

“Dutch Cappuccino” Esquema de Fortalecimiento al Sistema de Pensiones en México

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Antecedentes

El Banco Mundial en 1994 propone tres pilares sobre los cuales deberían sustentarse la jubilación de los trabajadores:

- Un pilar público.
- Un segundo pilar obligatorio completamente financiado y de administración privada.
- El tercer pilar estaría constituido por planes de ahorro voluntario, ocupacionales o personales.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Reformas a la Seguridad Social en México (1996)



1) Existe una pensión mínima garantizada por el gobierno (primer pilar);

2) Los empleadores, el gobierno y los trabajadores contribuyen de manera obligatoria a cuentas individuales.

3) Por último, los trabajadores tienen la posibilidad de contribuir voluntariamente cantidades adicionales a su cuenta individual (tercer pilar).

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Realidad del Sistema Reformado

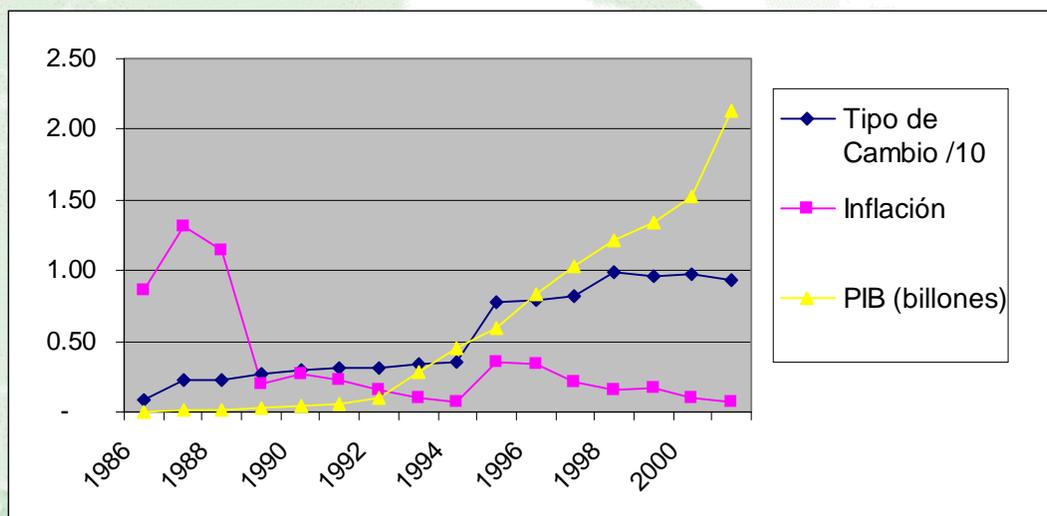
- Cubre sólo al 33% de la PEA del País;
- Las pensiones públicas se financian aún bajo sistemas de reparto parcial ó nulamente fondeados
- Se tienen contribuciones de alrededor del 8.5% del sueldo para un trabajador que alcanza para un 30% de nivel de reemplazo, el más bajo de los sistemas reformados.
- Por último, las aportaciones voluntarias al sistema, después de 4 años de reforma, no rebasan los \$0.70 USD por empleado

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Condiciones Actuales en México

Economía

De 1976 a 1994 se pasó por devaluaciones, crecimiento de la deuda externa y quiebra del sistema financiero nacional, pero a partir de 1995 con disciplina fiscal, liberalización y privatización de servicios públicos, el panorama económico parece haberse corregido.

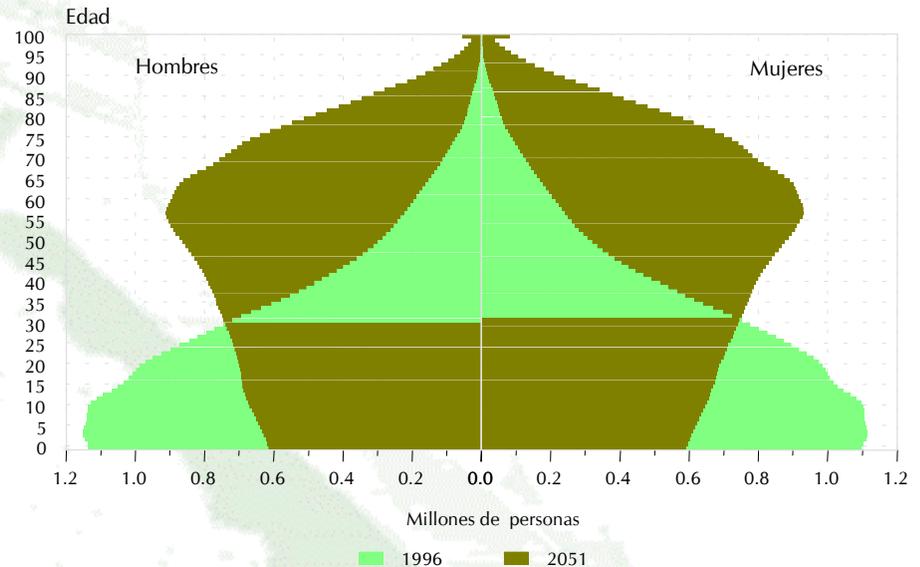


Condiciones Actuales en México

Demografía

En México presenta una pirámide poblacional caracterizada por una población joven pero en proceso de envejecimiento y con un nivel de fecundidad menor, lo cual nos permite tener un periodo de transición para tomar medidas correctivas.

México: pirámides de población al 1° de enero de 1996 y 2051



Fuente: estimaciones y proyecciones del CONAPO.

Condiciones Actuales en México

Legislación Favorable

- La legislación laboral y fiscal orientan, permiten e incentivan el establecimiento de Planes Privados
- La Ley Federal de Trabajo no reconoce la vejez como una causa justificada de despido.
- Incentivos Fiscales para las empresas.
- Marco Regulatorio sencillo y flexible.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Condiciones Actuales en México

Ahorro Individual

Alrededor del 50% de los trabajadores dentro del sector formal cuentan con un instrumento y la costumbre del ahorro individual a mediano plazo vía los fondos y cajas de ahorro de las empresas:

En dichos fondos la empresa y los trabajadores contribuyen en partes iguales hasta el 26% del sueldo del trabajador y captan más de 2 mil millones de dólares al año

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Condiciones Actuales en México

Costos Administrativos y de Financiamiento

En cuanto al financiamiento:

- El financiamiento de un Plan de Pensiones Corporativo es de entre el 2% y el 8% de la nómina.
- Los costos administrativos de un Plan Corporativo ascienden a menos de \$1.5 USD al mes por empleado en comparación, las comisiones de las AFORES ascienden a más de \$5 USD mensuales por empleado.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Condiciones Actuales en México

Penetración de Planes Corporativos

Sólo entre el 7% y el 10% de las empresas con más de 50 empleados tienen establecido un Plan de Pensiones.

Esta baja penetración de los Planes de Pensiones es provocada por:

- Desinformación entre los empresarios y trabajadores
- Conflicto de Interés en los Grupos Financieros
- El fortalecimiento de los sistemas de jubilación es uno de los últimos puntos de la agenda del gobierno, empresarios y los propios trabajadores.

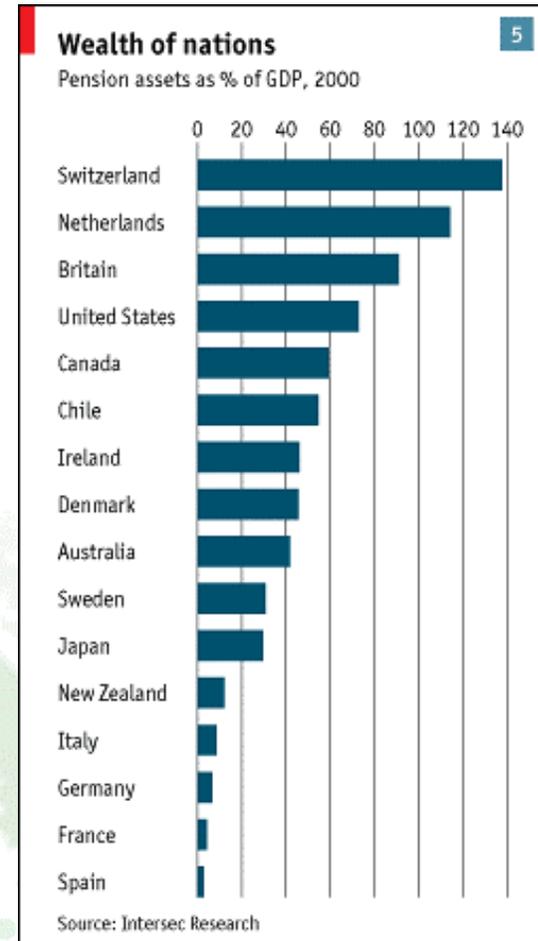
El “Dutch Cappuccino Model”

El caso holandés es un sistema de tres pilares:

- 1) Red de Seguridad
- 2) Pensión Ocupacional
- 3) Aportaciones voluntarias

El nivel de reemplazo es de alrededor del 80% del último sueldo.

Holanda cuenta con Fondo de Pensiones mayor al 100% del GDP solo por debajo de Suiza que también cuenta con un sistema tripartito.



“Mexican-Cappuccino Model”



Existen en México los elementos necesarios para construir un esquema parecido al holandés:

- El régimen actual de seguridad social
- 2) Planes ocupacionales con pensiones al menos equivalentes al pago de la Indemnización Legal la jubilación
- 3) Aportaciones “voluntarias” a los mismos fondos corporativos, provenientes de los fondos de ahorro

Los esquemas puramente voluntarios no promueven la creación de ahorro para el retiro.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Propuestas de Reforma



1. Informar abiertamente a la población sobre los niveles de reemplazo.

2. Crear una red de seguridad universal que garantice una pensión mínima que ofrece la Seguridad Social.

3. Establecer formalmente el derecho de un trabajador de exigir una pensión equivalente a la indemnización legal a la jubilación.

4. Condicionar la exención de los ingresos provenientes de los Fondos de Ahorro a una aportación del 20-30% de los mismos con fines de financiamiento para el retiro.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Propuestas de Reforma



5. Incorporar al régimen obligatorio de seguridad social (al menos en lo referente a jubilación) a profesionistas independientes.

6. Homologar las prestaciones al retiro de los trabajadores de los gobiernos federal y estatal, así como otros organismos públicos con las de los trabajadores del sector.

7. Incorporar el 5% de aportaciones al Infonavit a la subcuenta de retiro de los trabajadores y que el Instituto de Vivienda se financie a través de bonos competitivos con tasas que paguen los mismos rendimientos que otros instrumentos de inversión.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Conclusión



Existen en México las condiciones demográficas, económicas y sociales para fortalecer nuestro sistema de pensiones con costos mínimos para el gobierno, las empresas y los trabajadores.

Dicho fortalecimiento traería consigo beneficios adicionales que impulsarían el crecimiento económico del país.

Hoy, Holanda tiene una de las economías y sistema de jubilación más sanos del mundo. Hungría, entre otras naciones, ha también tomado ya decisiones encaminadas a ello. ¿Cómo queremos que sean las jubilaciones de México dentro de 40 años? La respuesta se tiene que dar Hoy!!!

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries