

# Índice General

Página

ABREVIATURAS .....	21
PRÓLOGO .....	23
INTRODUCCIÓN .....	29
CAPÍTULO 1	
<b>FACTORES QUE CONDICIONAN LA VIABILIDAD Y SUFICIENCIA DE LAS PENSIONES PÚBLICAS .....</b>	<b>39</b>
<b>I. Aproximación al problema de las pensiones .....</b>	<b>39</b>
1. <i>¿Es posible un sistema óptimo de pensiones públicas?</i> .....	40
2. <i>Una cuestión fundamental: modelo de Seguridad Social frente a modelo individualista .....</i>	41
<b>II. Causas que inciden en la viabilidad del sistema de pensiones ....</b>	<b>43</b>
1. <i>La baja tasa de natalidad .....</i>	45
2. <i>Consecuencias del envejecimiento de la población .....</i>	54
3. <i>El fenómeno de la inmigración .....</i>	57
4. <i>La incorporación de la mujer en el mercado laboral .....</i>	62
5. <i>La crisis económica: una experiencia a tener en cuenta de cara al futuro .....</i>	64
5.1. <i>Como afectó la crisis a la empresa .....</i>	65
5.2. <i>Crisis y relaciones laborales .....</i>	66
5.3. <i>Contestaciones del ordenamiento laboral a la crisis económica .....</i>	67
6. <i>La temprana incorporación de los jóvenes al mercado laboral como medio de optimizar el sistema de pensiones .....</i>	71

7.	<i>La clave está en la creación de empleo y en la formación profesional</i> .....	74
7.1.	La formación profesional para el empleo .....	74
7.2.	El Sistema Nacional de Garantía Juvenil .....	77
7.3.	El Programa de Activación para el Empleo 2015-2016 .....	82
<b>III.</b>	<b>Suficiencia en la cuantía en la pensión de jubilación</b> .....	83
1.	<i>Significado en la Constitución</i> .....	83
2.	<i>¿Debe ser proporcional la cuantía de la pensión que sustituye a las rentas salariales?</i> .....	86
<b>CAPÍTULO 2</b>		
<b>SOSTENIBILIDAD FINANCIERA DE LAS PENSIONES</b> .....		
91		
<b>I.</b>	<b>¿Es posible que las pensiones sean viables y dignas al mismo tiempo?</b> .....	91
<b>II.</b>	<b>Reformas encaminadas a la sostenibilidad de la pensión de jubilación</b> .....	93
1.	<i>Primer antecedente: Ley 26/1985, de 31 de julio</i> .....	93
2.	<i>El Pacto de Toledo</i> .....	96
3.	<i>Primera aplicación del Pacto de Toledo: Ley 24/1997, de 15 de julio</i> .....	98
4.	<i>Característica esencial de la Reforma de 2002: la flexibilidad</i> .....	100
5.	<i>Reforma de 2007</i> .....	103
6.	<i>Reformas de 2011 y 2013</i> .....	107
6.1.	El requisito de la edad .....	108
6.2.	Se amplía el período a considerar de la base reguladora .....	111
6.3.	Se agudiza el problema de las «lagunas» en las bases de cotización .....	114
6.4.	Mayor exigencia en la determinación del porcentaje .....	116
6.5.	Valoración .....	117
7.	<i>Se retrasa la implantación del factor de sostenibilidad</i> .....	119
7.1.	Concepto .....	123
A.	Riesgos que afronta el factor de sostenibilidad ...	125

B.	El factor de sostenibilidad en el panorama internacional .....	126
7.2.	El factor de sostenibilidad y su aplicación práctica ....	128
7.3.	Valoración .....	136
8.	<i>El cambio de criterio en la determinación de la revalorización de pensiones</i> .....	136
8.1.	Justificación .....	139
8.2.	Límites .....	140
8.3.	Factores que componen el vigente índice de revalorización .....	140
8.4.	Comprobación y control .....	142
8.5.	Seguridad jurídica .....	143
8.6.	Su constitucionalidad .....	145
8.7.	¿Existe discriminación indirecta por razón de sexo? ..	146
8.8.	Valoración .....	147
8.9.	Criterios de revalorización de pensiones en la Unión Europea .....	149
9.	<i>El papel del Fondo de Reserva de la Seguridad Social</i> .....	155
9.1.	Evolución del régimen jurídico .....	156
9.2.	Finalidad y limitaciones .....	159
9.3.	Dotación .....	160
9.4.	Gestión financiera: inversión, control y seguimiento .	162
A.	Órganos de control y asesoramiento .....	164
B.	Órgano de seguimiento .....	165
9.5.	Fondo de Reserva y Fondo de Estabilización: dos realidades distintas con una misma finalidad .....	166
9.6.	Valoración .....	166
10.	<i>Conexión entre base máxima de cotización y el límite máximo en la pensión de jubilación</i> .....	167
10.1.	Relación entre retribución y base de cotización .....	169
10.2.	Comparación entre bases máximas de cotización y límite de pensiones públicas .....	170
10.3.	Excepciones a la aplicación del tope máximo de la pensión .....	175
10.4.	Otras excepciones .....	178
10.5.	Como afecta el límite en caso de concurrencia de pensiones .....	179
10.6.	La pensión máxima en la Unión Europea .....	181

10.7. Valoración .....	184
10.8. Una propuesta sobre la supresión de la base máxima de cotización .....	186

### CAPÍTULO 3

<b>CAMBIOS QUE PROPICIAN PENSIONES DE JUBILACIÓN DIGNAS</b> .....	189
---	-----

<b>I. Sostenibilidad y suficiencia: dos cualidades ambivalentes en las pensiones de jubilación</b> .....	189
1. <i>Mejora del porcentaje adicional</i> .....	190
2. <i>Complementos para pensiones inferiores a la mínima</i> .....	191
2.1. Aproximación al concepto .....	192
2.2. Significado .....	194
2.3. Naturaleza .....	195
2.4. Cómputo de ingresos .....	197
A. Conceptos computables y no computables .....	198
B. Conceptos no computables .....	199
C. Período de cómputo de ingresos .....	200
2.5. Cambios incorporados por Ley 27/2011 .....	202
A. El requisito de residencia en territorio español ..	202
B. Límite máximo: la cuantía establecida para las pensiones no contributivas .....	203
C. El complemento por maternidad .....	205
2.6. Aplicación práctica .....	206
A. Titular con cónyuge a cargo .....	206
B. Titular con cónyuge «no a cargo» .....	208
C. Titular sin cónyuge: unidad económica unipersonal .....	209
2.7. Valoración .....	210
2.8. La pensión mínima en los Estados de la Unión Europea .....	210
3. <i>Medidas compensatorias de acción positiva directa o indirecta en la mujer</i> .....	217
3.1. El complemento por maternidad .....	221
A. Contenido y cuantía .....	221
B. Figuras excluidas .....	222
C. Concurrencia de pensiones .....	223

D.	Estado de la cuestión en otros Estados de la UE, con especial atención al sistema alemán .....	223
E.	Valoración .....	225
3.2.	Períodos considerados como cotizados por nacimiento o por prestación familiar por hijo o menor acogido a cargo .....	226
A.	Prestación familiar contributiva .....	227
a.	Excedencia por cuidado de hijos o menores .....	227
b.	Excedencia por cuidado de otros familiares .....	229
c.	Reducciones de jornada .....	229
B.	Períodos de cotización asimilados por parto .....	231
C.	Beneficios por cuidado de hijos o menores .....	233
D.	Valoración .....	234
3.3.	Posible discriminación indirecta sobre la mujer en caso de pensión derivada de jornada a tiempo parcial .....	234
A.	Anterior normativa .....	239
B.	Normativa vigente .....	240
C.	Pensiones de jubilación derivada de contratos a tiempo parcial en los Estados de la UE .....	244
D.	Valoración .....	246
4.	<i>La mejora voluntaria a través de planes de pensiones del sistema de empleo</i> .....	247
4.1.	El cambio operado por Real Decreto Ley 16/2013, de 20 de diciembre .....	247
4.2.	Efectos de la medida .....	248
4.3.	Valoración .....	251

## CAPÍTULO 4

<b>LA EDAD DE JUBILACIÓN</b> .....	253
<b>I. Dos políticas contradictorias: retraso y anticipo de la edad ordinaria de jubilación</b> .....	253
<b>II. La jubilación anticipada una figura fuera de lugar</b> .....	255
1. <i>Evolución reciente de la jubilación anticipada</i> .....	258
1.1. Jubilación anticipada por causa no imputable al trabajador .....	259
1.2. Jubilación anticipada por voluntad del interesado .....	265

1.3.	Normas comunes a ambas modalidades .....	268
	A. Forma de determinar el período computable (trimestres) .....	268
	B. Tope máximo de la pensión de jubilación cuando se apliquen coeficientes reductores por edad .....	269
2.	<i>La supresión de la jubilación anticipada: una necesidad</i> .....	270
3.	<i>Una figura todavía sin regular en el ordenamiento: la prejubilación</i> .....	272
4.	<i>Adelanto en la edad ordinaria de Jubilación en determinados supuestos</i> .....	274
	4.1. Actividades peligrosas .....	275
	4.2. Trabajadores con discapacidad .....	277
	A. La reducción de la edad .....	277
	B. La cuantía de la pensión .....	280
5.	<i>La jubilación anticipada en el Régimen de Clases Pasivas</i> .....	280
6.	<i>La jubilación anticipada en los Estados de la Unión Europea</i> .....	284
	6.1. Estados en los que no se contempla la jubilación anticipada .....	285
	6.2. Edad y condiciones de la jubilación anticipada según el Estado miembro de la UE .....	285
	6.3. Jubilación anticipada vinculada al año de nacimiento .....	292
	6.4. Medidas sobre incremento gradual de la edad de jubilación anticipada .....	293
	6.5. Algunas peculiaridades de Estados del este de la UE .	294
	6.6. Distinción entre hombres y mujeres en la edad y en la cotización .....	295
	6.7. Conexión con el desempleo .....	296
	6.8. Circunstancias especiales por discapacidad, atención a menores, trabajos peligrosos o largas carreras de seguro .....	297
	A. Discapacidad .....	297
	B. Atención y cuidado de menores .....	297
	C. Trabajos pesados, peligrosos insalubres .....	298
	6.9. Incremento de la pensión de jubilación ordinaria con base en el pago de cotizaciones desde la jubilación anticipada .....	299
	6.10. Regímenes de regulación compleja .....	299

<b>III. El retraso en la edad de jubilación ordinaria .....</b>	<b>302</b>
<b>CAPÍTULO 5</b>	
<b>ENVEJECIMIENTO ACTIVO E INCREMENTO DE LA NATALIDAD: DOS ESTRATEGIAS PARA AFRONTAR EL PROBLEMA DEMOGRÁFICO .....</b>	<b>315</b>
<b>I. El envejecimiento de la población: un fenómeno que deberá ser abordado con decisión .....</b>	<b>316</b>
1. <i>Concepto de trabajador maduro .....</i>	316
2. <i>¿Es preceptivo jubilarse al cumplir la edad ordinaria de jubilación? .....</i>	317
3. <i>La jubilación anticipada como pretexto para la inserción de jóvenes en el mercado de trabajo .....</i>	318
4. <i>Encrucijada de caminos para los trabajadores de edad avanzada ...</i>	318
4.1. <i>Vía ordinaria: cese en el trabajo y percibo de la pensión de jubilación .....</i>	319
4.2. <i>Permanencia en el trabajo después de cumplir la edad de jubilación y compatibilidad con el mismo .....</i>	320
<b>II. Políticas de envejecimiento activo en España .....</b>	<b>321</b>
1. <i>Razón de ser de la última reforma .....</i>	321
2. <i>La nueva fórmula de envejecimiento activo .....</i>	325
2.1. <i>Requisitos .....</i>	326
2.2. <i>Cuantía de la pensión .....</i>	328
2.3. <i>Cotización .....</i>	328
2.4. <i>Trabajadores por cuenta propia .....</i>	329
2.5. <i>Valoración .....</i>	330
3. <i>La conexión entre jubilación e incapacidad permanente más allá de la edad ordinaria de jubilación .....</i>	331
4. <i>El trabajo a edad avanzada en la función pública .....</i>	334
4.1. <i>Modalidades de jubilación de los funcionarios públicos .....</i>	335
A. <i>Jubilación forzosa y su prórroga .....</i>	335
a) <i>Supuestos específicos .....</i>	336
b) <i>Funcionarios encuadrados en el Régimen General de la Seguridad Social .....</i>	338

B.	Jubilación por incapacidad permanente para el servicio o inutilidad .....	339
C.	Pensión extraordinaria de jubilación o retiro como consecuencia de una incapacidad permanente para el servicio .....	339
D.	La ampliación a los funcionarios del porcentaje adicional en el cálculo de la pensión de jubilación .....	341
E.	La incompatibilidad de la pensión de jubilación con una actividad en el sector público .....	342
F.	El envejecimiento activo en el régimen de Clases Pasivas .....	342
5.	<i>Una propuesta coherente a la vista de las vigentes políticas de envejecimiento activo</i> .....	343
<b>III.</b>	<b>Políticas de envejecimiento activo en la normativa de la Unión Europea</b> .....	347
1.	<i>Orientación hacia el envejecimiento activo en la Unión Europea</i> ....	347
2.	<i>Alargamiento de la vida laboral a través de medidas de envejecimiento activo y de retraso en la edad ordinaria de jubilación</i> .....	350
2.1.	Políticas de envejecimiento activo .....	350
2.2.	Regulación vigente en los Estados de la Unión Europea .....	354
A.	Estados en los que una vez traspasada la edad ordinaria de jubilación verán incrementada su pensión final si se mantienen en la actividad .....	355
B.	Estados en los que se vincula el incremento de la pensión con la esperanza de vida .....	358
C.	Estados que estimulan la continuidad en la actividad computando las cotizaciones para obtener una pensión completa o mejorada .....	358
D.	Estados en los que además del incremento por cada período de retraso de la solicitud, se computan las cotizaciones efectuadas en ese período para mejorar aún más la pensión .....	359
<b>IV.</b>	<b>Necesidad de mejorar las ayudas a la familia: una estrategia a largo plazo</b> .....	359
<b>V.</b>	<b>Régimen jurídico de la protección a la familia en los Estados de la Unión Europea</b> .....	361

## CAPÍTULO 6

<b>PENSIONES PÚBLICAS Y PENSIONES PRIVADAS</b> .....	377
<b>I. Evolución de la previsión social</b> .....	377
1. <i>Del seguro privado al seguro social</i> .....	378
2. <i>El seguro social y la Seguridad Social</i> .....	379
3. <i>Actualidad del sistema público de pensiones y su conexión con la         previsión social complementaria privada</i> .....	381
<b>II. Diversas perspectivas en los sistemas de pensiones públicas</b> .....	384
1. <i>La supuesta alternativa entre pensiones públicas y privadas</i> .....	387
1.1. Un híbrido de gestión pública y privada: las mutuas colaboradoras con la Seguridad Social .....	388
1.2. ¿Son las pensiones privadas una amenaza para el siste- ma público de pensiones? .....	389
2. <i>Sistemas de reparto y de capitalización</i> .....	393
2.1. El sistema de reparto .....	394
A. La tasa de dependencia .....	396
B. La tasa de reemplazo o de sustitución .....	398
2.2. El sistema de capitalización .....	400
2.3. Ventajas e inconvenientes de ambos sistemas .....	402
2.4. Dificultades en el cambio desde un régimen de repar- to a otro de capitalización: dos supuestos reales en en- tornos distintos .....	406
2.5. ¿Podría ser buena solución un sistema «mixto»? .....	414
2.6. Una propuesta innovadora: «modelo mixto por eta- pas» .....	415
3. <i>Sistemas de prestación definida, de cotización definida y de cuentas         teóricas</i> .....	418
3.1. El régimen de prestación definida .....	418
3.2. El régimen de cotización definida .....	420
3.3. Régimen de cuentas teóricas .....	421
4. <i>Sistema de cuentas nocionales</i> .....	422
5. <i>Otros sistemas</i> .....	427
<b>III. Las pensiones privadas</b> .....	428
<b>IV. Los sistemas de planes y fondos de pensiones como referente de la previsión privada</b> .....	429

1.	<i>Sujetos que intervienen</i> .....	431
2.	<i>Modalidades según los sujetos constituyentes</i> .....	432
3.	<i>Modalidades según las obligaciones estipuladas</i> .....	435
4.	<i>Principios básicos de los planes de pensiones</i> .....	435
5.	<i>Planes de pensiones constituidos a favor de personas con discapacidad</i> .....	437
6.	<i>La integración del Plan en un Fondo de Pensiones</i> .....	439
<b>V.</b>	<b>Otros sistemas de previsión privada</b> .....	440
1.	<i>Planes de previsión social empresarial</i> .....	441
2.	<i>Planes de previsión asegurados</i> .....	442
3.	<i>Seguros privados de dependencia</i> .....	443
4.	<i>Planes individuales de ahorro sistemático a largo plazo</i> .....	444
5.	<i>Los seguros Unit Linked</i> .....	445
6.	<i>Seguro de vida colectivo</i> .....	445
<b>VI.</b>	<b>Espacio que las pensiones públicas y privadas deben ocupar</b> ....	446
1.	<i>Un ejemplo clarificador: la «pensión familiar» colombiana</i> .....	446
2.	<i>La naturaleza de la pensión como elemento diferenciador</i> .....	448

## CAPÍTULO 7

### REFLEXIONES Y PROPUESTAS EN TORNO AL FUTURO DE LA JUBILACIÓN .....

<b>I.</b>	<b>La dicotomía «sostenibilidad» versus «suficiencia» en la pensión de jubilación</b> .....	451
1.	<i>Posibles respuestas al dilema</i> .....	453
2.	<i>Marcha atrás en algunas reformas</i> .....	455
2.1.	<i>Pensiones no contributivas y complemento por mínimos</i> .....	455
2.2.	<i>Índice de revalorización</i> .....	456
2.3.	<i>Factor de Sostenibilidad</i> .....	457
<b>II.</b>	<b>Sobre la necesidad de combinar cambios paramétricos y estructurales de largo alcance (propuesta de un sistema integrado)</b> .....	458
1.	<i>Medidas paramétricas que producirán efectos de forma inmediata</i> ..	459

1.1.	Supresión de la jubilación anticipada con coeficientes reductores y su encauzamiento hacia la protección por desempleo .....	459
1.2.	Retraso de la edad de jubilación ordinaria .....	460
1.3.	Medios de potenciar el envejecimiento activo .....	461
1.4.	Relación entre la base máxima de cotización y el límite máximo de pensiones .....	462
1.5.	No, a nuevas imposiciones tributarias .....	464
2.	<i>Iniciativas paramétricas en materia demográfica con resultados a largo plazo</i> .....	465
3.	<i>Reformas estructurales de intensidad media con resultados a medio plazo</i> .....	468
3.1.	Complemento obligatorio de capitalización .....	469
3.2.	Sistema de reparto de contribución definida .....	469
3.3.	Sistema mixto por etapas .....	470
<b>III.</b>	<b>Lo primordial en una inminente reforma laboral: creación de empleo y envejecimiento activo</b> .....	471
<b>IV.</b>	<b>Conclusiones</b> .....	472
<b>V.</b>	<b>Breve reflexión de cara al futuro</b> .....	473
	<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	475

*Thomson Reuters ProView. Guía de uso*