

2008



Kudeaketa Txostena

Informe de Gestión



elkarkidetza[®]
pentsioak

2008a ekonomiaren krisialdiak markatu du, izan ere finantza merkatuetan indar osoz islatu baita. Hamabi hilabete baino gutxiagotan erabateko aldaketa jasan dugu, eta Europan eta Estatu Batuetan atzeraldian sartuta gaude.

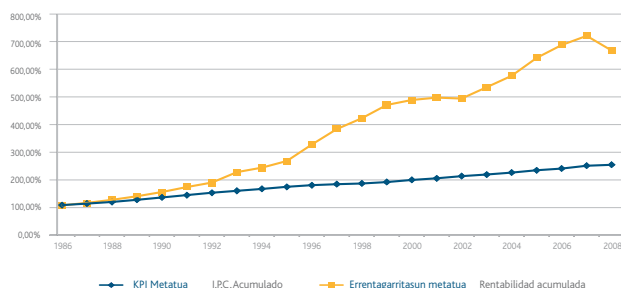
Elkarkidetzaren ondarearen kudeatzaile gisa, 2008an, eta irailetik aurrera, batez ere, orain arte ezagutu gabeko neurriko eta intentsitateko gora-beherak bizi izan ditugu merkatuetan.

El año 2008 ha estado marcado por la crisis económica, que se ha reflejado con toda su virulencia en los mercados financieros. En menos de doce meses hemos sufrido un cambio radical y nos encontramos en plena recesión en Europa y USA.

Como gestores del patrimonio de Elkarkidetzeta en 2008, en especial a partir de Septiembre, hemos vivido unas turbulencias en los mercados de una magnitud e intensidad desconocidas.

KPI/Elkarkidetzaren errentagarritasuna erlazioa

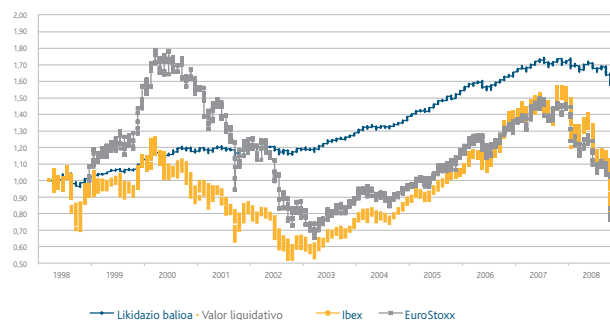
Relación IPC/Rentabilidad de Elkarkidetzeta



Hala ere, %8,61eko batezbesteko errentagarritasun garbiari eutsi ahal izan diogu 1986tik, hau da, epealdi bereko KPI baino 2,86 aldiz errebalorizazio handiagoa, azken ekitaldi honen errentagarritasuna -%7,3koa izan bada ere. Azken 10 urteetako errentagarritasuna aztertzen baldin badugu, errebalorizazioa %57,8koa dela ikusiko dugu, eta azken 5 urteari dagokiona, berriz, %35,26koa.

Likidazio balioa, IBEX eta EuroStoxx

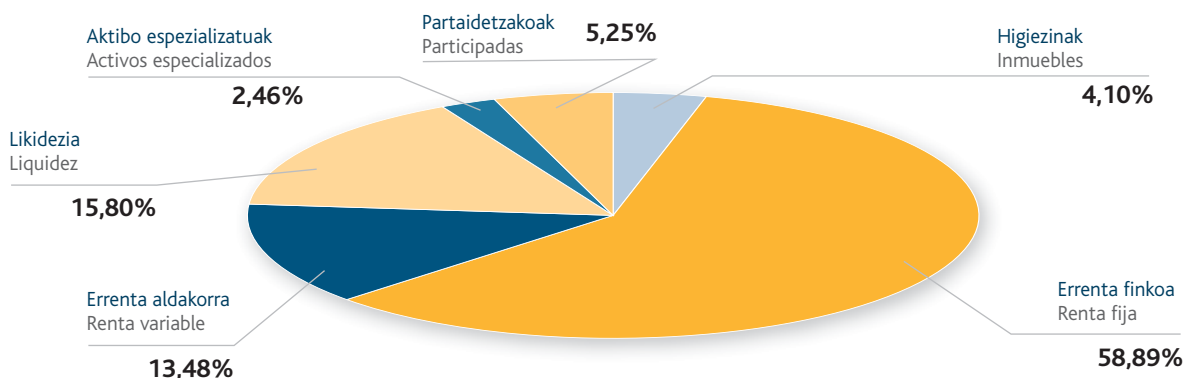
Valor liquidativo, IBEX y EuroStoxx



A pesar de ello, hemos conseguido mantener una rentabilidad media neta del 8,61% anual desde el año 1986, lo que significa una revalorización 2,86 veces el IPC del periodo, a pesar de que en el ejercicio la rentabilidad haya sido del 7,3% negativa. Si analizamos la rentabilidad de los últimos 10 años, la revalorización es del 57,8% y para los últimos 5 años es del 35,26%.

2008ko abenduaren 31ra ondarearen banaketa

Distribución del patrimonio a 31 de diciembre de 2008



Emaitza hori hor egonik ere, aurreko urteetako kudeaketa konpetenteari eta eraginkorrari esker, obligazioen oso gainetik dagoen estaldura tasekin jarraitzen dugu.

A pesar de este resultado, la gestión de años precedentes, nos permite mantener unas tasas de cobertura muy por encima de las obligaciones.

Estaldura tasa emaitzen banaketaren ondoren

Tasa de cobertura después de la distribución de resultados

	2008
Mutua-Fondoa • Fondo Mutual	9.015
Banaketaren ondorengo soberakinak • Reservas después del reparto	16.324
Batura • Suma	25.339
Hornidura matematikoak - Prestazio definitua • Provisiones matemáticas-Prestación definida	117.772
Estaldura • Cobertura	21,52%
Eskatzen den legezko gutxieneoarekin alderatuz • Exceso sobre el mínimo legal exigido	17,52%

Kuoten araberako diru-sarrerak 39,5 milioi eurokoak izan dira, hau da, aurreko urtean baino %10 gehiago, kolektiboaren ekarpena %6tik %7ra igo baita.

Los ingresos por cuotas han sido 39'5 millones de euros con un incremento del 10% sobre el año anterior, motivado por el incremento en las aportaciones del 6% al 7% de parte del colectivo.

Erakundearen hazkundera Crecimiento de la entidad

	2008 2008	2007 2007	Hazkundera Incremento
Kolektiboa guztira • Colectivo total	25.913	25.057	3,42%
Kotizatzaileak • Cotizantes	20.618	20.010	3,04%
Pentsiodunak • Pensionistas	3.401	3.270	4,00%
Atxikidura berriak: 10 Erakunde (bik kotizazioari berrekin diote) / 1.078 bazkide			
Nuevas adhesiones: 10 Instituciones (dos que han reiniciado la cotización) / 1.078 Asociados/as			

Ordaindutako prestazioak, erreskateak, diru-itzulketak eta transferentziak alde batera utzita, 15,6 milioi eurokoak izan dira, 3.719 onuradunek osatutako taldeari zuzenduta.

Aurrera eramandako lanak betetzeak kudeatutako ondarearen %0,41eko gastuak eragin ditu, hau da, %0,5 ez gainditzeko helburuaren azpitik.

2008ko urte honetan, helburu gisa "Zilarrezko Q-a" lortzea ezarri genuen. Programa horren ondorioa, kudeatzeko era bat martxan jartzea azkartu egingo dela da, gaur egungo garaien eskariekin bat etorritz.

Pentsio planak desegin ondoren eta horren ondorioz Kontrol Batzordeak desagertu eta gero, Komunikazio Plan Instituzionala garatu zen, bazkideekin, gizarako agenteekin eta erakundeen ordezkariekin harremanetan jarraitu ahal izateko.

Komunikazio Plan hori Komunikazioa Hobetzeko Planaren barruan inskribatu zen, Erakundearen helburu estrategikoetako bi betetzeko asmoz. Helburu horiek bazkideekin harremanetan indartzea eta gardentasuna eta informazio egokia lortzeko prozedurak martxan jartzea dira. Bazkideekin harremanetan indartzeko eta tratatu pertsonalizatua sendotzeko lan handia egin da. Ekintza horiekin batera komunikazio tresnak hobetu egin dira, web gunea, informazio aldirakia, ongi etorriko liburuxka korporatiboa eta sistema informatikoaren bitartez bazkidearen esku jartzen diren agiriak.

Sektore Publikoko Gizarte Aurreikuspeneko Erakundearen Europar Elkartearekin (EAPSPI) era aktiboan kolaboratzen jarraitzen dugu, eta horrek aukera ematen digu gure sektoreko Europako Erakunde garrantzitsuenekin harremanetan jarraitzeko eta, horrela, zuzenean ezagutzeko, mota guztietako azterlanetan eztabaidatzen eta lantzen diren arauzko proiektuak ezagutzeko eta haietan parte hartzeko.

2008ko ekitaldi honetan amaiera eman zaio sistema sinplifikatzeko prozesuari, pentsio planen kontrol batzordeen likidazioarekin, horrela kolektibo guztia Borondatezko Gizarte Aurreikuspen Erakunde bakarrean bilduz. Ondorioz, Erakundearen Gobernu Organoek Batzar Nagusiko eta Gobernu Batzordeko kideen kopurua handitzea onartu zuten, 100 eta 16 ordezkarietan utziz, hurrenez hurren.

Halaber, Eusko Jaurlaritzaren BGAE-en jarduerari buruzko 92/2007 Dekretua aplikatuz, Erakundearen Estatutuak eta Araudia aldatu dira. Aldatutako gaiak mobilizazio eskubi-deei, administrazio gastuei, bazkide pasiboen eta onuradunen tratamenduari, ohiko lan saioan Batzar Nagusiaren eskumenei eta kudeaketa komisioari dagozkionak izan dira.

Las prestaciones pagadas, excluyendo rescates, reembolsos y transferencias, en este ejercicio han sido de 15,6 millones de euros para un colectivo de 3.719 beneficiarios.

El cumplimiento de las tareas desarrolladas ha supuesto unos gastos del 0,41%, por debajo del objetivo fijado de no superar el 0,5% del patrimonio gestionado.

En este año 2008 se tomó la decisión de fijar como meta la obtención de la "Q de Plata". Este programa tendrá como resultado acelerar la puesta en funcionamiento de una forma de gestión, de acuerdo con las exigencias de los tiempos actuales.

Tras la disolución de los planes de pensiones, y la consiguiente desaparición de las Comisiones de Control, se desarrolló un Plan de Comunicación Institucional para mantener el contacto con los asociados, los agentes sociales y los representantes institucionales.

Este Plan de Comunicación se inscribió dentro del Plan de Mejora de la Comunicación con el objetivo de cumplir dos de los objetivos estratégicos de la Entidad, como son la potenciación de las relaciones con los socios y la puesta en marcha de procedimientos de transparencia y buena información. Se han realizado esfuerzos para potenciar las relaciones con los socios/as e incrementar el trato personalizado. Estas acciones han venido acompañadas de una mejora de los instrumentos de comunicación tales como la página Web, el boletín informativo, el folleto corporativo de bienvenida y los documentos puestos a disposición del asociado/a a través del sistema informático.

Seguimos colaborando activamente en la Asociación Europea de Instituciones de Previsión Social del Sector Público (EAPSPI) que nos permite mantener relación con las Instituciones más importantes de Europa en nuestro Sector, y conocer así, de primera mano, muchos de los proyectos normativos que se debaten y colaborar en los estudios de diversa índole que se realizan.

En 2008 se ha concluido el proceso de simplificación del sistema con la liquidación de las comisiones de control de los planes de pensiones, de forma que todo el colectivo se engloba en una única Entidad de Previsión Social Voluntaria. En consecuencia, los Órganos de Gobierno de la Entidad aprobaron una ampliación de los miembros de la Asamblea General y de la Junta de Gobierno que han pasado a 100 y 16 representantes, respectivamente.

Así mismo, por aplicación del Decreto 92/2007 sobre las actividades de las EPSV del Gobierno Vasco, se han modificado los Estatutos y Reglamento de la Entidad. Las cuestiones modificadas han sido el derecho de movilización, gastos de administración, tratamiento de socios pasivos y beneficiarios, procedimiento de reclamación ante la Junta de Gobierno, competencias de la Asamblea General en sesión ordinaria y la comisión de gestión.

Prestazioak Prestaciones

	Zenbatekoa Importe	Kopurua Número
Derrigorrezko erretiroa • Jubilación forzosa	7.033.444,00	1.413
Borondatezko erretiroa • Jubilación voluntaria	4.053.669,85	722
Ezintasun erabatekoa • Invalidez absoluta	1.607.637,64	396
Ezintasun osoa • Invalidez total	1.319.534,19	367
Alarguntasuna • Viudedad	1.370.029,28	751
Zurztasuna • Orfandad	66.107,32	45
Bestelakoak • Otros	157.359,55	25
Guztira • Total	15.607.781,83	3.719

2008 ekitaldiko urteko kontuak

(mila eurotan adierazita)

Cuentas anuales ejercicio 2008

(expresados en miles de euros)

Balantzea

2008ko abenduaren 31ra

Balance de situación

A 31 de diciembre de 2008

Aktiboa

Activo

Ibilgetua • Inmovilizado	176
Inbertsio materialak • Inversiones materiales	24.741
Finantz inbertsioak • Inversiones financieras	525.234
Ken, baloreen depreziaziotarako fondoa • Menos: fondo para depreciación de valores	-44.644
Epe laburrerako zordunak • Deudores a corto	2.226
Finantz kontuak • Cuentas financieras	95.792
Aldizkakotze moldaketak • Ajustes por periodificación	7.407
Guztira aktiboa • Total activo	610.932

Pasiboa

Pasivo

Fondo propioak • Fondos propios	11.974
Ekitaldi batzuetan banatzekoak diren sarrerak • Ingresos a distribuir en varios ejercicios	8.577
Hornidura matematikoak – Zehaztutako prestazio • Provisiones matemáticas-Prestación definida	117.772
Beste hornidura teknikoak – Zehaztutako aportazioa • Otras provisiones técnicas - Aportación definida	468.510
Arriskueterako eta gastueterako hornidurak • Provisiones para riesgos y gastos	1.721
Epe laburrerako zorrak • Deudas a corto plazo	2.378
Guztira pasiboa • Total pasivo	610.932

Galera eta irabazien kontua

2008ko abenduaren 31ra

Cuenta de pérdidas y ganancias

A 31 de diciembre de 2008

Sarrerak

Ingresos

Ekitaldiko kuotak • Cuotas del ejercicio	39.528
Inbertsiotako diru-sarrerak • Ingresos de inversiones	27.082
Aparteko sarrerak • Ingresos excepcionales	606

Gastuak

Gastos

Prestazioak • Prestaciones	18.016
Administrazio gastuak • Gastos de administración	2.470
Inbertsioko gastuak • Gastos de inversiones	50.639
Aparteko gastuak • Gastos excepcionales	79
Horniduren aldaketa garbia • Variación neta de provisiones	25.395

Ekitaldiko emaitza • Resultado del ejercicio	-29.383
---	----------------

ARABA | Ramón y Cajal, 7 y 9 | 01007 Vitoria-Gasteiz | Tel.: 945 14 11 41 | Fax: 945 13 63 45

BIZKAIA | Gardoqui, 2, bajo | 48008 Bilbao | Tel.: 94 415 55 78 | Fax: 94 479 10 22

GIPUZKOA | San Martín, 2 | 20005 Donostia-San Sebastián | Tel.: 943 43 02 56 | Fax: 943 43 02 57