



# Instituto santalucía

El **Instituto santalucía** es una plataforma de investigación y debate creada por santalucía, uno de los mayores grupos aseguradores internacionales. Su objetivo principal es fomentar el debate sobre el problema del ahorro sostenible además de indicar dos áreas de acción claves: ayudar a las personas a entender sus decisiones financieras y promover la colaboración colectiva para cambiar las actitudes de los consumidores hacia el ahorro a largo plazo.

El pilar básico del Instituto lo conforma un **Foro de Expertos** integrado por ocho profesionales e investigadores del mundo de la economía y las pensiones y presidido por Guillermo de la Dehesa. La actividad del Instituto se sostiene en tres áreas de acción: el trabajo de investigación y reflexión del Foro de Expertos, la generación de estudios periódicos en materia de vida, pensiones y ahorro a largo plazo y el desarrollo de herramientas de análisis, ayuda y asesoramiento para los ciudadanos.

Guía  
temática  
**Millennials**

Instituto **santalucía**

# Índice





## PARTE I PREGUNTAS QUE SE HARÍA CUALQUIER TRABAJADOR

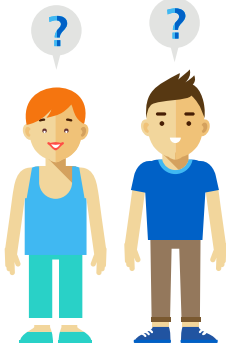
pg. 7

A. Conceptos básicos



pg. 11

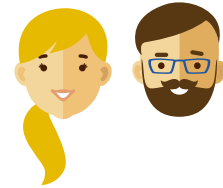
B. La pensión de  
jubilación y las  
reformas recientes



## PARTE II PREGUNTAS QUE SE HARÍAN LOS TRABAJADORES *MILLENNIALS*

pg. 21

C. Los *millennials*.  
Rasgos y datos  
básicos



pg. 23

D. Mi carrera laboral  
y de cotizaciones  
como *millennial*



pg. 35

E. Incidencia de las  
contingencias de  
supervivencia en  
mi pensión



pg. 38

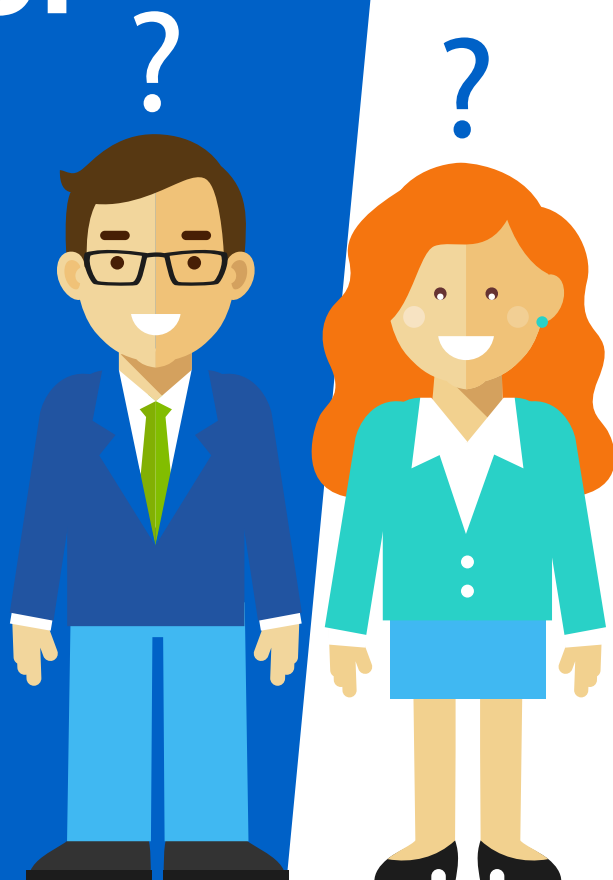
F. Mi pensión futura:  
¿qué cambios y  
reformas cabe esperar  
y qué incidencia  
tendrán?



pg. 46

Glosario

# Parte I. Preguntas que se haría **cualquier** **trabajador**



# A.

## Conceptos básicos

### 1. ¿Qué es la jubilación?

Es el momento de la vida en el que una persona **deja de trabajar** cuando alcanza una edad a la que legalmente puede acogerse a la jubilación. A partir de ese momento cobrará una **pensión** hasta que fallezca.

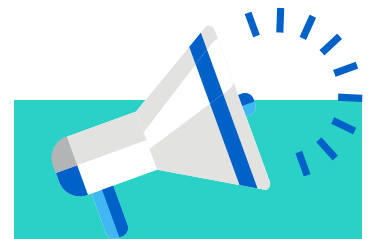


La edad legal de jubilación es una edad de referencia establecida por la normativa a la que un ciudadano puede dejar de trabajar y tener derecho a recibir una pensión **pública** de jubilación.

### 2. ¿Qué es la planificación financiera de la jubilación?

Planificar la jubilación significa **analizar y prever los recursos económicos de los que dispondremos llegado ese momento y usar el ahorro** acumulado para complementar la pensión pública y así poder disfrutar de un **nivel de vida** similar desde que dejamos de percibir un salario con motivo de dicha jubilación.

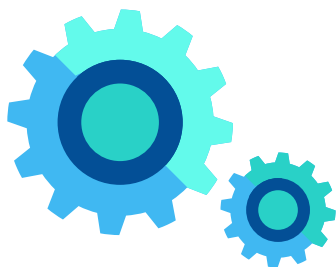
La planificación deberá modificarse en función de hitos y contingencias que puedan ocurrir a lo largo de la vida. El objetivo de esta planificación es el de generar y gestionar un patrimonio suficiente para poder hacer frente al gasto futuro sin comprometer las necesidades de gasto actual y hasta que llegue el momento de la jubilación. Para ello, se deberán tener en cuenta las alternativas de ahorro y las figuras de protección del sistema público de pensiones que tenemos a nuestra disposición.



#### Ejemplo

Manuela tiene 50 años. De acuerdo con la calculadora de jubilación del Instituto santalucía, y sus necesidades estimadas hasta el momento, y a partir de, su jubilación, decide realizar una aportación a planes de pensiones por importe de 6.000 euros al año.

### 3. ¿Por qué es importante conocer el funcionamiento y las prestaciones del sistema público de pensiones?



El conocimiento del sistema público de pensiones es una pieza clave de la planificación financiera, ya que, por lo general, las pensiones públicas son la **principal fuente de ingresos** de los jubilados. Por otra parte, el derecho a recibir una pensión se adquiere desde el primer día de trabajo, por lo que la carrera de cotizaciones puede planificarse en función del resultado final deseado.



La carrera de cotizaciones es el número de años en los que se ha cotizado. Por una parte, cada día, mes y año cuentan para la pensión y, por otra, la suma de todas las cotizaciones que se hacen al sistema de la Seguridad Social en una serie de años previos a la jubilación (denominado periodo de cómputo) se tienen en cuenta para el cálculo de la pensión pública.

### 4. De cara a mi jubilación, ¿qué cubre la Seguridad Social? ¿Qué otras contingencias le son afines?



Con el objetivo de que todos los trabajadores, incluso si no han cotizado el suficiente número de años, puedan tener recursos para hacer frente a la jubilación, la Seguridad Social incluye dos niveles de cobertura:

- El nivel **contributivo** (ver pregunta 7).
- El nivel **no contributivo o asistencial** (ver pregunta 7).

Entre las contingencias “afines” a la de jubilación (ver preguntas 8 a 21) que cubre el sistema público de pensiones se encuentran:

1. La **maternidad** y cuidado de familiares.
2. La **incapacidad permanente**.
3. La **orfandad** y la **viudedad** (ver preguntas 38 a 41 ).

Para poder percibir una pensión asociada a dichas contingencias, se deberán cumplir una serie de requisitos.





## 5. ¿Cómo funciona el sistema público de pensiones español?

Funciona como un [sistema de reparto](#). Esto quiere decir que las **cotizaciones sociales** de trabajadores y empresarios, junto con algunas [transferencias](#) procedentes del Estado recaudadas en cada año, sirven para **pagar** las **pensiones** existentes **en ese mismo** año.

En los años en los que los ingresos por cotizaciones son superiores a los gastos por [pensiones](#), el exceso se guarda en el [Fondo de Reserva de la Seguridad Social](#). De esta forma, el Estado podrá hacer frente a situaciones en las que los ingresos sean inferiores a los gastos.



Cuando los ingresos han sido superiores a los gastos, el Fondo de Reserva de la Seguridad Social invierte esos recursos excedentarios en deuda pública en su mayor parte, así como en depósitos a plazo y cuentas corrientes.

En el sistema público de pensiones español, los trabajadores actuales esperan que, cuando se retiren, sus pensiones sean pagadas por los trabajadores futuros, al igual que ellos lo están haciendo con los jubilados actuales. Esto se conoce como [solidaridad intergeneracional](#).

## 6. ¿Qué es el Régimen Especial de Clases Pasivas?

El [Régimen Especial de Clases Pasivas del Estado](#) otorga pensiones de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad a los siguientes trabajadores de las Administraciones Públicas:

- Funcionarios de carrera de carácter civil de la Administración del Estado y de Justicia (incluso los transferidos a las CC.AA., como los maestros o profesores de Universidad).
- Funcionarios de carrera de las Cortes Generales y otros órganos constitucionales o estatales, si su legislación lo prevé.





- Personal interino que haya sido nombrado funcionario con anterioridad al 1 de enero de 1965 y haya percibido un sueldo con cargo a los Presupuestos Generales del Estado.
- Distinto personal militar de carrera, naval, de tropa y marinería, etc.

El **Régimen Especial de Clases Pasivas** se halla “cerrado” desde el 1 de enero de 2011, por lo que no ingresan nuevos funcionarios de las anteriores categorías en el mismo, acogiéndose al Régimen General de la Seguridad Social. Ello quiere decir que aquél régimen se extinguirá dentro de unas cuantas décadas. Hasta ahora, se financia con aportaciones de los Presupuestos Generales del Estado y de los afiliados. Sus prestaciones son muy similares a las de la Seguridad Social, con algunas salvedades.

## 7. ¿Qué son los niveles contributivos y no contributivos?

El **nivel contributivo** permite percibir una pensión siempre que se pueda acreditar un **número mínimo de años de cotización**.



El periodo mínimo de cotización es el número mínimo de años que un trabajador debe cotizar para tener derecho a la prestación contributiva de jubilación del sistema público. En la actualidad es de 15 años y no ha sido modificado por las reformas recientes.



Si no se hubiese cotizado el suficiente tiempo para alcanzar las prestaciones de jubilación del nivel contributivo, la Seguridad Social proporciona una **prestación no contributiva o asistencial** a los ciudadanos, que se encuentran en una determinada situación de necesidad y carecen de los recursos suficientes para su subsistencia. Para acceder a este tipo de prestación es necesario cumplir una serie de requisitos y dichas prestaciones son de dos tipos:

- Jubilación.
- Incapacidad permanente.

## B.

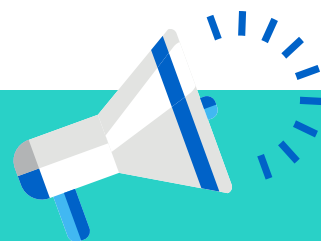
# La pensión de jubilación y las reformas recientes

## 8. En el sistema contributivo, ¿qué se entiende por jubilación ordinaria y qué requisitos deben cumplirse para obtenerla?

Es la modalidad de jubilación a la que se tiene derecho cuando se cumple con los **requisitos** mínimos de **cotización** y **edad legal de jubilación**, siendo 15 años el periodo mínimo de cotización. Para el año 2018, esta edad se sitúa en los 65 años y 6 meses, salvo que se hubieran cotizado 36 años y 6 meses o más, en cuyo caso la edad legal de jubilación será de 65 años.

## 9. ¿Qué es la jubilación anticipada y a qué edad me puedo jubilar anticipadamente?

La jubilación anticipada se produce en un momento anterior a la edad legal de jubilación, bien por voluntad del trabajador, bien de forma no voluntaria.



### Ejemplo

En 2018, Ana podría jubilarse legalmente a los 65 años si hubiera trabajado desde los 26 años, habiendo cotizado 39 años.

En cambio, si por distintos motivos sólo hubiese acumulado 30 años de cotización, podrá jubilarse cuando cumpla 65 años y 6 meses.





## Ejemplo

La edad legal de jubilación de Paco será de 67 años en el año 2053 si la normativa actual se mantiene.

Podrá jubilarse anticipadamente a los 65 años cumplidos, de forma voluntaria, pero la cuantía de su pensión por jubilación se reduciría un 2% por cada trimestre que se adelante el momento de su jubilación.

Manuel, por su parte, al haber sufrido un despido individual o un ERE en ese mismo año, podría jubilarse a sus 61 años y 6 meses con una reducción del 1,875% por trimestre anticipado, es decir, un 30% en dos años.

La edad de jubilación anticipada por voluntad del trabajador será, como **máximo, dos años** antes de la edad exigida legalmente en cada caso. El máximo será de **cuatro años** en el caso de que no sea por voluntad del trabajador (generalmente, ocasionada por un Expediente de Regulación de Empleo).

## 10. ¿Con la figura de la “jubilación activa”, en qué condiciones puedo seguir trabajando una vez jubilado?



Si un trabajador ha cumplido la **edad legal de jubilación** y completado la **carrera de cotización**, es decir, tiene derecho a recibir el 100% de la **base reguladora** como pensión por jubilación, puede solicitar esta última y seguir trabajando bajo la figura de la “jubilación activa”. De esta forma, tendría dos fuentes de ingresos: el salario que recibiría por su trabajo (sin límite de jornada ni ingresos, sea por cuenta propia o ajena), y la pensión por jubilación.

Ahora bien, esta compatibilidad exige la **renuncia a la mitad de la pensión** (salvo que la remuneración del trabajo sea ocasional y no supere el Salario Mínimo Interprofesional anualizado, esto es, 735,90 euros/mes en 2018, en 14 pagas, o que el trabajador sea un autónomo con asalariados a su cargo) y pagar una **“cotización de solidaridad”** del 8%, así como la cuota de Accidentes de Trabajo y Enfermedad Profesional.

**Cuando se jubile completamente, recibirá el 100%** de la cuantía de la pensión por jubilación que le hubiera correspondido cobrar si no hubiese seguido trabajando. En cambio, no se tendrá en cuenta como base reguladora

de su pensión por jubilación el periodo durante el cual ha compatibilizado trabajo y pensión. Por tanto, bajo esta modalidad, no podrá mejorar la pensión que le corresponda durante el periodo que se acoja a la "jubilación activa".

## 11. ¿Qué diferencia hay entre la jubilación parcial y la jubilación flexible?

Para poder acceder a la **jubilación parcial**, con o sin contrato de relevo simultáneo, es necesario cumplir los siguientes requisitos:

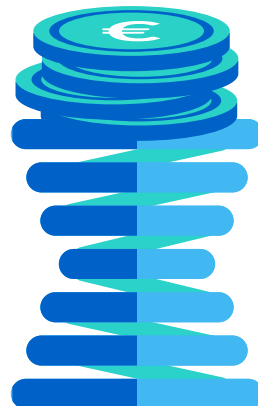
- Haber cumplido 60 años.
- Reducir la jornada de trabajo entre un 25% y un 50%.
- Haber cotizado, al menos, 15 años, de los que 2 años deberán estar incluidos dentro de los 15 años inmediatamente anteriores a la fecha de jubilación.

Aquellos que deseen trabajar a tiempo completo podrán acceder a la jubilación parcial siempre que, con carácter simultáneo, se celebre un contrato de relevo y reúnan una serie de requisitos.

Tanto en la **jubilación parcial** como en la **jubilación flexible** se compatibiliza la pensión resultante con el salario de un trabajo a tiempo parcial.

La diferencia entre jubilación parcial y flexible reside en que, en la jubilación parcial la persona se encuentra trabajando y **modifica su contrato laboral** de un **contrato a tiempo completo** a un **contrato a tiempo parcial**, accediendo **simultáneamente a una pensión parcial**. En la jubilación flexible, el pensionista **vuelve** al mercado laboral después de haberse jubilado, reduciendo la percepción de la pensión en el mismo porcentaje en que desarrolla actividad a tiempo parcial.

En ambas modalidades se sigue cotizando para la jubilación del trabajador. En el caso de la **jubilación parcial**, las **bases de cotización** del trabajo a tiempo parcial se incrementan hasta en un 100% de la cuantía que le hubiera correspondido si hubiese trabajado a tiempo completo, siempre que se haya simultaneado con un **contrato de relevo**. En caso



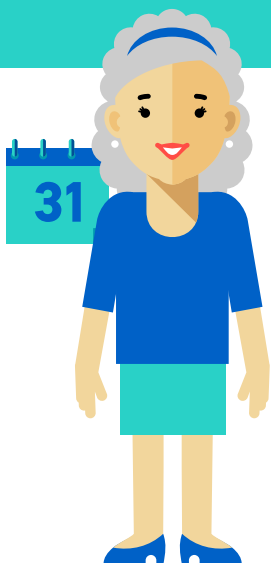
El contrato de relevo se realiza con un trabajador en situación de desempleo para sustituir a otro que accede a la jubilación parcial.

De esta forma, se celebrará un contrato a tiempo parcial con ese trabajador desempleado, y el contrato de relevo con aquel que accede a la jubilación parcial.



## Ejemplo

Ana, a punto de cumplir los 65 años, se plantea retrasar su jubilación para mejorar su pensión pública. Su salario actual asciende a 30.000 euros anuales y, al llevar cotizados 37 años, su pensión por jubilación ascendería a 31.150 euros al año (14 pagas de 2.225 euros) si se jubilase este año. En cambio, si decidiese retrasar su jubilación hasta los 67 años (2 años más trabajando), podría incrementar su pensión hasta los 32.651 euros al año (14 pagas de 2.332 euros). Es decir, su pensión por jubilación aumentaría en 107 euros al mes.



contrario, se tendrán en cuenta las **bases de cotización** que le corresponda al trabajo a tiempo parcial. En el caso de la **jubilación flexible**, se mejorará la pensión por jubilación que venía disfrutando el pensionista, recalculando la **base reguladora** con las nuevas cotizaciones que realice durante el periodo que trabaje a tiempo parcial.

## 12. ¿Puedo tener una pensión mayor que la máxima si sigo trabajando después de la edad legal? ¿En qué condiciones?

Si un trabajador se jubila posteriormente a su **edad legal**, habiendo cumplido los requisitos para obtener la pensión máxima, podrá acumular puntos adicionales de pensión a razón de entre 2 y 4 puntos porcentuales (en función de su **carrera de cotización** previa) por cada año adicional en el que retrase su jubilación, que se sumarán a la pensión máxima. En este caso, el **límite máximo no se aplica**. Igualmente, aunque no se tenga derecho a la pensión máxima, el retraso de la jubilación, una vez cumplida la edad legal, conlleva siempre las bonificaciones aludidas.

## 13. Si no puedo obtener una pensión contributiva, ¿qué requisitos necesito cumplir para obtener una pensión no contributiva?

- Ser **mayor de 67 años** en la fecha de la solicitud a partir de 2027 (momento desde el cual los *millennials* podrán acceder a la jubilación).
- **Residir legalmente en territorio español** y haberlo hecho durante 10 años entre la edad de 16 años y la fecha de la pensión, de los cuales 2 deberán ser consecutivos e inmediatamente anteriores a la fecha de la solicitud.

- **Carecer de rentas o ingresos suficientes.** Se considera que no se dispone de ingresos suficientes cuando la suma de los ingresos totales no supera los 5.178,60 euros anuales. Dicho límite puede incrementarse en función del número de personas que convivan con la persona que solicita la pensión.



## 14. ¿Qué cambios ha sufrido el sistema público de pensiones en los últimos años que debo tener en cuenta?

Son los siguientes:

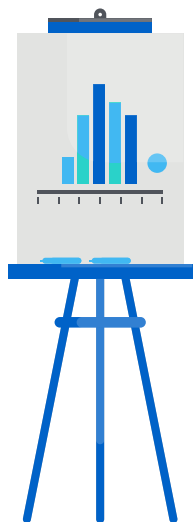
1. **Retraso** en la **edad legal de jubilación**, pasando de 65 a 67 años. La reforma de 2011 establece el paso a los 67 años de forma gradual en el periodo 2013-2027.
2. **Aumento** del **número de años** incluidos en el cálculo de la **base reguladora** que sirve para obtener la pensión de jubilación (periodo de cómputo), pasando de 15 a 25 años en el periodo 2013-2022. Este periodo es el inmediatamente anterior al momento de la jubilación. Si se ha trabajado un menor número de años (es decir, si existen **lagunas de cotización**), el régimen de cotización determinará si se completa o no la base reguladora (ver pregunta 30).



La base reguladora es la referencia salarial por la que se rige la Seguridad Social para determinar la cuantía de la pensión de jubilación.

Se calcula en función de las bases de cotización de todo el periodo de cómputo antes mencionado, que serán actualizadas en el momento del cálculo de la pensión con la inflación (IPC) pasada, exceptuando las de los dos años inmediatos a la jubilación.

3. **Aumento** progresivo del número de años cotizados necesarios para alcanzar el 100% de la **base reguladora**, al mismo ritmo y cuantía que aumenta la edad de jubilación, pasando de 35 a 37 años.



4. Endurecimiento en los **requisitos** de acceso a las modalidades de **jubilación anticipada y parcial** (ver preguntas 9 y 11).
5. Cambio en el cálculo de actualización anual de las pensiones públicas, ligándose al **Índice de Revalorización de las Pensiones** (IRP) y no a la inflación (ver preguntas 15 y 16).
6. Mecanismos de ajuste de las pensiones recién causadas, mediante la introducción del **Factor de Sostenibilidad** basado en la evolución de la esperanza de vida a partir de 2019 (ver preguntas 17 y 18).

## 15. ¿Qué es y cómo se aplica el Índice de Revalorización de las Pensiones (IRP)?

Es una **fórmula** cuyo resultado será un **factor** para la **revisión** anual de las **pensiones**. Las pensiones dejaron de ligarse a la **inflación** en 2013, siendo 2014 el año en el que se aplicó este **Índice de Revalorización de las Pensiones**.

Este índice será mayor y, por lo tanto, las pensiones por jubilación se incrementarán, cuando crezcan los ingresos o el saldo presupuestario de la Seguridad Social, o se reduzca el número de pensiones o la pensión media del sistema, y viceversa. El IRP no podrá ser menor del 0,25% ni mayor de la inflación (IPC) + 0,5%.



### Ejemplo

Supongamos que el Índice de Revalorización de las Pensiones en un año resulta en 0,25%.

Si la inflación en ese año es de 1%, mi pensión perderá poder adquisitivo en  $1\% - 0,25\% = 0,75\%$ .

## 16. ¿Puede bajar mi pensión con el Índice de Revalorización de las Pensiones?

**No**, ya que el IRP se sitúa, como mínimo, en el 0,25% (ver pregunta 15).

No obstante, siempre que la revalorización determinada por el **Índice de Revalorización de las Pensiones** de cada año sea inferior a la inflación, la pensión perderá poder adquisitivo.



## 17. ¿Qué es y cuándo entra en vigor el Factor de Sostenibilidad (FS)?

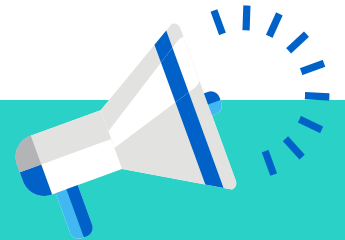
El **Factor de Sostenibilidad** se ha creado como herramienta para repartir de una forma más eficiente la pensión vitalicia, causada en la Seguridad Social con motivo de la jubilación ante incrementos de la **esperanza de vida**. El **Factor de Sostenibilidad** es un índice que arranca siendo 1 el año de referencia y va creciendo a medida que lo hace la **esperanza de vida**. Este factor se revisará cada cinco años.

El primer año de aplicación será el año **2019**. Por tanto, no se encuentra en vigor en la fecha de publicación de la presente guía.

## 18. ¿Puede disminuir mi pensión por el Factor de Sostenibilidad?

**Sí**, aunque el total percibido durante toda la jubilación sería el mismo, la pensión percibida en cada paga sería menor en un contexto de creciente esperanza de vida. Esta disminución, sin embargo, se experimentaría una sola vez, en el momento de causarse la primera pensión.

La introducción del **Factor de Sostenibilidad** en el cálculo de nuestra pensión implica ligar la esperanza de vida con la cuantía de la pensión en el momento de acceder a la jubilación. Esto supone que, a medida que aumente la esperanza de vida de la población, la cuantía mensual de la primera pensión causada por las sucesivas cohortes de trabajadores irá disminuyendo poco a poco de forma proporcional al aumento de la esperanza de vida. Esto no significa necesariamente que la cantidad total disminuya, sino que se va a disfrutar durante más tiempo, por lo que la pensión mensual se reduce.



### Ejemplo

Una persona que se jubile con 65 años en 2018 (cuando hay una esperanza de vida establecida en 20 años más) cobraría una pensión mensual de 1.000 euros (su esperanza de vida se sitúa en los 85 años); previsiblemente, la persona que se jubile en 2024, con los mismos años cotizados y la misma edad, recibiría una pensión de 933 porque viviría 1,7 años más.

**Ambos recibirían el mismo dinero en total, pero en el segundo caso se distribuye en un tiempo mayor.**

## 19. ¿Cómo puedo obtener mi informe de vida laboral con todo mi registro de cotizaciones hasta la fecha?



La Seguridad Social envía, anualmente y por **correo postal**, el informe de vida laboral a sus afiliados. En este informe se detallan los empleos en los que se ha trabajado y las **bases de cotización** de los últimos años (21 años en 2018, aumentando progresivamente hasta los 25 años en 2022).

También puede solicitarse a través de la **página web** de la Seguridad Social, por **teléfono** o en cualquiera de las **oficinas** distribuidas por todo el país.

## 20. ¿Puedo conocer mi pensión antes de jubilarme?

Además de la información que recoge el **informe de vida laboral** (ver pregunta 19), los ciudadanos pueden acudir a cualquiera de las **oficinas provinciales de la Seguridad Social** para conocer cuál sería su pensión pública por jubilación.

Existen también **simuladores** que facilitan estos cálculos de modo interactivo.



### ¿Sabías que...?

El Instituto santalucía cuenta con una calculadora de jubilación para ayudar a los *millennials* a calcular sus necesidades para el futuro.

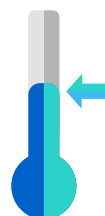
<https://institutosantalucia.es/herramientas-y-apps/>



## 21. ¿Cómo calculo mi pensión de jubilación?

La pensión de jubilación resulta de una secuencia de cálculos algo complicada, que puede resumirse en los siguientes **pasos**:

1. Se obtiene la **base reguladora** a partir de las **bases de cotización** actualizadas de los últimos años (21 en 2018).
2. Se aplican a dicha base los puntos de pensión correspondientes a toda la **carrera de cotizaciones** del trabajador.
3. Se tiene en cuenta la diferencia entre la edad del trabajador y la **edad legal de jubilación** que le corresponda en cada momento a efectos de aplicación de las penalizaciones por **jubilación anticipada** o bonificaciones por retraso de la jubilación respecto a la edad legal.
4. Se aplican los **límites máximos y mínimos** de cada momento para complementar la pensión (complementos de mínimos) o recortar el exceso (sobre la pensión máxima) de la cuantía resultante, en cada caso.
5. Se aplica (a partir de 2019) el **Factor de Sostenibilidad** que venga determinado por el avance de la **esperanza de vida**.



Para más información, consultar la guía ampliada o resumida en los siguientes enlaces:

[https://institutosantalucia.es/planificacion\\_financiera\\_jubilacion/](https://institutosantalucia.es/planificacion_financiera_jubilacion/)

<http://www.institutosantalucia.es/guia-planificacion-financiera-jubilacion-paso-paso/>

# Parte II.

## Preguntas que se harían los trabajadores millennials



# C.

## Los *millennials*. Rasgos y datos básicos

### 22. ¿Qué se entiende por *millennials*?

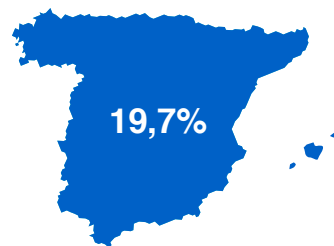
Los *millennials* son aquellas personas, nacidas entre 1981 y 1995, que en 2018 tienen edades comprendidas entre los 22 y los 37 años. Se definen por ser la generación que alcanzó la mayoría de edad con la entrada del nuevo milenio. Estos jóvenes, hijos de la generación de *baby boomers*, nacieron en una época de prosperidad económica, jalonada en sus extremos, sin embargo, por la crisis del petróleo y la recesión de 1992/93, llegaron a su mayoría de edad en la larga fase de formidable expansión económica previa a la crisis.



### 23. ¿Cuántos *millennials* hay en España? ¿Qué evolución reciente han seguido?

Los *millennials* suponen un 19,7% de la población total y algo menos de una quinta parte de la población en edad de trabajar en 2018. Este colectivo, que alcanza los 7,6 millones de personas, ha perdido peso en los últimos años debido al proceso de envejecimiento de la población española (en 1987 los jóvenes que tenían entre 20 y 35 años eran unos 8,8 millones y representaban cerca del 30% de la población en edad de trabajar y del 25% de la población total).

19,7% DE LA POBLACIÓN  
TOTAL SON TRABAJADORES  
MILLENNIALS



### 24. ¿Qué características tienen (género, edad, nivel educativo, estatus socio-económico)?

En 2018, no hay diferencia en número por **género** (como tampoco la hay para el resto de la población), uno de cada dos se ha **emancipado**, casi el 37,4% ha completado **estudios**



**superiores** (frente al 28,4% de los de más de 35 años), mientras que algo más de un 15% **continúa estudiando** (superior al 13,6% del grupo de 20 a 35 años en 2001), casi el 60% está trabajando y casi un 80% a **jornada completa**, ratios similares a los de los mayores de 35 años (entre los que trabajan algo menos de 5 por cada 10, y más del 87% a tiempo completo).

## 25.

### ¿Cuál es la tasa de actividad y la inserción laboral general de los *millennials*?

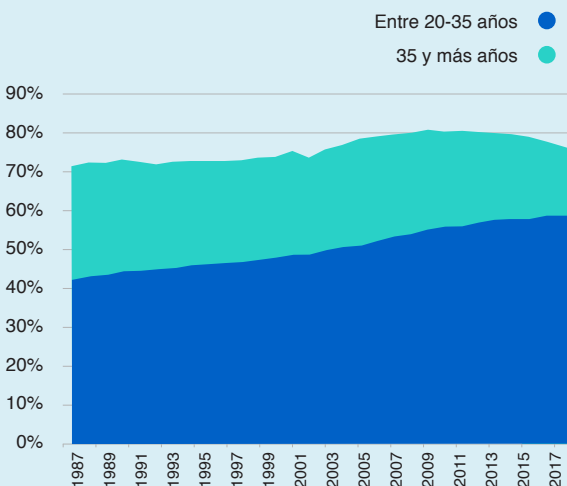


La **tasa de actividad** de los *millennials* es del 77,7% en 2017, cuando a finales de los años 80 era del 71,8% para los jóvenes con edades comprendidas entre 20 y 35 años.

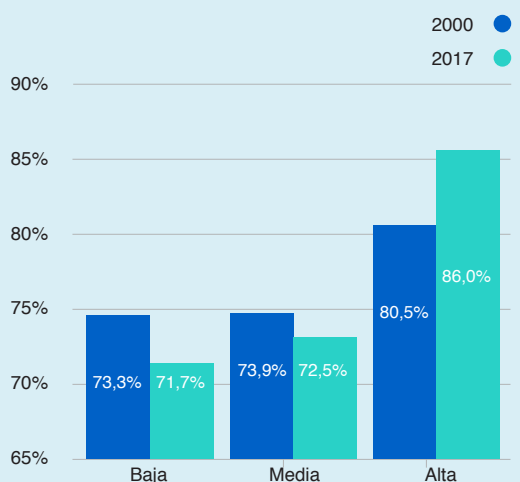
Esta tasa de actividad se ha incrementado en los últimos 15 años especialmente para los que han completado estudios de nivel superior, lo que guarda coherencia con el mayor nivel educativo de este colectivo (28% *millennials* con formación alta en 2000 frente al 45% en 2017).

Fuente: Afi, INE.

**Evolución de la tasa de actividad por rango de edad**



**Tasa de actividad de los millennials por nivel de educación 2000 y 2017**



# D.

## Mi carrera laboral y de cotizaciones como *millennial*

### 26. En mi condición de *millennial*, ¿cuándo comienzo a cotizar a la Seguridad Social?

En el momento en que una persona comienza a trabajar en su primer empleo, está obligada a darse de alta en la Seguridad Social y a cotizar. Esta situación se mantiene mientras dura la relación laboral entre el empresario y el trabajador e incluso subsiste en situaciones como las de incapacidad temporal, entre otras.



#### ¿Sabías que...?

Un *millennial* encuentra su primer empleo remunerado y, por tanto, comienza a cotizar a los 21 años.

En realidad conviene empezar a cotizar regularmente lo antes posible incurriendo en los menores periodos de ausencia de cotizaciones posibles.

## 27. ¿Cómo afecta mi primer empleo a mi pensión por jubilación? ¿Y el resto de mi carrera profesional?



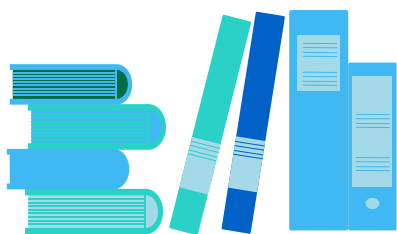
El primer empleo determina el inicio de la carrera de cotización (ver pregunta 26), pero no (por lo general) el montante de pensión pública por jubilación, calculada a partir de los salarios percibidos en los últimos 25 años (a partir de 2022) previos a la jubilación. Pero a la vista de la elevada probabilidad de que la pensión acabe calculándose sobre toda la vida laboral (ver pregunta 44), es importante que exista una progresión en la carrera profesional de los miembros de este colectivo y que lo antes posible se alcancen bases de cotización elevadas.



### ¿Sabías que...?

Las prácticas profesionales, que suelen coincidir con el primer empleo de los *millennials*, son tenidas en cuenta para el cálculo del tiempo de cotización en las pensiones de jubilación. No obstante, este trabajo también se tendría en cuenta dentro de las bases de cotización para los casos en que dichas prácticas se realicen en los últimos 25 años cotizados. Esta situación se aplica también a los contratos en formación.

## 28. ¿Cómo afecta mi nivel educativo a mi pensión por jubilación?

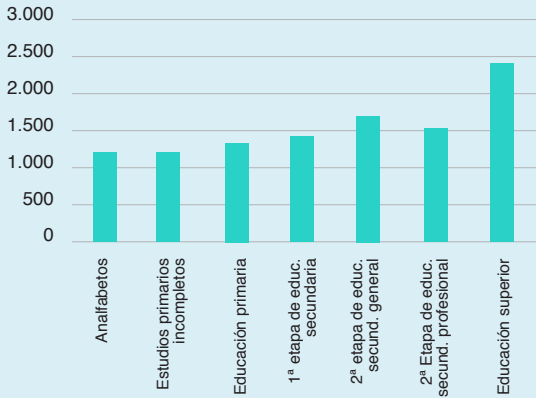


En general, mayor nivel de formación supone salarios más elevados, y viceversa. Como los *millennials* cuentan con un nivel educativo más alto que el de generaciones anteriores, partirían de salarios iniciales y bases de cotización más elevadas, circunstancia que se mantendría durante toda su carrera laboral, lo que a priori supondría pensiones por jubilación más altas.

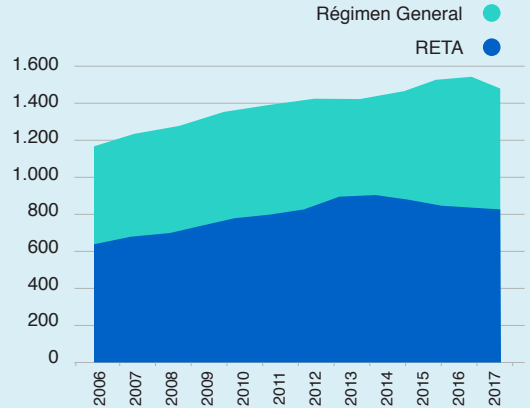
Sin embargo, la reforma del Sistema de Pensiones (ver pregunta 14) conducirá a una reducción de esta última cuantía.



**Salario medio del empleo principal por nivel educativo (euros), 2016**



**Evolución de la pensión media por jubilación de nuevas altas (euros/mes)**



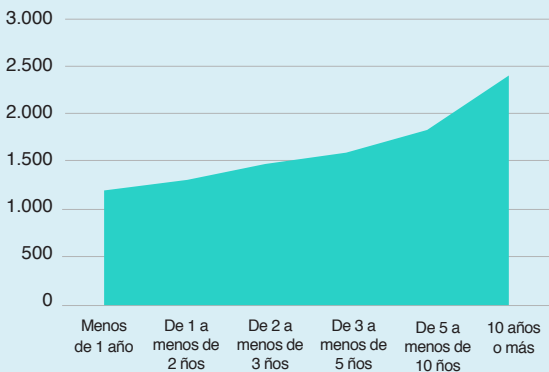
## 29. ¿Sufre mi colectivo algún tipo de discriminación salarial? ¿Qué implicaciones tiene ello para mi pensión de jubilación?

Fuente: Afi, INE, Ministerio de Empleo y Seguridad Social

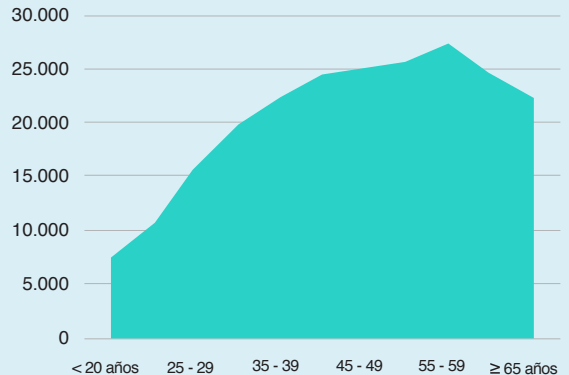
**No**, no existe ninguna discriminación normativa a efectos de la Seguridad Social. No obstante, su menor edad condiciona su experiencia laboral y, esta última, su remuneración salarial: en 2015, el salario de los *millennials* fue ucasi un 31% inferior al de los mayores de 35 años. No obstante, el mayor nivel educativo medio de este colectivo supone que, con la ganancia de antigüedad, la curva de salarios de los *millennials* se situará de media por encima de la curva salarial media actual.

Fuente: Afi, INE.

**Ganancia media mensual de un trabajador por antigüedad en la empresa (euros), 2015**



**Ganancia media anual por rango de edad (euros), 2015**



## 30 . ¿Qué son las “lagunas de cotización” y cómo afectan al cálculo de mi pensión?

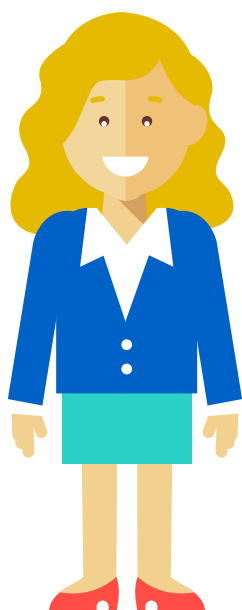


Las **lagunas de cotización** afectan **negativamente** a la pensión pública por jubilación. En el caso de los trabajadores **millennials** por cuenta ajena, este periodo durante el que no han cotizado se completa automáticamente como si lo hubieran hecho por la base mínima. Sin embargo, la Seguridad Social no considera ninguna cotización y, por lo tanto, no la completa si el trabajador es **autónomo**. Lo mismo ocurriría en el caso de los mayores de 35 años.



Las lagunas de cotización surgen en los episodios de desempleo sin derecho a prestaciones (ver pregunta 34) u otros periodos de inactividad laboral de los trabajadores en los que no se registran cotizaciones a la Seguridad Social.

Los **millennials** experimentarán, probablemente, más episodios inter-laborales de ausencia de cotización (por desempleo u otras causas) y deberán estar muy atentos a los desarrollos futuros en esta materia (ver pregunta 42).



## 31. ¿Qué régimen de pensiones me da cobertura si trabajo en las AA.PP.?

Sólo uno de cada diez **millennials** trabaja en las diferentes Administraciones Públicas, frente al 20% de los mayores de 35 años. Los **funcionarios** de los cuerpos de la administración central están cubiertos por el Régimen Especial de Clases Pasivas del Estado (CC.PP.), dependiente del Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (ver pregunta 6). La Subdirección General de Clases Pasivas del Estado se encarga de gestionar las prestaciones sociales de los funcionarios, entre las que se encuentra la de jubilación, que se rige por reglas similares (aunque no exactamente las mismas) que las de la Seguridad Social.

No obstante, el régimen de Clases Pasivas del Estado se encuentra cerrado a nuevos entrantes desde el 1 de enero de 2011, de forma que todos los miembros de este colectivo que hayan entrado a trabajar después de esa fecha a la administración pública estarán cotizando por el Régimen General.

## 32. ¿Cómo cotizo si alterno entre el trabajo autónomo y el trabajo por cuenta ajena y cómo se determina mi pensión al final de mi vida laboral?

Si se alterna durante la vida profesional entre trabajo autónomo y por cuenta ajena, se cotizará en su **correspondiente régimen**, considerándose las **bases de cotización**, **tipos de cotización** y resto de características de cada uno de ellos. Igualmente, se puede **compatibilizar** la cotización a ambos regímenes si se cumplen una serie de requisitos (**pluriactividad**).



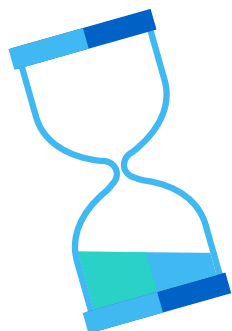
La pluriactividad se produce cuando un trabajador cotiza de forma simultánea en dos regímenes de la Seguridad Social.

Desde la entrada en vigor de Ley de Emprendedores en 2013, existen bonificaciones para los nuevos autónomos en situación de **pluriactividad**:

- Primeros 18 meses como autónomo: reducción de un 50% de la base mínima.
- Sigüientes 18 meses como autónomo: reducción de un 75% de la base mínima.

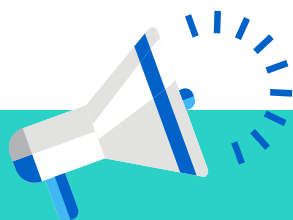


Al final de la vida laboral se puede tener derecho a **dos pensiones públicas por jubilación**, una en el **Régimen General** y otra en el **Régimen Especial de Trabajadores Autónomos**, si se reúnen los requisitos exigidos por separado en cada uno de estos regímenes. Si no se está en situación de alta o asimilada en alguno de dichos



regímenes en el momento de la jubilación, será necesario que las cotizaciones acreditadas en cada uno de ellos se superpongan, al menos, durante **15 años**. En este caso, la suma de ambas pensiones no puede exceder la pensión máxima del sistema público.

**Si no se causa derecho a pensión** a uno de los regímenes de cotización, **las bases** acreditadas en este último en régimen de **pluriactividad** **podrán ser acumuladas** a las del régimen en que se cause la pensión por jubilación, exclusivamente para la determinación de la base reguladora de la misma, sin que suma de las bases pueda exceder del límite máximo de cotización vigente en cada momento.



## Ejemplo

Pilar ha trabajado por cuenta ajena los 5 últimos años de su vida laboral. Previamente, estuvo cotizando como autónoma y en el Régimen General durante 32 años a unas determinadas bases de cotización. Aunque en el momento de su jubilación no está dada de alta en los dos regímenes, al haber cotizado, al menos, 15 años de forma simultánea durante su vida profesional, dadas sus bases de cotización en cada régimen, le correspondería una pensión de 1.464 euros por el Régimen General y 724 euros por el RETA, de tal forma, que su pensión total ascendería a 2.188 euros al mes. Al no superar la prestación máxima de 2018 (2.580,1 euros), Pilar recibirá la totalidad de su pensión por jubilación.

## 33. ¿Cómo afectan los trabajos realizados con contrato temporal y/o a tiempo parcial a mi pensión por jubilación?



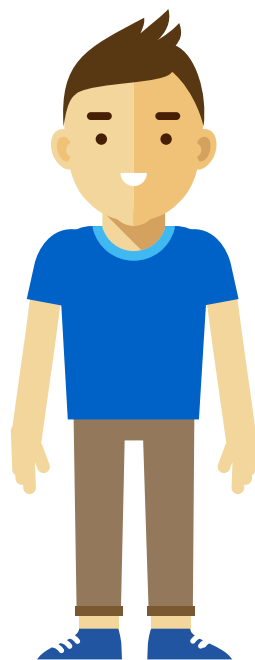
Exceptuando los periodos en los que no hay obligación de cotizar, pero son computables a efectos de la cobertura de las lagunas de cotización (ver pregunta 30), si se trabaja con carácter **temporal** es probable que surjan otros periodos durante los cuales no se cotice a la Seguridad Social para la jubilación sin posibilidad de integrarlos en base reguladora como lagunas de cotización. Por tanto, estas ausencias de cotización pueden afectar negativamente a la cuantía de la pensión pública por jubilación una vez llegado

el momento. Durante los periodos de cotización, sin embargo, se acumularán derechos a recibir una pensión de la misma manera que para el resto de trabajadores.

En el caso del trabajo a **tiempo parcial** (dentro de contratos indefinidos o temporales) el *millennial* trabaja menos horas de las que lo haría si tuviera una jornada completa y, por lo tanto, cotiza por bases menores. Por consiguiente, le correspondería una menor pensión por jubilación, aun teniendo en cuenta los reconocimientos de derechos a pensión que los trabajadores a tiempo parcial tienen establecidos.

## 34. Si me quedo desempleado, ¿afecta esta circunstancia a mis cotizaciones y a mi pensión pública por jubilación?

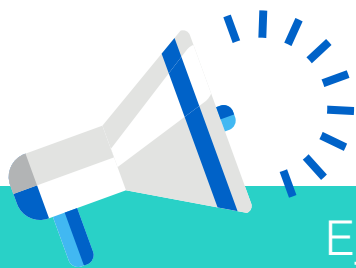
El periodo de desempleo está **protegido** por el Sistema Público de Empleo Estatal (SEPE) mediante una prestación económica contributiva (seguro de desempleo) o, cuando esta se agota o no se haya tenido derecho a recibirla, mediante un **subsidio por desempleo**.



El subsidio por desempleo es una ayuda económica asistencial que se dirige a las personas sin derecho a la prestación contributiva o que ya la hayan agotado siempre que cumplan una serie de requisitos.

Quando se recibe una prestación por desempleo, el SEPE cotiza en nombre del parado para su jubilación y, además, lo hace sobre la **base reguladora** de la prestación por desempleo, es decir, tiene en cuenta la **base de cotizaciones** que tuvo el trabajador durante los últimos 180 días antes de perder el empleo y no la prestación que recibe cuando esté parado. Esta base de cotizaciones es superior a la prestación que recibe el parado, ya que durante los seis primeros meses recibe el 70% y durante los siguientes el 50%.

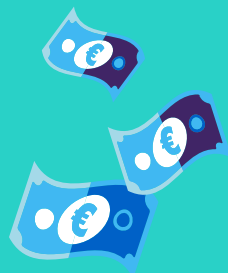
Cuando deja de recibir la prestación por desempleo, se deja de cotizar para la jubilación y surgen las **lagunas de cotización** (ver pregunta 30).



## Ejemplo

Si Juan se queda desempleado con 27 años, 40 años antes de su jubilación, esto no tendría efectos sobre la cuantía de su pensión porque para su cálculo sólo se tienen en cuenta los últimos años de su carrera laboral (siempre que no cambiase la normativa actual hacia un mayor número de años en el periodo de cómputo).

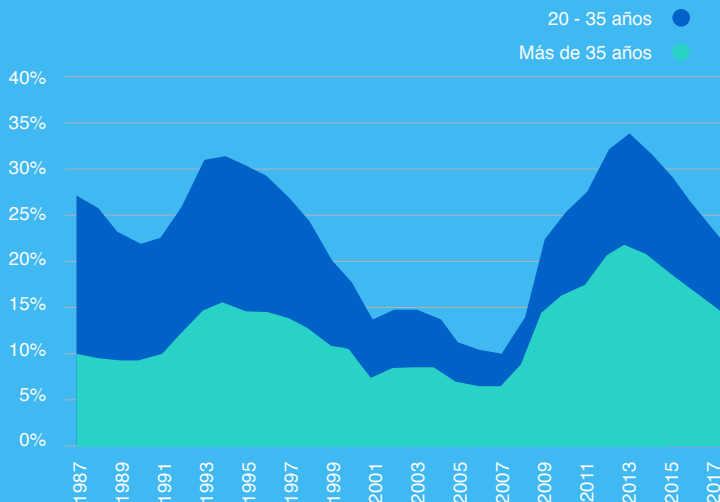
En cambio, si se quedara parado durante 4 años a los 50 años y recibiese una prestación por desempleo durante los dos primeros años y nada los dos siguientes, para un salario medio de 2.000 euros al mes, pasaría de tener una pensión por jubilación de 1.807 euros (si no hubiese perdido el empleo) a una de 1.646 euros. Por tanto, podría perder unos 161 euros al mes por el hecho de haber sido desempleado de larga duración en el momento previo a su jubilación.



## ¿Sabías que...?

La tasa de paro de los *millennials* en 2017 es de 22,8%, más de 8 puntos porcentuales superior a la de las personas de mayor edad. Históricamente, esta brecha siempre ha existido entre los mayores de 35 y los comprendidos entre edades de 20 a 35 años.

**Tasa de paro por edad**



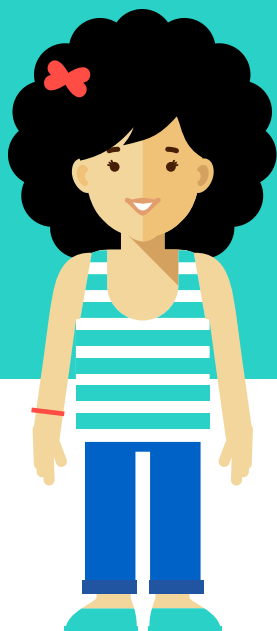
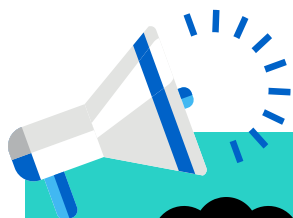
Fuente: Afi, INE.

## 35. ¿Cómo afecta el pluriempleo a mi pensión por jubilación?

Al tener más de un empleo y trabajar en más de una empresa, el **millennial pluriempleado** recibirá dos sueldos. Las cotizaciones en la Seguridad Social serán compartidas por las empresas en las que trabaje de manera proporcional al sueldo que reciba en cada una de ellas y sin exceder la **base máxima de cotización**. La **base reguladora** será la suma de las bases de cotización de todos los empleos simultáneos en un periodo, sin que ésta supere el máximo establecido en cada momento.



El pluriempleo se produce cuando un trabajador por cuenta ajena simultanea varios empleos dentro del mismo régimen de cotización. Si los dos empleos pertenecieran a distintos regímenes, sería pluriactividad.



### Ejemplo

María trabaja en una peluquería por la mañana y cobra 700 euros al mes, y por la tarde da clases en una academia y le pagan 900 euros al mes. En total recibe 1.600 euros al mes, cotizando para su jubilación por esta base agregada. Cuando se jubile, le corresponderá una pensión por jubilación de 1.600 euros.



## 36. Si me marcho a trabajar y cotizo en otros países, ¿se tienen en cuenta dichas cotizaciones para el cálculo de mi pensión?

**Sí**, siempre que exista un acuerdo de la Seguridad Social española con el país donde se ha trabajado.



### ¿Sabías que...?

Existen Reglamentos Comunitarios que coordinan los acuerdos existentes en temas de Sistemas de Seguridad Social de España con:

- Los 28 estados miembros de la Unión Europea.
- Los estados pertenecientes al Espacio Económico Europeo (Islandia, Liechtenstein y Noruega).
- Suiza.



Igualmente, España ha firmado un Convenio Multilateral Iberoamericano y convenios bilaterales con más de 20 países (entre los que se encuentran Andorra, Argentina, Australia, Brasil, Canadá, Chile, Ecuador, Estados Unidos de América, Japón, Marruecos, Perú, Rusia o Venezuela), para considerar en el del cálculo de la pensión pública en España las cotizaciones a la Seguridad Social que se realizaron en estos países.

Los trabajadores que hayan sido trasladados temporalmente (12 meses prorrogable hasta 2 años) dentro del área comunitaria o Iberoamérica, podrán acogerse a la legislación española al considerarse trabajadores desplazados. Para estancias más largas, el trabajador se acogerá a la regulación del país en el que se encuentre.



Para ser considerado trabajador desplazado, es necesario presentar una documentación que puede consultarse en la página **web** de la Seguridad Social o en las oficinas provinciales. En el resto de los casos, la Seguridad Social de los países en los que se haya trabajado enviará a su homóloga nacional la **carrera de cotización** en dichos países



de forma automática, para que esta segunda calcule la pensión de jubilación que le corresponderá a este trabajador, sin necesidad de que el trabajador realice ningún trámite.

Por tanto, ningún trabajador que haya cotizado en el extranjero perdería ninguna de estas cotizaciones realizadas en otros países, siempre y cuando se informe y realice las gestiones oportunas en las delegaciones de la Seguridad Social española o de cualquier otro país en el que resida en el momento de su jubilación.

### 37. Si me marchó a trabajar y cotizo en otros países, ¿recibiré varias pensiones?

En el caso de que exista un acuerdo con el país donde se ha residido (ver pregunta 36), la Seguridad Social se comunicará con los Estados en los que se haya trabajado para saber si esta persona cumple con los requisitos exigidos por la regulación de este país y si tiene derecho a una pensión por jubilación, para lo que será necesario que acredite los periodos durante los cuales ha estado cotizando. La persona obtendrá la cuantía más favorable entre los dos siguientes cálculos:

- Por un lado, la Seguridad Social calcula la pensión teniendo en cuenta únicamente su legislación interna, contabilizando todos los periodos en que ha estado dado de alta (en España o en otros países). Es decir, se suma todo el periodo cotizado en distintos países como si se hubiera cotizado en España.
- Por otro lado, la Seguridad Social sumará las cuantías cotizadas en España (prorratedos según el tiempo cotizado en España con respecto al total) más los periodos de cotización realizados en otros países europeos, iberoamericanos o con convenios bilaterales, en los que haya trabajado y cotizado para la jubilación. Este cálculo de una única pensión que aúne las cotizaciones anteriores lo realizará la Seguridad Social española siempre que el trabajador solicite la pensión en España.



## Ejemplo

Pablo fue trasladado durante dos años a Inglaterra. Antes de irse de España, presentó los trámites necesarios para trabajadores desplazados y, pasado un año, prorrogó su estancia un año más. Estos dos años ha estado cotizando según la legislación española como si no hubiera abandonado el país.





Para más información, se puede acudir a la página de la Seguridad Social, donde se especifican los acuerdos existentes, o a las delegaciones provinciales.

## Ejemplo

Teresa estuvo 10 años trabajando en Francia y después volvió a cotizar en España. Durante el período cotizado en Francia, se acogió a la legislación francesa. Al jubilarse en España, la Seguridad Social automáticamente recabó los períodos y las bases por las que cotizó en Francia y calculó las dos pensiones posibles: bajo la primera opción, Teresa recibiría 1.000 euros de España y 500 de Francia y, según la opción integrada, recibiría 1.700 euros. Como la segunda opción es más favorable, Teresa recibiría 1.700 euros de pensión por jubilación.



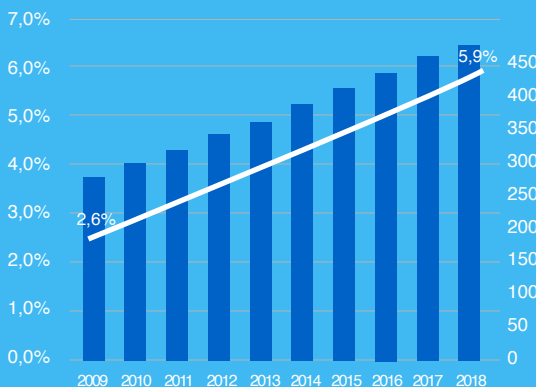
## ¿Sabías que...?

El porcentaje de *millennials* españoles que residen en el extranjero se ha duplicado en los últimos 7 años, pasando de 2,5% a 5,7%, siendo en 2018 unos 445.000 jóvenes, frente al 5,1% de los que tienen más de 35 años.

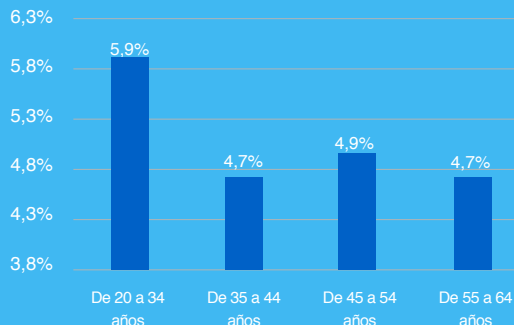
De los 445.000 jóvenes *millennials* que viven fuera, un 94,1% residen en países con los que España tiene convenios que permiten tener en cuenta dichas cotizaciones para el cálculo de la pensión.

### Millennials españoles residentes en el extranjero

% sobre total de millennials ●  
Miles de personas (eje dcha) ●



### Población española en el extranjero por rango de edad 2016 (% sobre total de cada rango)



## E.

# Incidencia de las contingencias de supervivencia en mi pensión

### 38. Si fallece uno de mis padres o ambos, ¿puedo solicitar una pensión por orfandad?

Sí, siempre y cuando se cumplan los siguientes requisitos:

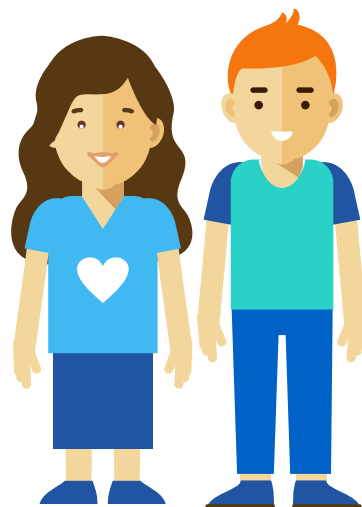
- Mis padres debían estar **afiliados**, dados de **alta** y, por tanto, **cotizando** a la Seguridad Social.
- La persona **beneficiaria**, es decir, yo mismo, debo ser **menor de 21 años** (o mayor si tengo reconocida una **incapacidad** permanente absoluta o gran invalidez).

Ahora bien, ninguna de las dos prestaciones cotiza para la jubilación del beneficiario de las mismas.

### 39. ¿A qué pensión tengo derecho si fallece mi pareja?

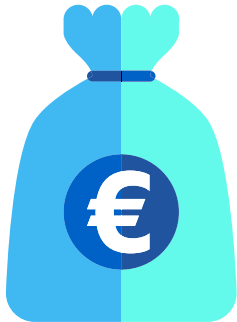
En caso de fallecimiento de la pareja, el superviviente (independientemente de su situación laboral) podría ser beneficiario de una pensión por viudedad siempre que:

- Esté casado con la persona fallecida (si ya no lo estuviera, es necesario que el matrimonio se haya declarado nulo con derecho a indemnización o, si se



hubiera separado o divorciado, existiese el derecho a cobrar una prestación compensatoria) o ser pareja de hecho.

- La persona fallecida esté **afiliada**, dada de **alta** y, por tanto, **cotizando** a la Seguridad Social.



## 40. ¿Cuál es la cuantía y duración de la prestación por supervivencia?

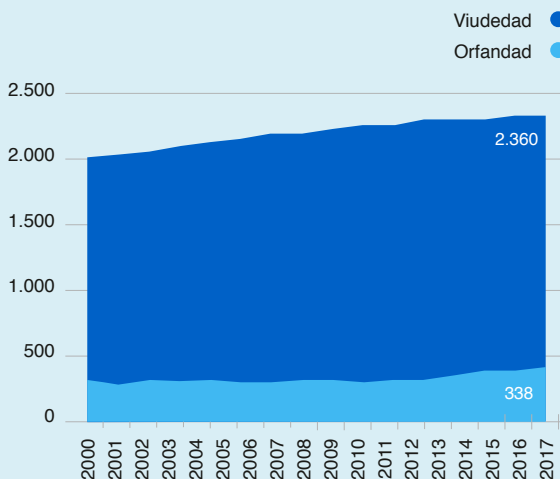
La cuantía de la pensión por supervivencia es el resultado de multiplicar la base reguladora por el siguiente porcentaje:

- 52% en el caso de una pensión por viudedad.
- 20% en el caso de una pensión por orfandad, pudiendo elevarse hasta el 72% si no existiese beneficiario de una pensión por viudedad.

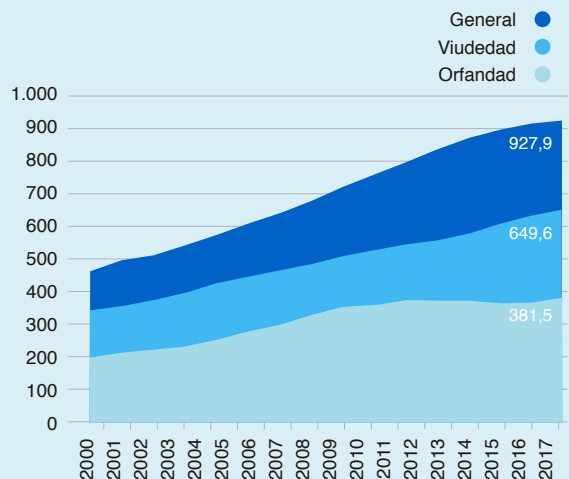
En cualquier caso, no deben ser superiores ni inferiores a los límites establecidos.

*Fuente: Afi,  
Ministerio de Empleo  
y Seguridad Social.*

**Nº de pensiones por fallecimiento (miles), 2000-2017**

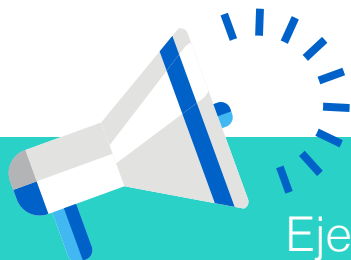


**Pensión media por fallecimiento y general (euros/mes), 2000-2017**



## 41. ¿Puedo percibir una prestación de supervivencia y jubilación a la vez?

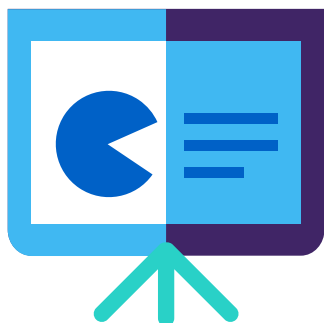
La prestación por orfandad no es compatible con la pensión por jubilación. Sin embargo, la prestación por viudedad se **podrá compatibilizar** con la pensión por jubilación que me corresponda cuando acceda a la misma, siempre y cuando la pensión que recibía el fallecido fuese **contributiva** y no se supere entre ambas el **límite máximo** de prestación pública, en cuyo caso se elimina el exceso sobre dicho límite.



### Ejemplo

Si Francisco, recién jubilado y cobrando la pensión contributiva por jubilación de 1.945 euros, falleciese, su viuda Susana tendría derecho a cobrar una pensión por viudedad de 1.012 euros, que sería compatible con la pensión por jubilación de 1.459 euros que ya venía recibiendo, al no superar entre ambas (2.471 euros) la pensión máxima para 2018 (5.178,60 euros).

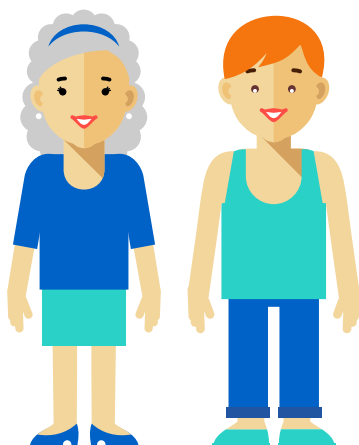




## F.

# Mi pensión futura: ¿qué cambios y reformas cabe esperar y qué incidencia tendrán?<sup>1</sup>

## 42. ¿Cómo va a evolucionar mi esperanza de vida?



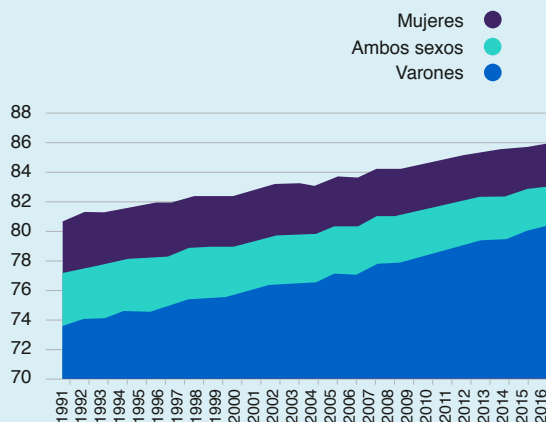
Un factor clave a la hora de planificar la jubilación es el número de años que se espera vivir como retirado o jubilado.

La **esperanza de vida ha crecido** en los últimos años como consecuencia de la mejora de las condiciones de vida, entre otros factores.

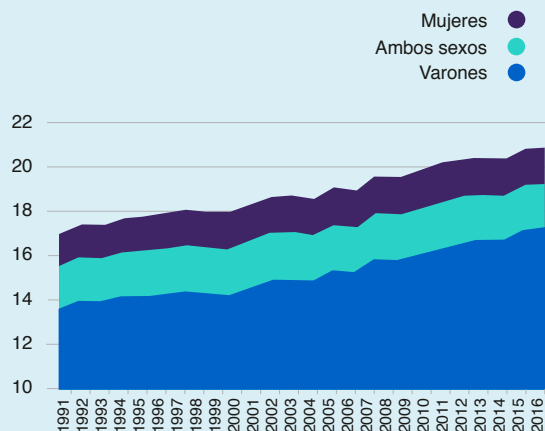
Este crecimiento es relevante, ya que, al vivir más años, también vivirán más como jubilados (la esperanza de vida a los 67 años es unos 4 años más alta que hace 25 años), por lo que, si quieren mantener el mismo nivel de vida una vez jubilados, deberán acumular más recursos a la edad de jubilación.

<sup>1</sup> Los comentarios vertidos en esta sección se apoyan sobre referencias de otros países desarrollados en el momento de elaboración de esta guía que pueden influir, de alguna u otra manera, sobre la regulación española.

**Evolución de la esperanza de vida al nacer por género (años), 1991-2016**



**Evolución de la esperanza de vida a los 67 años por género (años), 1991-2016**



Fuente: Afi, INE.

### 43. ¿Cómo será una carrera laboral típica en los próximos años y cómo afectarán estas tendencias a los *millennials*?

Todos los análisis prospectivos indican que el futuro del trabajo pasa por dos vectores de cambio muy potentes: (i) una intensa **recualificación** de los trabajadores y (ii) una gran **flexibilidad** de los horarios y estatutos laborales de aquellos, con **alternancia** entre ellos y actividad en diversos sectores productivos y/o empresas.

Los *millennials* muestran, asimismo, tendencia a cambiar de empleo más frecuentemente que el resto de trabajadores y, al mismo tiempo, a realizar trabajos fuera del territorio nacional. Esto aumenta la necesidad de conocer la regulación de cara a la jubilación y a la petición de compatibilidades entre prestaciones. De hecho, los *millennials* están ya prefigurando cómo será el trabajo del futuro.

**¿Sabías que...?**

La edad de finalización de los estudios ha pasado de 17,5 años de media en el año 2000 a cerca de los 20 años en el 2018.

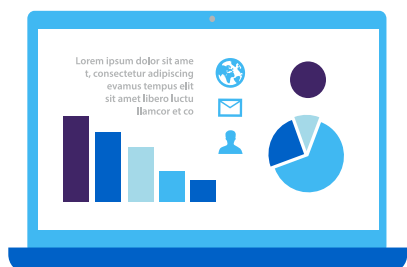


## ¿Sabías que...?

El traslado de un trabajador por la empresa fuera del territorio nacional se considera como situación similar a la del alta a la Seguridad Social y, por tanto, se tiene en cuenta la duración de este periodo para el cálculo del periodo mínimo de cotización para acceder a una pensión por jubilación. Lo mismo ocurre en el caso de que el trabajador se marche en busca de empleo a otro país, siempre y cuando España tenga suscrito un acuerdo bilateral (ver preguntas 36 y 37).



## 44. ¿Qué cambios cabe esperar en el periodo de cómputo de la base reguladora de la pensión de jubilación y qué incidencia tendrá ello en mi pensión?



La reciente ampliación del número de años que se tienen en cuenta para el cálculo de la **base reguladora** que determina la pensión por jubilación (ver pregunta 14) puede que tenga continuidad en el futuro, como así ha ocurrido en algunos países de nuestro entorno más cercano. En particular, el nuevo objetivo de esta tendencia de cambio sería incluir en el periodo de cómputo toda la vida laboral.



## ¿Sabías que...?

Austria ha ampliado recientemente el periodo de cómputo de 15 a 40 años. En Finlandia, Portugal, Polonia, Eslovaquia y Suecia tienen en cuenta toda la vida laboral de los trabajadores para calcular la base reguladora.



Esto implicaría que cada vez sería más importante ascender rápidamente en la **carrera laboral**, así como tratar de evitar repetidos o variados periodos de ausencia de cotizaciones que afecten negativamente a la pensión por jubilación.

Al mismo tiempo, concede una especial importancia a periodos cotizados en prácticas con salarios más reducidos, que, en un caso extremo, podrían ser tenidos en cuenta para el cálculo de la base reguladora.

Los *millennials* tienen todos los motivos para pensar que este y otros cambios aludidos en las preguntas de esta sección les van a impactar de lleno, por lo que es aconsejable que, lo antes posible, traten de tenerlos en cuenta en sus decisiones de tipo formativo, laboral y profesional, pensando con más intensidad que las generaciones precedentes en el emprendimiento.



## 45. ¿Necesitaré una renta o pensión para complementarla?

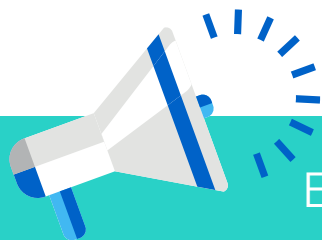
Las expectativas con respecto al aumento de la esperanza de vida y la aplicación de la regulación (debido a la ampliación del periodo tenido en cuenta para el cálculo de la base reguladora, el factor de sostenibilidad y el Índice de Revalorización de las Pensiones) suponen una reducción de la pensión percibida. Estos factores pueden compensar el mayor salario medio esperado de los *millennials* en relación a los actuales, causado por su mayor grado de formación, lo que supondría unas prestaciones medias en la jubilación que cubrirían un nivel de vida inferior al que soportan las pensiones actuales.

En este contexto, si desean mantener su nivel de vida previo a la jubilación, es recomendable que completen la pensión pública con algún otro tipo de rentas, como puede ser a través de las **aportaciones a un plan de pensiones complementario** a su favor, que sirva para complementar la cuantía de la pensión pública por jubilación. De hecho, esta opción tiene **ventajas fiscales** que es aconsejable aprovechar.



### ¿Sabías que...?

Las empresas pueden ofrecer un plan de cotizaciones complementario para sus empleados, aunque no están obligadas a ello. Esto suele ocurrir en las grandes empresas, donde realizan aportaciones en nombre de sus trabajadores cuando estos llevan en la empresa 2 años o más.



## Ejemplo

Raquel trabaja como empleada por cuenta ajena, recibiendo un salario de 2.000 euros al mes. A los 30 años, contrató un plan de pensiones individual con una aportación de 100 euros al mes. Raquel recibirá al jubilarse 1.807 euros al mes por la pensión pública más 237 euros por su plan privado.



## 46. Qué va a suceder con las pensiones de viudedad y orfandad?

Es muy probable que las **pensiones de viudedad** sufran cambios relevantes en el sistema público de la Seguridad Social, como consecuencia, principalmente, de la incorporación de la mujer al mercado de trabajo y la generación de sus propios derechos de pensión pública por jubilación, que haría redundante una pensión de viudedad para las trabajadoras con derecho a percibir la pensión máxima (ya sucede en la actualidad) y, sería en cualquier caso, muy onerosa para el sistema.

En cambio, no se prevé, en estos momentos, que ocurra lo mismo con la **pensión de orfandad**, ya que la desprotección económica de los menores de 21 años seguirá existiendo y constituyendo un elemento clave de actuación de los entes públicos correspondientes. De hecho, incluso se plantea la ampliación de esta edad y su compatibilidad con algún tipo de remuneración por trabajo.





## ¿Sabías que...?

En Suecia no existe pensión de viudedad.

En Francia, Italia y Grecia, esta pensión está ligada a los ingresos del superviviente y en Alemania, a la edad del mismo y a la existencia de hijos. Estos criterios no se tienen en cuenta en España.

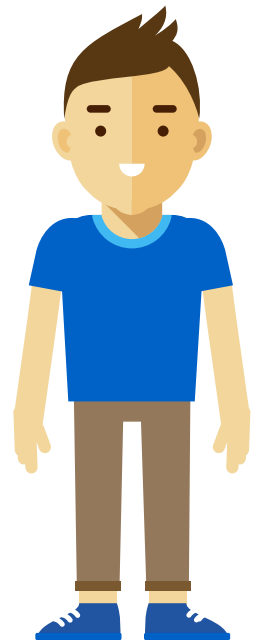
En otros países, como Dinamarca, la pensión por viudedad tiene una duración determinada (apenas 3 meses desde el fallecimiento de la pareja), que sirve como seguro de transición hacia la nueva situación del superviviente, y no vitalicia como en España (salvo que el matrimonio durase menos de un año y no existiesen hijos, en cuyo caso sería temporal).

## 47. ¿Habrá plena compatibilidad entre pensión y trabajo?

Con motivo del progresivo envejecimiento de la población y el alargamiento de la esperanza de vida, la cuantía de la pensión pública por jubilación será cada vez menor en su capacidad adquisitiva, al menos si el sistema ha de ser sostenible para todos, siendo más que probable que sea creciente el número de trabajadoras que desee compatibilizar su pensión por jubilación con algún trabajo que permita aumentar dichos ingresos.

A día de hoy, esta compatibilidad no es plena en España, salvo para los trabajadores autónomos, que habrán de tener un trabajador a su cargo (ver pregunta 10). En algunos países europeos, como Francia también se permite el cobro simultáneo del total de la pensión por jubilación y la remuneración salarial que obtenga de un trabajo, siempre que se cumplan una serie de requisitos mínimos y sin límite de actividad o ingresos.

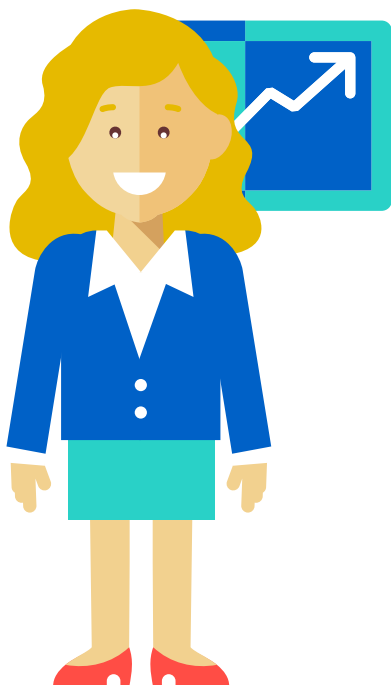
Los *millennials* tendrán, seguramente, resuelto este problema cuando les llegue la edad de jubilación independientemente de su situación profesional (ver pregunta 48) .



## 48. ¿Cambiarán las normas de pensiones que afectan a los *millennials* de manera distinta a como lo harán las que afectan a otros colectivos de trabajadores? ¿En qué sentido?

Es probable que, en los próximos años, la regulación esté encaminada a:

- Retrasar la edad de jubilación.
- Aumentar el tiempo de cotización exigido para la jubilación.
- Extender el periodo de cómputo para el cálculo de la base reguladora.



Estos puntos irían principalmente dirigidos a compensar el incremento de la esperanza de vida y a crear un sistema de pensiones sostenible ante el proceso de envejecimiento de la población (en 2018 existen 1,8 ocupados por cada jubilado).

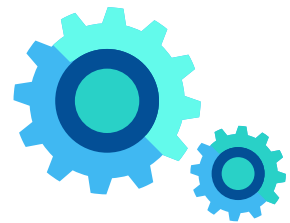
Los *millennials* se verán influidos por estos cambios más de lleno que las generaciones de trabajadores que les han precedido. Su jubilación está a tres o cuatro décadas vista y no sólo los cambios a los que aquí se alude se habrán producido para entonces, sino muchos otros más, muy difíciles de precisar en la actualidad.

Por todas estas razones, si los *millennials* quieren mantener su nivel de vida tras la jubilación, deberán realizar cuidadosamente la planificación financiera para su jubilación con mucha antelación y de forma privada, buscando complementar la pensión pública con otras fuentes de renta derivadas del ahorro a largo plazo.



# Glosario

- **Afiliación:** es el acto a través del cual se realiza la incorporación al Sistema de la Seguridad Social de un trabajador, lo que le convierte en titular de derechos y obligaciones con el mismo. Da lugar a la asignación del número de afiliación, de carácter vitalicio y único para todo el sistema.
- **Alta:** es la comunicación a la Seguridad Social de la incorporación de un trabajador a una actividad que le convierte en un trabajador protegido por el Sistema de Seguridad Social.
- **Baja:** es la comunicación obligatoria a la Seguridad Social que debe hacer el empresario cuando un trabajador deja de trabajar en la empresa o el trabajador por cuenta propia cuando éste finaliza su actividad profesional.
- **Base de cotización mensual:** es la suma del salario base y en especie, así como la parte proporcional de las pagas extraordinarias. No puede ser mayor ni menor que los límites establecidos por la Seguridad Social para cada grupo de cotización.
- **Base reguladora:** es la cantidad sobre la que se rige la Seguridad Social para determinar la cuantía de una prestación solicitada. Se calcula en función de las bases de cotización introducidas por el ciudadano, que será actualizada de acuerdo con el Índice de Revalorización de las Pensiones.
- **Carrera de cotización:** es la suma de todas las aportaciones que se hacen al sistema de la Seguridad Social y que se tienen en cuenta para el cálculo de la pensión pública.
- **Categoría profesional:** es el grupo al que pertenece cada uno de los trabajadores y que se identifica por unas características que reúne un colectivo de trabajadores. Actualmente, existen 11 categorías y otros tantos grupos de cotización.
- **Contingencia común:** es aquella que no guarda relación con el desempeño de una actividad laboral. Un ejemplo son la enfermedad no profesional (común) y el accidente no laboral.
- **Contingencia profesional:** es aquella que se deriva, directa o indirectamente, del trabajo realizado. Un ejemplo son el accidente de trabajo y la enfermedad profesional.

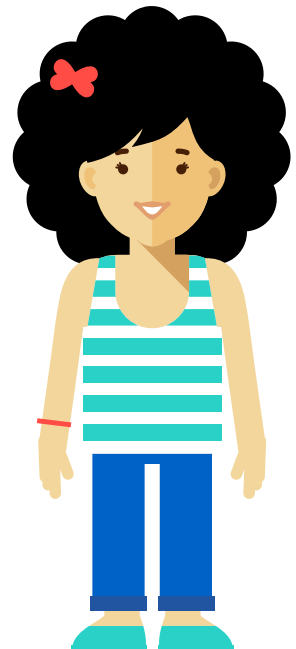




- **Contrato de relevo:** es aquel que se realiza con un trabajador en situación de desempleo para sustituir a un trabajador que accede a la jubilación parcial.
- **Edad legal de jubilación:** son los años que un ciudadano debe cumplir para poder dejar de trabajar y tener derecho a recibir una pensión pública de jubilación.
- **Esperanza de vida:** es el número de años que cabe esperar que viva una persona. Puede medirse desde el momento de su nacimiento o a los 65 años.
- **Expediente de Regulación de Empleo (ERE):** es un procedimiento por el cual se suspenden o extinguen definitivamente las relaciones laborales entre una empresa y sus empleados garantizando los derechos de los trabajadores.
- **Factor de Sostenibilidad:** es una herramienta para repartir de una forma más eficiente los recursos disponibles en la Seguridad Social ante incrementos de la esperanza de vida.
- **Fondo de Reserva de la Seguridad Social:** es un instrumento que sirve para estabilizar los fondos de la Seguridad Social. Cuando los ingresos han sido superiores a los gastos, el Fondo de Reserva de la Seguridad Social invierte esos fondos “sobrantes”, principalmente, en deuda pública, depósitos a plazo y cuentas corrientes.
- **Grupo de cotización:** es aquel que guarda relación con las diferentes categorías profesionales existentes en las distintas Reglamentaciones de Trabajo.
- **Incapacidad permanente:** se produce cuando una persona presenta reducciones anatómicas o funcionales graves que reducen o anulan su capacidad laboral de forma presumiblemente definitiva. Existen cuatro tipos: parcial y total para la profesión habitual, absoluta para todo trabajo y gran invalidez.
- **Índice de Revalorización de las Pensiones:** es una fórmula cuyo resultado será un factor que determinará la revisión anual de las pensiones. Las pensiones, por lo tanto, dejan de ligarse a la inflación (crecimiento interanual de los precios).
- **Informe de Vida Laboral:** es un documento en el que se detallan los empleos en los que ha trabajado un ciudadano y las bases de cotización de los últimos quince años.



- **Jubilación:** es el efecto de jubilar o jubilarse. Pensión vitalicia reconocida al trabajador que, una vez alcanzada la edad legal, cesa (o ya había cesado) en el trabajo, habiendo cumplido los requisitos exigidos. Existen distintas clases o tipos de jubilación.
- **Jubilado:** es la persona que ha dejado de trabajar y percibe una pensión de jubilación.
- **Lagunas de cotización:** son periodos de desempleo en los que el SEPE no cotiza para la jubilación del trabajador parado. Surgen en los episodios de desempleo sin derecho a prestaciones u otros periodos de inactividad laboral de los trabajadores.
- **Pensiones de nuevas altas:** son las nuevas pensiones entrantes en el sistema cada año. Son trabajadores que comienzan a percibir pensión porque han cumplido los requisitos para la jubilación (por ejemplo, alcanzar la edad legal de jubilación) en cada instante o periodo de tiempo.
- **Pensión media:** es el importe total de las pensiones pagado por la Seguridad Social dividido entre el número de pensiones existentes en una fecha dada. De esta forma, se obtiene una pensión media de jubilación, de viudedad, etc., y la del conjunto del sistema.
- **Periodo mínimo de cotización:** es el tiempo que un trabajador debe cotizar para tener derecho a algún tipo de prestación del sistema público.
- **Planificación financiera de la jubilación:** es un proceso a través del cual se analizan y prevén los recursos económicos de los que dispondremos llegados al momento de la jubilación y el nivel de vida que se desea mantener.
- **Prestación contributiva:** es aquella que se recibe como consecuencia de una relación previa entre el beneficiario y la Seguridad Social. Esto supone, por ejemplo, acreditar un periodo mínimo de cotización.
- **Prestación no contributiva o asistencial:** es aquella que reciben los ciudadanos, cuando se encuentran en una determinada situación de necesidad y carecen de los recursos suficientes. No es necesario haber cotizado antes a la Seguridad Social o, si se ha hecho, no por el suficiente periodo de tiempo para ser beneficiario de una prestación contributiva.



- **Régimen Especial de los Trabajadores Autónomos (RETA) de la Seguridad Social:** está compuesto por los trabajadores por cuenta propia o autónomos.
- **Régimen General de la Seguridad Social:** está compuesto por los trabajadores por cuenta ajena de la industria y los servicios.
- **Sistema Especial para Trabajadores por Cuenta Propia Agrarios (SETA) de la Seguridad Social:** está compuesto por los trabajadores por cuenta propia o autónomos del sector agrario.
- **Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE):** es un organismo autónomo adscrito al Ministerio de Empleo y Seguridad Social, que, junto con los Servicios Públicos de Empleo de las Comunidades Autónomas, forma el Sistema Nacional de Empleo. Desde esta estructura estatal se promueven, diseñan y desarrollan medidas y acciones para el empleo que son de ejecución descentralizada y adaptadas a las diferentes realidades territoriales.
- **Subsidio por desempleo:** es una ayuda económica asistencial que se dirige a las personas sin derecho a la prestación contributiva o que ya la hayan agotado y siempre que cumplan una serie de requisitos.
- **Tipo de cotización:** es el porcentaje que se aplica a la base de cotización para la obtención de la cuota o importe a pagar a la Seguridad Social. Varía en función del riesgo cubierto (enfermedad, accidente laboral, desempleo, etc.) y de quién sea el pagador (empresa o trabajador).
- **Trabajador autónomo (trabajador por cuenta propia):** aquel que realiza de forma habitual, personal, directa, por cuenta propia y fuera del ámbito de dirección y organización de otra persona, una actividad económica o profesional a título lucrativo, den o no ocupación a trabajadores por cuenta ajena.







Afi nació en 1987 de la mano de **Emilio Ontiveros, Ángel Berges y Francisco J. Valero**. Han sido más de 30 años de esfuerzo y dedicación que nos ha permitido crecer y diferenciarnos, convirtiéndonos en un referente de consultoría en el ámbito financiero español con una presencia cada vez mayor en el ámbito internacional.

Con unos 120 profesionales, repartidos a partes iguales entre hombres y mujeres, en Afi tenemos un objetivo claro: contribuir al éxito de nuestros clientes. Convencidos de que la formación de calidad aporta el rigor necesario a nuestra actividad, en Afi siempre hemos procurado seleccionar profesionales con una formación destacable. Dicha formación es básicamente financiera si bien tienen un peso importante perfiles relacionados con la econometría y las matemáticas.

Esta edición ha sido elaborada por los siguientes analistas de Afi: **María Romero Paniagua, Pablo Aumente Gómez**. La dirección y coordinación ha estado a cargo de **José Antonio Herce**.

# Instituto santalucía

[www.institutosantalucia.es](http://www.institutosantalucia.es)



**santalucía**  
■ ■ ■ ■ SEGUROS ■ ■ ■ ■