



**HABLEMOS DE PENSIONES:
Gestión Previsional**

I. CONTEXTO

Una buena noticia

**Hoy vivimos más
que antes**



Chilenos siguen la
tendencia y aumentan su
esperanza de vida



Así envejece Chile

3.045.822 (+ 60 años)



17 %
de la
población

Esperanza de vida **79 años**
al nacer.

Mayores de 60 años
Al 2050, según estimaciones del Instituto Nacional de Estadísticas, los adultos mayores representarán el 32% de la población chilena

2050		6.942.883
2025		3.988.537
2013		2.551.090
2011		2.357.776
2007		2.048.818
2002		1.753.845
1992		1.311.699

Fuente: INE, Censo 2017

Fuente: INE

La contrapartida:

más años de vida, menos pensión

Sube esperanza de vida para cálculo de pensiones

Nuevas tablas de mortalidad aumentan a

85,2 años



90,3 años

Un año más de vida...



significa

3% menos de
pensión



¿Y el sistema de Reparto?

Trabajadores activos financian las pensiones de quienes jubilan

- Cotización: entre 20 y 23%
- Administración: pública
- Requisitos: entre 10 y 20 años de cotización

Porcentaje de Pensionados sobre trabajadores activos

- 2025: 36%
- 2050: 51%
- 2075: 70%

En 32 años (2050) las próximas generaciones tendrían que destinar un **31%** de su remuneración para financiar pensiones con un 60% de tasa de reemplazo

- En el año 2075 la cotización necesaria alcanzaría el **42%**

Fuente: Ministerio del Trabajo



Ahorramos muy poco para las pensiones



Historia de ahorro obligatorio de los chilenos...



En promedio los chilenos cotizan sólo la mitad de la vida laboral

Baja densidad de cotizaciones

- 27% cotiza menos de 5 años
- 41% cotiza menos de 15 años

Densidad de cotizaciones: 51%



51% cotiza menos de 10 años
v/s 28% los hombres
73% cotiza menos de 20 años
v/s 47% los hombres

¿Cómo son hoy nuestras Pensiones

N° pensionados en enero 2019 **943.245**

Pensión promedio recibida **\$259.836**



Quienes cotizan entre:

30-40 años	\$527.254	16%
pensión promedio recibida		
10-20 años	\$258.441	32%
pensión promedio recibida		
1-5 años	\$164.501	6%
pensión promedio recibida		

Quienes cotizan entre:

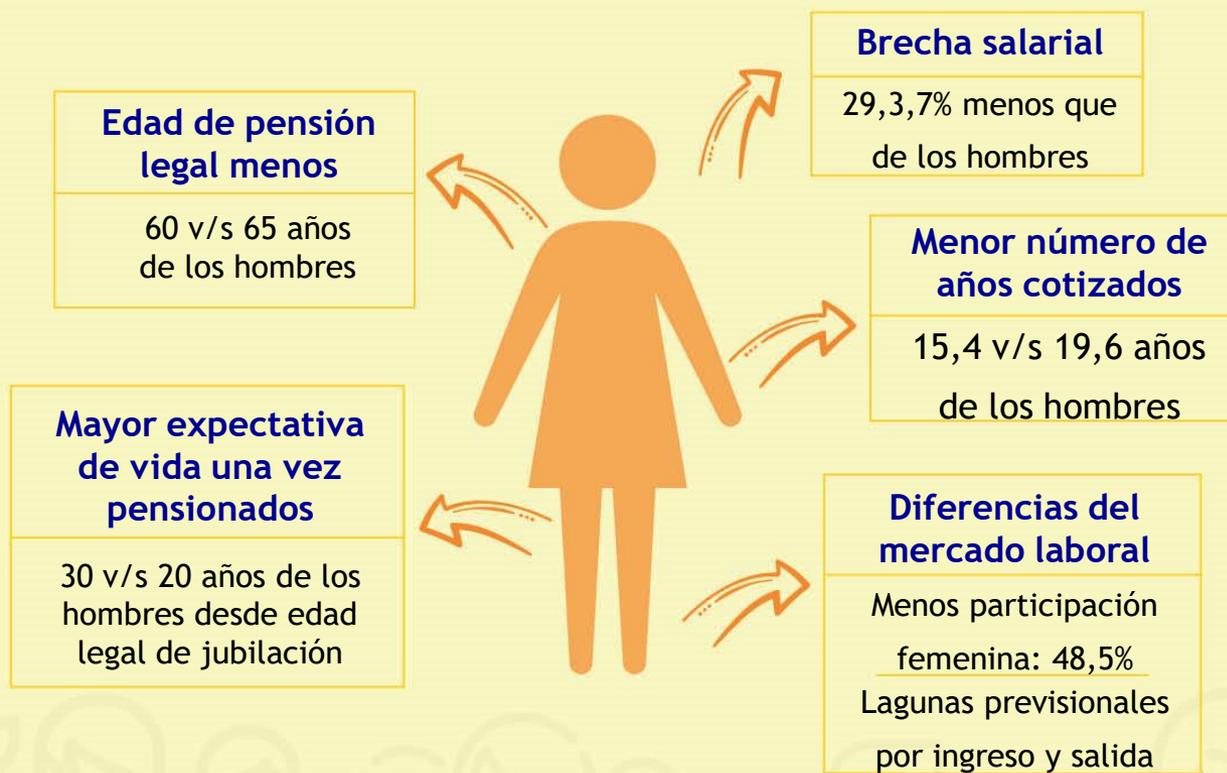
30-40 años	\$367.394	10%
pensión promedio recibida		
10-20 años	\$170.234	29%
pensión promedio recibida		
1-5 años	\$116.680	11%
pensión promedio recibida		

Cifras reportadas por la Superintendencia de Pensiones (SP) a abril de 2019.

Cálculo realizado con UF al 31 de abril de 2019.

MUJERES ¿Por qué la brecha?

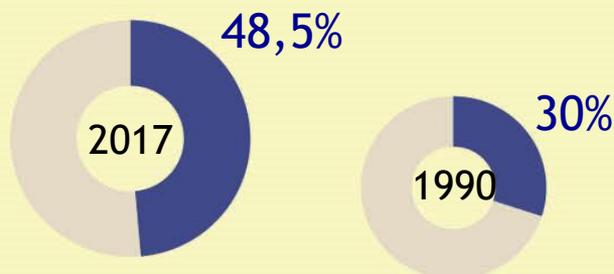
las pensiones de las mujeres se ven afectadas por:



¿Cómo es ese mercado laboral?

contexto nacional mujeres

Participación laboral femenina



sigue siendo baja si se compara con los países Latinoamericanos 55%, con los países en vías de desarrollo 52%, y por cierto, bastante menor a la tasa de los países desarrollados de la OCDE 61%.

*participación respecto de la población adulta en edad de trabajar

Fuente: INE

Fuera de la fuerza laboral



Fuerza de trabajo femenino*

Ocupadas	45,6%
Inactivas	50,8%
Cesantes	3%
Buscan trabajo por primera vez	0,62%

*participación respecto de la población femenina en edad de trabajar

En resumen Las mujeres tenemos peores pensiones por...

Amplia brecha salarial: La diferencia de salarios entre hombres y mujeres en Chile llega al 29,3%.



Vivimos más y ahorramos menos:

En Chile, la esperanza de vida de las mujeres es de 91 años, y cotizan durante 15 años en promedio.



Informalidad laboral: Ahorramos menos principalmente debido a brechas salariales, informalidad laboral y/o lagunas previsionales que surgen por la salida del mercado laboral, generalmente, por motivos familiares.



Baja representatividad: Baja participación femenina en la fuerza laboral y poca participación en cargos de mayor liderazgo, pese a que tenemos más educación formal que los hombres.



Chile necesita
una reforma
previsional **HOY**

¿Qué plantea **La Reforma?**



Aumentar la cotización con cargo al empleador en un 4%
como factor clave para generar más ahorro



Reforzar el Pilar Solidario y apoyar a grupos vulnerables:
mujeres, clase media y a quienes realicen esfuerzo por años extra trabajados



Promover más competencia
a través de más actores

PROYECTO DE REFORMA LEY DE PENSIONES

Principales grupos a los que apunta este proyecto



Los más vulnerables



Mujeres



Clase Media



Los que trabajen más años

Proyecto de Ley: 8 Ejes y 46 medidas

1

MEJORAR BENEFICIOS PILAR SOLIDARIO

2

MEJORAR PENSIONES AUTOFINANCIADAS Y FUTURAS

3

MEJORAR PENSIONES CLASE MEDIA Y MUJERES

4

INCENTIVAR LA COMPETENCIA

5

EDUCACIÓN E INFORMACIÓN PREVISIONAL

6

AUMENTAR LA TRANSPARENCIA

7

FORTALECER FISCALIZACIÓN

8

SUBSIDIO Y SEGURO DE DEPENDENCIA

2

MEJORAR PENSIONES AUTOFINANCIADAS Y FUTURAS

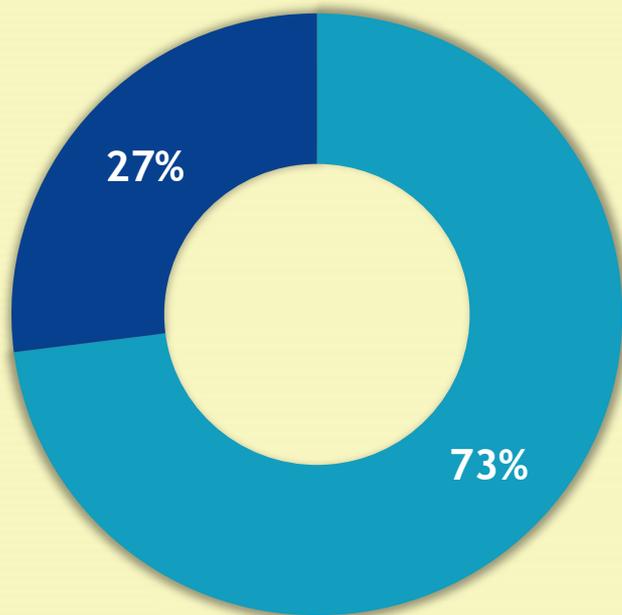
- Aumento de la cotización en 4% con cargo al empleador
- Afiliados elegirán su administrador
- Fortalecer incentivos para APV
- Seguro de lagunas previsionales
- Retiro parcial de fondos para postergar edad de pensión
- Comisiones más bajas a afiliados que sigan cotizando

Las 6 claves para construir una buena pensión

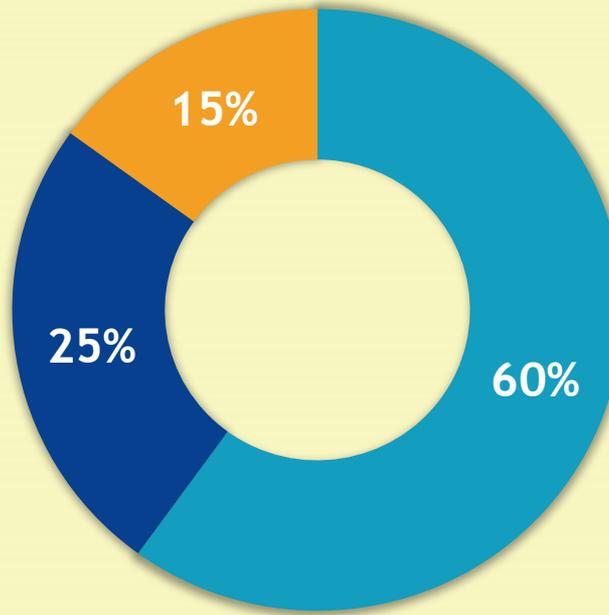
Clave 1

Determina la pensión deseada, haz un plan para alcanzarla y síguelo con disciplina

¿Cómo se han construido las pensiones? ¿Qué vemos para adelante?



- Rentabilidad
- Ahorro obligatorio



- Rentabilidad
- Ahorro obligatorio
- Ahorro voluntario



Recomendación OCDE: Pensión recibida debiera representar el 70% del promedio de la renta recibida durante la vida laboral

Solo con el ahorro obligatorio la pensión estará en torno al 54% del promedio de la renta recibida.

54%

Sólo Obligatorio

Para lograrlo, se debe complementar con un ahorro voluntario

70%

**Obligatorio
+
voluntario**

La pensión se calcula en base al promedio de lo que cotizo en toda la vida laboral y no de mi último sueldo



Los salarios van creciendo en el tiempo.

En el ejemplo vemos un crecimiento promedio de 1.5 % real anual durante toda la vida laboral.

Planificar una buena pensión me permitirá vivir como yo quiero

Para pensionarme con \$300.000 \$500.000 \$800.000



60 años

ahorro
mensual

62 mil

119 mil

191 mil

fondo
acumulado

62
millones

103
millones

165
millones



65 años

ahorro
mensual

40 mil

67 mil

108 mil

fondo
acumulado

71
millones

119
millones

191
millones

Fuente: AFP Capital. Para hombre y mujer que cotiza desde los 25 años y se jubila a la edad legal. Cálculo realizado con una rentabilidad del 5%.

Clave 2

Ahorra toda tu vida
laboral, aún si eres
independiente



Realidad laboral en Chile

Total de ocupados: 8.332.252

21,5% Cuenta propia

71,4% Asalariado

7,1% otros

1.823.868

¡Clave el rol
del
empleador!

Total de ocupados
informales: 2.373.350

Ocupación informal Trabajadores
que no cuentan con acceso a la
seguridad social (salud y AFP) por
concepto de su vínculo laboral.

Tasa ocupación informal

29,9%



27,5%

Calculado en base al total de ocupados

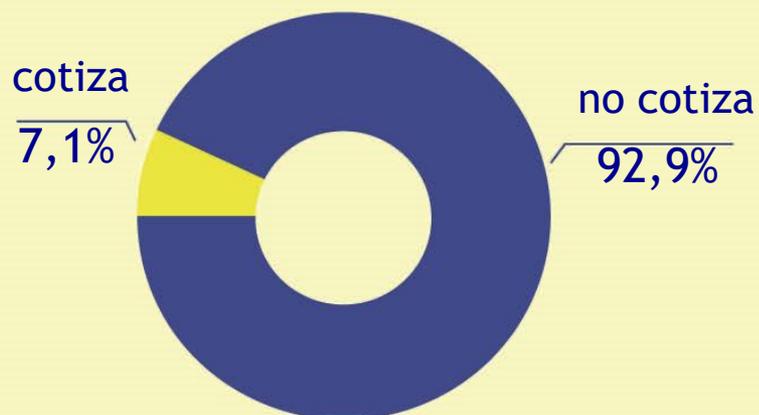
No cotiza

67% del 10% más pobre

20% del 10% más rico

Situación previsional independientes

BENEFICIOS DE COTIZAR



Pensión de vejez.



Derecho a licencia médica, y en caso de las mujeres a licencia pre y post natal.



Al cotizar mensualmente se puede acceder al Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS).



Mujeres independientes
que cotizan: 55.203

Fuente: Superintendencia de Pensiones

Proyecto de Ley trabajadores independientes

¿Por qué los trabajadores independientes deben cotizar?

Para que accedan a la misma protección de los regímenes de Seguridad Social existentes en Chile, a la que tienen derecho los trabajadores dependientes:

Seguros de Accidentes del Trabajo y Enfermedades Profesionales (ATEP)

- Atención Médica, Rehabilitación, Orden de Reposo (Licencias Médicas y Subsidios por Incapacidad Laboral) Indemnizaciones, Pensiones de Invalidez y de Sobrevivencia, Asignación por Muerte

Ley SANNA

- Licencia Médica y Subsidios en caso de enfermedad de un hijo

Salud

- Atención Médica, Licencia Médica, Subsidios de Incapacidad Laboral, Subsidio prenatal, postnatal, post parental

Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS)

- Pensiones de Invalidez y de Sobrevivencia, Cuota Mortuoria

Vejez

- Pensiones de Vejez, Cuota Mortuoria, pensiones de sobrevivencia

Derecho a Prestaciones Familiares:

- Pago de Asignación Familiar y maternal al beneficiario
- Reconocimiento de las Cargas Familiares para salud causante

A la familia del trabajador se le permite acceder a las prestaciones médicas del sistema de salud (bonos de atención médica, hospitalizaciones, exámenes, entre otros, etc)

- A los beneficiarios les da derecho a percibir Aporte Familiar Permanente por cada integrante de la familia por la que recibe asignación familiar.

Clave 3

Ahorra por el 100%
de tu sueldo



¿Por qué nos se cotiza por el total?

Existen empleadores
que no imponen por el
total del sueldo imponible

Existe un tope
imponible de 79,3 UF
(2.185.403 aprox.)

Existen ingresos no
imponibles como
asignaciones de
movilización, asignaciones
familiares y otros

Rentas Variables

Clave 4

**Mientras antes comiences a
ahorrar, mejor...**



El 40% de tu pensión se construye en los 10 primeros años de ahorro.



En lo posible, haz ahorro voluntario desde el comienzo...

	Monto del ahorro	¿Desde cuando?	¿Cuánto aumenta la pensión?
	25 mil mensuales	Desde los 25 años Desde los 40 años Desde los 50 años	\$119 mil \$43 mil \$16 mil
	25 mil mensuales	Desde los 25 años Desde los 40 años Desde los 50 años	\$185 mil \$50 mil \$32 mil

Fuente: Cálculos AFP Capital
Consideran edad de pensión de 60 para las mujeres y 65 para los hombres
Cálculo realizado con una rentabilidad de un 5%

Clave 5

Multifondos: Elige el correcto



¿Qué son los multifondos?

Es donde las AFP invierten el dinero de las cuentas individuales según más se acomoden a las necesidades de cada persona.



El nivel de riesgo varía por fondo
donde A es el más riesgoso
y E el más seguro.



¿Cuál es mi perfil de riesgo?

¿Cómo le ha ido al fondo que elegí en el largo plazo?



¿En qué etapa de mi vida estoy?



Clave 6

Posterga tu edad de retiro para aumentar el monto de tu pensión



Postergar la edad de jubilación nos permite aumentar alrededor de un 50% nuestra pensión

Un año más de trabajo, es un 9% más en la pensión final

TASA PARTICIPACIÓN
LABORAL ADULTO MAYOR

30%

Fuente: CASEN

14%

OCDE

renta: \$800.000
cotiza desde los 25 años

Edad de pensión Monto de pensión



65 años

\$592,426

70 años

\$901,931



65 años

\$381,810

70 años

\$573,070

El Mercado Laboral debe avanzar en inclusión hacia los adultos mayores

Fuente: Cálculos AFP Capital
Cálculo realizado con una rentabilidad de un 5%

Recuerda que los fondos son tuyos



Preocuparse de la
pensión es
autocuidado



En resumen, es fundamental que...

- ✓ Te planifiques para alcanzar tu pensión deseada
- ✓ Ahorres toda la vida laboral
- ✓ Cotiza por el 100% de tu sueldo
- ✓ Mientras antes comiences a ahorrar, mejor. Y haz ahorro voluntario.
- ✓ Elige bien tu multifondo
- ✓ Posterga la edad de tu retiro



**HABLEMOS DE PENSIONES:
Gestión Previsional**