidad

Aunque la fiscalidad y la liquidez son las dos grandes bazas que juegan a favor de los planes individuales de ahorro sistemático, estos productos no salen tan victoriosos en lo que se refiere a la rentabilidad, sobre todo en el contexto actual de tipos al 0%, ya que, como confirmaba recientemente Julio Martínez, director de inversiones de CNP Partners, "los tipos de interés bajos durante 10 años han impedido a las aseguradoras crear productos de ahorro".

Y es que, aunque los PIAS son productos que aseguradoras y bancos construyen ad hoc en función casi de cualquier cliente, lo que dificulta realizar cualquier tipo de ranking de una manera sencilla, los que garantizan la rentabilidad -también se venden en formato *unit linked* incluyendo carteras de fondos con más riesgo- suelen ligarla a los tipos que en ese momento ofrezca el bono español al plazo contratado, que ahora no es que sean muy boyantes. Por ejemplo, desde Aegon ofrecen con su Cuentaegon una rentabilidad del 1,25% TAE durante los primeros 4 meses y lo revisan cada tres meses, aunque "como mínimo será del 0,25 por ciento TAE", afirman desde la aseguradora. Una rentabilidad segura pero quizá poco atractiva desde el punto de vista financiero en un contexto de inflación y tipos de interés al alza que penalizará en ahorro muy conservador.

PUBLICIDAD

Otras noticias

Contenido patrocinado

LA HERRAMIENTA PARA EL AHORRADOR EN BOLSA
 ¡REGÍSTRESE Y PRUÉBELO GRATIS!

BOLETINES

elEconomista.es Exprés

Las noticias que deberías conocer a primera hora y los temas que marcan la jornada.

elResumen Diario

Un resumen de la jornada bursátil con todas las noticias que han ocurrido.

Alertas Última Hora

Entérese antes que nadie de la última hora informativa con nuestro servicio de alertas.

Dirección de email

Acepto la [política de privacidad](#)

Enviar

Todos los boletines

elEconomista EcoDiario Ecoteuve Motor

Noticias más leídas

1. ¿Cómo ocultan los supermercados de Reino Unido la subida de los
2. La banca anticipa una ampliación del Popular a precio de saldo y para
3. El PP no baja de los 146 diputados mientras que el PSOE coge aire ante
4. Adif elevará en 2.200 millones su deuda para desbloquear el AVE
5. La firma de moda Hakei cierra este mes todas sus tiendas

[Más noticias >](#)

Noticias más leídas

1. El manuscrito hallado junto al bus del Dortmund hace que la Policía se
2. Un Luis Enrique desolado 'entierra' a su Barcelona: "Esta vez creo
3. EEUU impide entrar en el país a Medina Azahara y les obliga a
4. Luis Enrique se lía a golpes con el banquillo del Barcelona tras un
5. El empecinamiento de Luis Enrique hunde al Barcelona en Turín

[Más noticias >](#)

Noticias más leídas

1. La CNMC multa a RTVE con 222.600 euros por emitir publicidad
2. Sofía Vergara, irreconocible sin maquillaje y con fiebre en un
3. Jorge Javier cayó "aburrido" con la entrevista de Bertín al "triste"
4. El mensaje de disculpas de Charlize Theron a Pablo Motos tras su
5. Eliad Cohen, el modelo gay que ha levantado ampollas por querer

[Más noticias >](#)

Comentarios

0

Deja tu comentario

Comenta las noticias de elEconomista.es como usuario genérico o utiliza tus cuentas de Facebook o Google Friend Connect para garantizar la identidad de tus comentarios:

Usuario
 Facebook
 Google+

Nombre
 E-mail
 Website

Comentario

elEconomista no se hace responsable de las opiniones expresadas en los comentarios y las mismos no constituyen la opinión de elEconomista. No obstante, elEconomista no tiene obligación de controlar la utilización de éstos por los usuarios y no garantiza que se haga un uso diligente o prudente de los mismos. Tampoco tiene la obligación de verificar y no verifica la identidad de los usuarios, ni la veracidad, vigencia, exhaustividad y/o autenticidad de los datos que los usuarios proporcionan y excluye cualquier responsabilidad por los daños y perjuicios de toda naturaleza que pudieran deberse a la utilización de los mismos o que puedan deberse a la ilicitud, carácter lesivo, falta de veracidad, vigencia, exhaustividad y/o autenticidad de la información proporcionada.

Acepto la [política de privacidad](#)

- Noticias más leídas
1. Las ocho mayores infracciones por exceso de velocidad en Europa
 2. Mini Remasterd: lo que todo amante del modelo original llevaba tiempo
 3. ¿Qué coche comprar de segunda mano? Los nueve modelos más fiables
 4. Este miércoles comienza la segunda fase de la Operación Salida: se
 5. Seat cierra en marzo el mejor trimestre de ventas desde 2001

[Más noticias >](#)

- Noticias más leídas
1. Interponen una demanda contra la torre de los millonarios que se hunde
 2. Suite de lujo portátil: lo último en glamping
 3. Les Magnòlies, el nuevo escaparate del chef Xavier Franco en
 4. La cata de la semana: cava Martínez Rosé
 5. Así es la piscina probablemente más vertiginosa del mundo, ¿se

[Más noticias >](#)

MÁS LEÍDAS

1. Varias personas lanzan huevos y piedras a Maduro durante un acto
2. Los republicanos superan con muchos apuros el primer test electoral
3. Varias personas lanzan huevos y piedras a Maduro durante un acto
4. Arabia Saudí negocia 'joint ventures' con BP y Chevron para
5. Trump llama "animal" a Al-Assad pero asegura que Estados Unidos no

PRIMA DE RIESGO

País	Precio	Puntos	%
ESP	145,61	+1,60	+1,11%
FRA	74,67	-1,28	-1,69%
ITA	209,39	+1,68	+0,81%
GRE	651,34	-0,03	-0,00%
POR	366,85	+1,85	+0,51%

Ecotrader.es

↑

↓

-
- ABENGOA ABERTIS ACCIONA ACS
 APPLE BANKIA BANKINTER
 BARCLAYS BBVA CAIXABANK DOW
 JONES EURO STOXX 50@
 IBERDROLA IBEX 35 IPC MEXICO

<http://www.economista.es/inversion-a-fondo/noticias/8288398/04/17/Los-PIAS-se-cuelan-en-la-cesta-del-ahorro-en-su-X-aniversario.html>

NASDAQ 100 POPULAR S P 500
 SANTANDER TELEFONICA

Subidas y caídas en el más vistos:

BARCLAYS (+19 puestos) Sube del 29 al 10	INDITEX (-14 puestos) Cae del 18 al 32
EURO STOXX 50@ (+9 puestos) Sube del 17 al 8	CONTINC1 (-245 puestos) Cae del 96 al 341
DOW JONES (+6 puestos) Sube del 13 al 7	ACCIONA (-5 puestos) Cae del 8 al 13
SOUTHERN COPPER (+269 puestos) Sube del 345 al 76	ORO BLANCO (-228 puestos) Cae del 127 al 355
Antarchile (+209 puestos) Sube del 330 al 121	CREDITC1 (-224 puestos) Cae del 116 al 340



elEconomista.es

Noticias de televisión
 Noticias de última hora
 Formación y empleo
 Información motor
 Estilo y Tendencias
 Turismo y viajes
 Diccionario de economía

eEAmérica.com

Argentina
 Chile
 Colombia
 México
 Perú

Invierta con eE

Ecotrader.es
 elMonitor
 Eco 10
 Eco 30
 Ecodividendo

Diario y revistas

Kiosco
 Revistas digitales
 Suscripción al diario
 elSuperLunes
 Ed. PDF + Hemeroteca
 Ecotablet

Redes sociales

f Facebook
 t Twitter
 g+ Google+

Editorial Ecoprensa

Quiénes somos
 Publicidad
 Archivo

Servicios

Alertas móvil
 Cartelera
 El tiempo [Weather.pro](#)
 Sorteos
 Tráfico
 Listas
 RSS
 Ecoleccionista

Especiales

Elecciones Generales
 Especial Elecciones Cataluña
 Especial Eurobasket 2015
 Elecciones Autonómicas
 Elecciones Municipales
 Gala de los Oscar
 Premios Goya
 Fórmula 1
 Lotería de Navidad
 Declaración de la Renta