

**27th International
Congress of Actuaries**



Propuesta de Alternativa de los Seguros de Invalidez y Vida

MARZO 2002

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

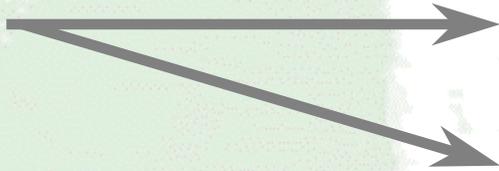
Nueva Ley del Seguro Social

- El cambio fundamental de la NLSS que entró en vigor en 1997, en comparación con la Ley de 1973, consiste en que se abandona el sistema de *reparto* como base de funcionamiento tanto del seguro de IVCM como el de Riesgos de Trabajo, e introduce en su lugar el sistema de “*capitalización individual*”.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Reclasificación de los Ramos

Antes	Ahora
Riesgos de Trabajo	Riesgos de Trabajo
Enfermedades y Maternidad	Enfermedades y Maternidad
IVCM	Invalidez y Vida
Retiro	Retiro, Vejez y Cesantía
Guarderías	Guarderías y Prestaciones sociales



A New Millennium:
A New Challenge for Actuaries

Sistema de Reparto

- BENEFICIO DEFINIDO
- CONTRATO ENTRE GENERACIONES
- DEPENDE DE ASPECTOS DEMOGRAFICOS
- CONSTITUCION DE RESERVAS
- ADMINISTRADO POR EL IMSS

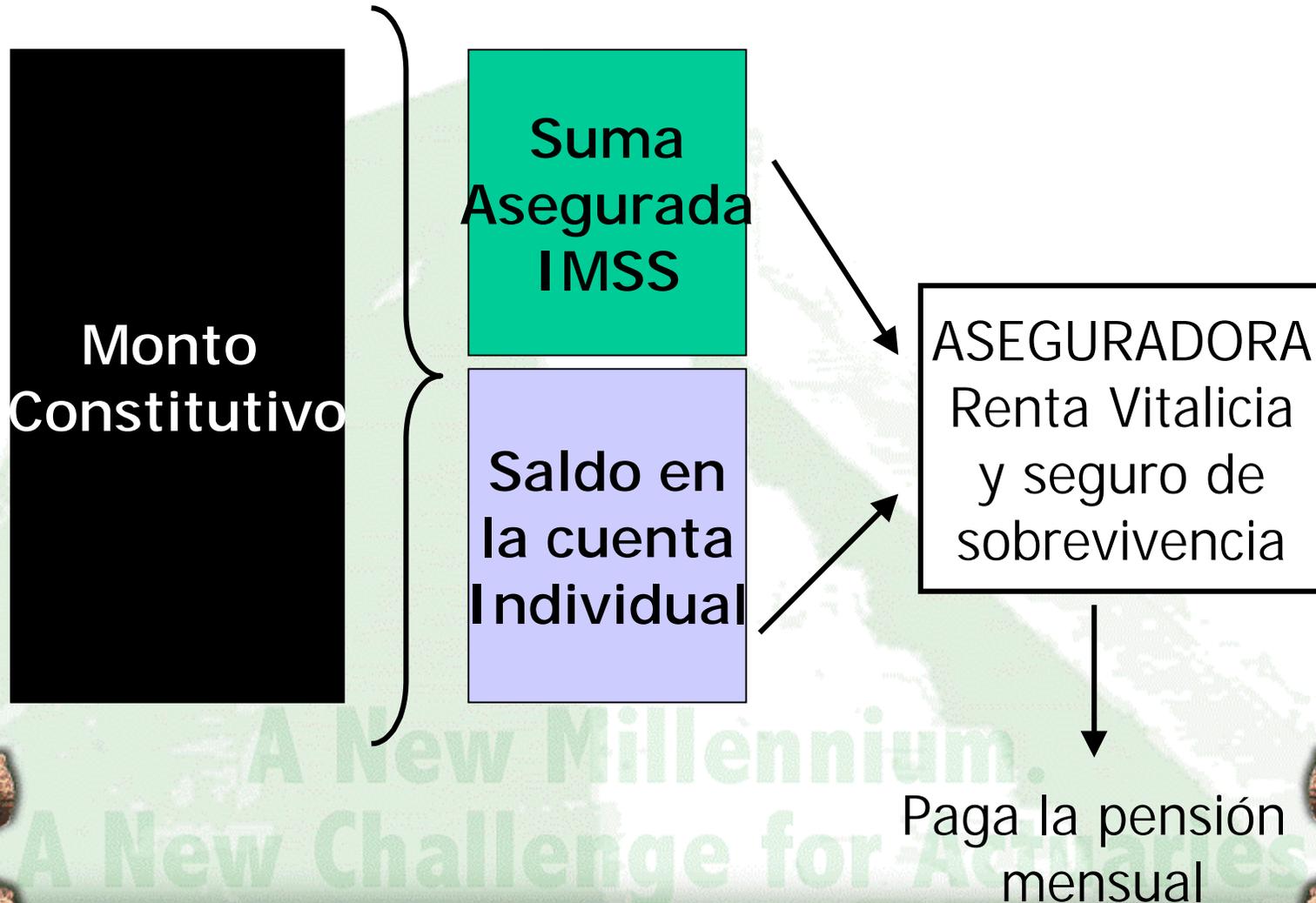
A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Régimen de Capitalización Individual

- CUENTA INDIVIDUAL
- APORTACIONES CONOCIDAS
- INVERSION DE LOS FONDOS
- ADMINISTRACION SEGREGADA
- OTORGAMIENTO DE PENSIONES POR PARTE DEL SECTOR ASEGURADOR

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Seguros de IV y RT operación actual



PROPUESTA - LINEAMIENTOS

- Pagar las pensiones de IV y RT con recursos propios de estos ramos.
- En los casos de pensiones de Invalidez o Incapacidad, estas serán pagadas hasta los 60 años de edad del pensionado, en vez de que sean vitalicias.
- En forma simultánea al pago de la pensión por invalidez, las aseguradoras de pensiones aportarán a la cuenta individual las contribuciones de RCV y vivienda hasta que el pensionado alcance 60 años de edad.

PROPUESTA - LINEAMIENTOS

- Las aportaciones a la cuenta individual se harán con base en el salario base de cotización del trabajador al momento de declararse la incapacidad o invalidez.
- Al alcanzar los 60 años se iniciará con el seguro de cesantía en edad avanzada.
- En caso de fallecimiento los beneficiarios recibirán además de la pensión el monto acumulado en la cuenta individual

Propuesta. Caso Invalidez

1. Ingreso a la fuerza laboral

4. El trabajador se invalida.
Inicia pago de pensión temporal

5. Se declara invalidez permanente. IMSS paga la suma asegurada. El inválido elige aseguradora de pensiones

2. Contratación del seguro

7. Inicia seguro de Cesantía.

Edad

20

38

40

60

3. Pago de primas. Seguro de IV

6. Pago de beneficios y aportaciones a la cuenta individual.
Seguro de pensiones

8. Pago de beneficios. Seguro de pensiones

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Propuesta. Caso de fallecimiento

1. Ingreso a la fuerza laboral

2. Contratación del seguro

4. Fallecimiento del trabajador. IMSS paga el monto constitutivo. Los beneficiarios eligen aseguradora de pensiones.
Se entregan los recursos de la cuenta individual

Edad

20

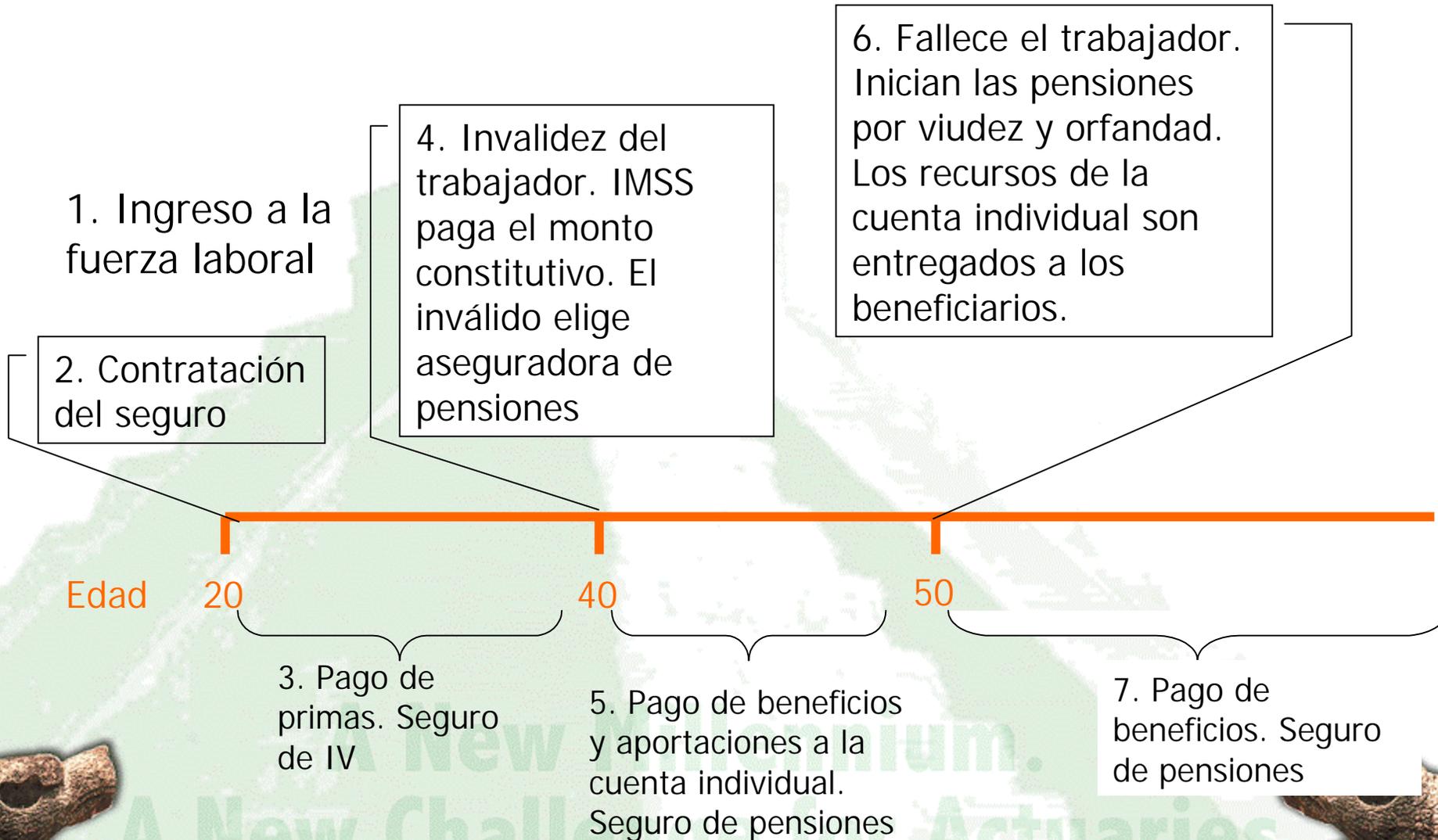
40

3. Pago de primas. Seguro de IV

5. Pago de beneficios. Seguro de pensiones

A New Challenge for Actuaries

Propuesta. Fallecimiento de inválido



EJEMPLOS DE MONTOS CONSTITUTIVOS

Supuestos:

Pensión mensual = \$2,000

Sin dependientes económicos

EDAD	Renta Vitalicia	Renta a Edad 60	Diferencia %
30	466,800	356,640	23.60
35	439,680	321,120	26.97
40	413,520	280,560	32.15
45	387,840	231,600	40.28
50	360,480	169,440	53.00

Proyección de ingresos a pensión - 2001

Riesgo	No. de casos	% del total
Invalidez	54,970	58.12
Fallecimiento	39,603	41.87

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

VENTAJAS

- Da igual tratamiento a los pensionados por invalidez o incapacidad y a los trabajadores que lleguen a la edad de cesantía en edad avanzada.
- Mantiene la posibilidad de hacer aportaciones voluntarias, aún en los casos de pensión definitiva por invalidez o incapacidad.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

VENTAJAS

- Se desincentivan los accidentes “provocados” para obtener la pensión por invalidez o incapacidad.
- Se fomenta la rehabilitación, el trabajo y el ahorro.
- Se otorga la posibilidad de que los pensionados mantengan el derecho a ejercer un crédito por parte del INFONAVIT.

A New Millennium.

A New Challenge for Actuaries

VENTAJAS

- No se utilizarían los recursos del seguro de RCV o Vivienda para el pago de los beneficios de IV y RT.
- El riesgo de las aseguradoras de pensiones se reduce al cambiar de rentas vitalicias a anualidades hasta la edad de 60 años, reduciendo el costo de este seguro.

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Propuesta – Costo como % del salario de cotización

Invalidez	1.19%
Vida	1.01%
Total	2.20%

APORTACIONES A CUENTA INDIVIDUAL:

RCV

INFONAVIT

CUOTA SOCIAL

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries

Propuesta – Costo como % del salario de cotización

Invalidez	1.09%
Vida	1.01%
Total	2.10%

APORTACIONES A CUENTA INDIVIDUAL:
RCV+CUOTA SOCIAL

A New Millennium.
A New Challenge for Actuaries