



Propuestas para mejorar las pensiones desde la Industria Aseguradora

José Manuel Camposano
Presidente
AACH

Agenda

1. ¿Quiénes Somos?
2. Las Aseguradoras y el Sistema Previsional
3. Sistema Previsional Chileno
4. Diagnóstico
5. Propuestas
6. Resumen



1. ¿ Quiénes Somos?



1. ¿Quiénes Somos?

La AACH

- ✓ La Asociación de Aseguradoras de Chile (AACH) se funda en el 4 de septiembre de 1899, con el objetivo de unificar esfuerzos en pos del desarrollo de la actividad aseguradora en el país.
- ✓ No sólo es una de las asociaciones gremiales más antiguas del país, sino que también de todo Latinoamérica.



1. ¿Quiénes Somos?

La AACH

- ✓ Hoy, la AACH agrupa sobre el 99% del total de primas de seguros del país.
- ✓ Así mismo, la AACH cuenta desde el año 2002 con un Código de Autorregulación, cuyo objetivo es mejorar el servicio al cliente, promover las buenas prácticas entre empresas y fortalecer las instituciones ligadas a la industria. En concordancia con esto, el gremio asegurador crea un Consejo de Autorregulación y la figura del Defensor del Asegurado.



1. ¿Quiénes Somos?

La Industria Aseguradora

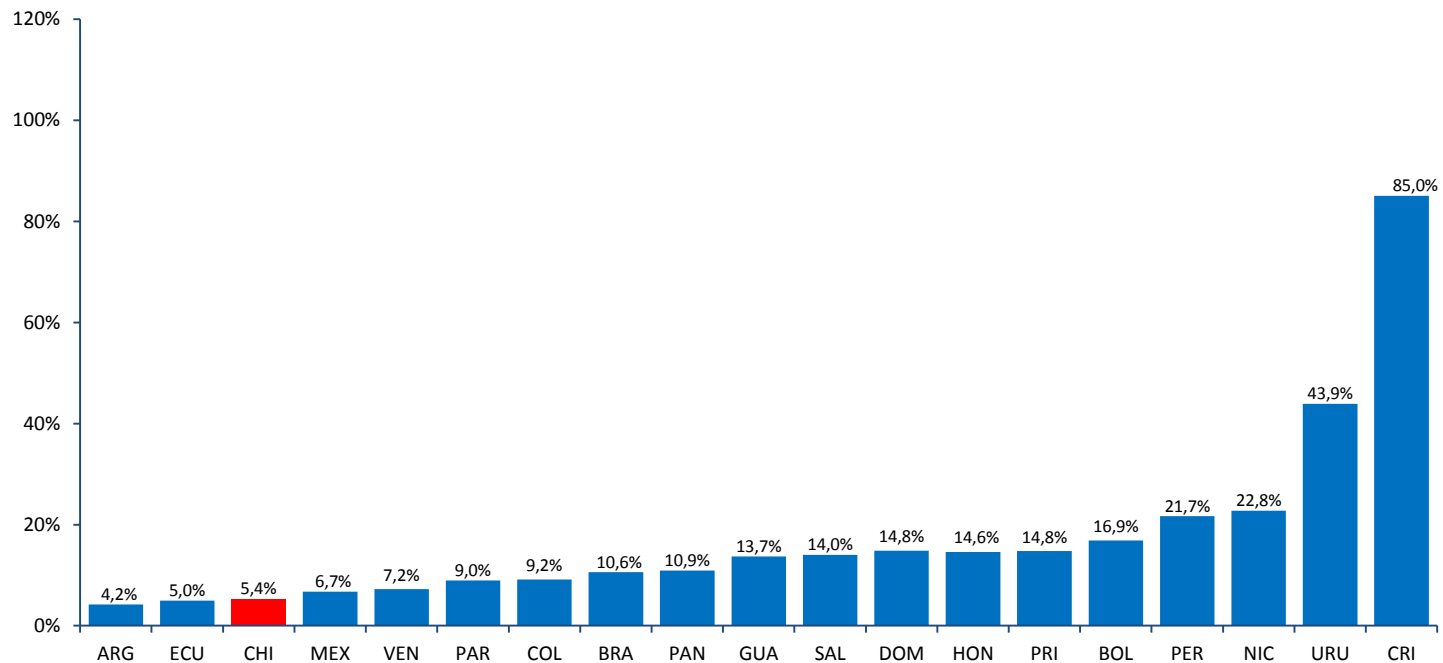
- ✓ El sector asegurador es un actor importante en el plano económico y social de Chile.
- ✓ La Prima Directa de la industria ascendió a USD 11.076 millones lo que representa el 4,2% del PIB del año 2013. Durante ese año el stock de seguros contratados entre Seguros de Vida y Generales ascendió a más de 60 millones (casi 4 seguros per cápita).
- ✓ En el 2013, las indemnizaciones, los reembolsos, las rentas y las prestaciones en general que brindaron las Compañías, superaron los US\$ 8.800 millones de dólares.



1. ¿Quiénes Somos?

La Industria Aseguradora: Muy Competitiva

Gráfico 1: Índice de Herfindahl para Latinoamérica (año 2012).





ASOCIACION DE
ASEGURADORES
DE CHILE A.G.

2. Las Aseguradoras y el Sistema Previsional



2. Las Aseguradoras y el Sistema Previsional ¿Cuál es nuestro rol?

- ✓ Un aspecto muy propio del mercado de Seguros de Chile es el rol clave que cumplen las compañías de seguros en el Programa de Pensiones de la Seguridad Social.
- ✓ En Chile, los seguros aportan a dicho programa principalmente a través del Seguro de Invalidez y Sobrevivencia (SIS), el APV y las Rentas Vitalicias (RR.VV.), que cumplen un rol tanto en la etapa de acumulación como en la posterior desacumulación .



2. Las Aseguradoras y el Sistema Previsional Acumulación y Desacumulación

- ✓ La acumulación se puede dividir en dos partes:
 - ✓ Seguro de Invalidez y Supervivencia de los afiliados: Sobre 5 millones de chilenos están adscritos a este seguro, que paga en torno a 14.000 aportes adicionales al año, por un total de USD 700 millones.
 - ✓ Seguro de Vida con Ahorro Previsional Voluntario: Hoy contamos con cerca de 164.000 personas que han optado por una póliza.
- ✓ Por otra parte, en lo que respecta a la desacumulación, las compañías de seguros ofrecen Rentas Vitalicias que pueden ser inmediatas o diferidas, ambas con o sin período garantizado.



3. Sistema Previsional Chileno



3. Sistema Previsional Chileno

- ✓ Se sustenta en un Pilar Solidario, un Pilar Obligatorio y un Pilar Voluntario.
 - ✓ Equidad social manifestada a través del Pilar Solidario.
 - ✓ Propiedad de los recursos previsionales por parte de los afiliados en el Pilar Obligatorio y Voluntario.
 - ✓ Administración operativa a cargo del Estado en el Pilar Solidario y por parte de entidades privadas en los Pilares Obligatorio y Voluntario
 - ✓ Igualdad legal y de reglas para todos los afiliados y beneficiarios, sean trabajadores privados o públicos.
 - ✓ Programa uniforme, sólido, sustentable y transparente.



4. Diagnóstico



4. Diagnóstico

✓ En 1980 Chile introdujo una reforma al sistema de pensiones, donde los trabajadores generan su propio ahorro para la vejez, y los fondos obligatorios son administrados por las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

✓ Cabe mencionar que esta reforma generó en su momento una enorme presión sobre las cuentas públicas del país, por cuanto el Estado se hizo cargo del sector pasivo, sin contar con los flujos de cotizaciones previsionales de los trabajadores activos.



4. Diagnóstico

- ✓ El sistema de pensiones se encuentra todavía en una etapa de maduración: la reforma lleva 33 años de operación y recién se están pensionando los primeros afiliados que financiaron sus beneficios de vejez sólo con los saldos acumulados en las cuentas individuales.
- ✓ Si bien el sistema de capitalización individual presenta grandes ventajas para los trabajadores y las finanzas públicas, un problema creciente que se debe abordar es el monto de las pensiones otorgadas.



4. Diagnóstico

✓ Pensamos que el origen de esta situación radica principalmente en los siguientes factores:

✓ Ahorro:

✓ Tasa de cotización

✓ Densidad

✓ Evolución de las remuneraciones reales

✓ Cultura Previsional

✓ Longevidad

✓ Tasas de Interés



5. Propuestas



5. Propuestas para mejorar las pensiones

Para aumentar el ahorro

✓ Seguro Obligatorio de Lagunas Previsionales:

✓ En la misma línea de lo anterior, para lograr que el Sistema de Pensiones pague mejores pensiones, hay que hacerse cargo de las lagunas previsionales que afectan la acumulación de fondos en las cuentas individuales.

✓ Con carácter previsional.

✓ Pagaría las cotizaciones previsionales en períodos de cesantía, por un monto y plazo a definir.

✓ Extensible a Seguros de Vida.



5. Propuestas para mejorar las pensiones

Para aumentar el ahorro

✓ **Ahorro Previsional Voluntario Colectivo (APVC)**: Es una herramienta disponible, vigente en la normativa legal aplicable y que es necesario utilizar. Su desarrollo será determinante para aumentar el ahorro y con ello las pensiones de vejez. Fomentar la contratación de APVC en todo tipo de colectivos laborales, privados y públicos, cualquiera sea el tamaño de la empresa u organismo, contribuirá a lograr una mejor pensión futura. Si bien en este caso pueden no requerirse cambios legales, en la práctica es un tema que pensamos debería ser abordado.



5. Propuestas para mejorar las pensiones Para aumentar el ahorro

✓ Póliza Previsional Integral para Trabajadores Independientes:

✓ Proponemos que se eliminen las trabas que tienen los independientes para hacer APV sin antes haber cotizado en una AFP, y que puedan “saltar” directamente a un plan APV especial para ellos, que no permita hacer retiros.

✓ Se podría desarrollar una Póliza Previsional Integral para Independientes, que ofrecería las mismas coberturas (ahorro, SIS) que tienen los trabajadores dependientes.



5. Propuestas para mejorar las pensiones

Para aumentar el ahorro

✓ **Cultura Previsional**: Si la vejez es un proceso inherente al ser humano, resulta incongruente que sólo sea parte de nuestras preocupaciones cuando el proceso ya es irreversible. Las diversas políticas públicas sobre adultos mayores que se han instalado en el país son acertadas y seguramente surgirán más en los próximos años, pero no debe dejarse de lado que en paralelo a las medidas de asistencia o protección estatal, la cultura colectiva del trabajador activo debería también asimilar que la responsabilidad individual frente a la inminente vejez es una cuestión real, necesaria y socialmente obligatoria.



5. Propuestas para mejorar las pensiones Para enfrentar la Longevidad

- ✓ Los cambios demográficos comienzan a mostrar un aumento significativo en la cantidad de adultos mayores no autovalentes (dependientes) y una disminución de los familiares que pueden cuidarlos.
- ✓ El **Seguro de Dependencia** (de protección a la tercera edad) sería una solución para personas que, debido a una pérdida de autonomía física, psíquica o intelectual, necesitan asistencia o ayuda para manejarse a diario, respecto a las cuales nuestra sociedad no ha definido una solución institucional.



5. Propuestas para mejorar las pensiones Para enfrentar la Longevidad

✓ **Incentivo al trabajo para mayores de 55 años:** En línea con lo anterior, también creemos de suma importancia el desarrollo de políticas públicas que incentiven el trabajo para personas mayores de 55 años, sin perder los beneficios. Así, se podrá por una parte retrasar la edad de jubilación, al tiempo que se mejora la pensión del individuo. Dado que muchas personas ejercen labores físicas, es necesario pensar en un gran plan de “reinvención” o “reconversión”, para que esas personas puedan capacitarse y optar a labores físicamente menos exigentes.



5. Propuestas para mejorar las pensiones Para tratar con las bajas en las tasas de interés

✓ Aún con la persistente baja en las tasas de interés que se ha observado en los últimos años, que afecta a las pensiones, los compromisos con los pensionados se han cumplido íntegra y oportunamente.



5. Propuestas para mejorar las pensiones

Tasa de Mercado (TM)



Fuente: SVS



5. Propuestas para mejorar las pensiones

Para tratar con las bajas en las tasas de interés

- ✓ Existen en la actualidad una serie de regulaciones que introducen inflexibilidades y dificultan o al menos afectan al monto de las pensiones de vejez.
 - ✓ Ajuste de las reservas de las Compañías en pos de mejores pensiones (CBR).
 - ✓ Emisión de instrumentos de largo plazo por parte del Estado.



6. Resumen



6. Resumen

- ✓ Las Compañías de Seguros cumplen un Rol Importante en el Sistema Previsional Nacional.
- ✓ Como Industria, hemos introducido altos niveles de competencia -en beneficio de los afiliados- en aquellos segmentos en los que hemos estado presentes (como por ejemplo: el SIS y el APV).



6. Resumen

- ✓ Como hemos señalado, si bien las pensiones hoy no están acordes con las expectativas, existen varias iniciativas que podrían contribuir a perfeccionar esta situación. En este documento se han planteado varias de ellas.
- ✓ Finalmente, reafirmamos nuestro interés en continuar colaborando con las distintas iniciativas que puedan surgir, con miras a seguir siendo un actor relevante en nuestro sistema de pensiones.





Propuestas para mejorar las pensiones desde la Industria Aseguradora

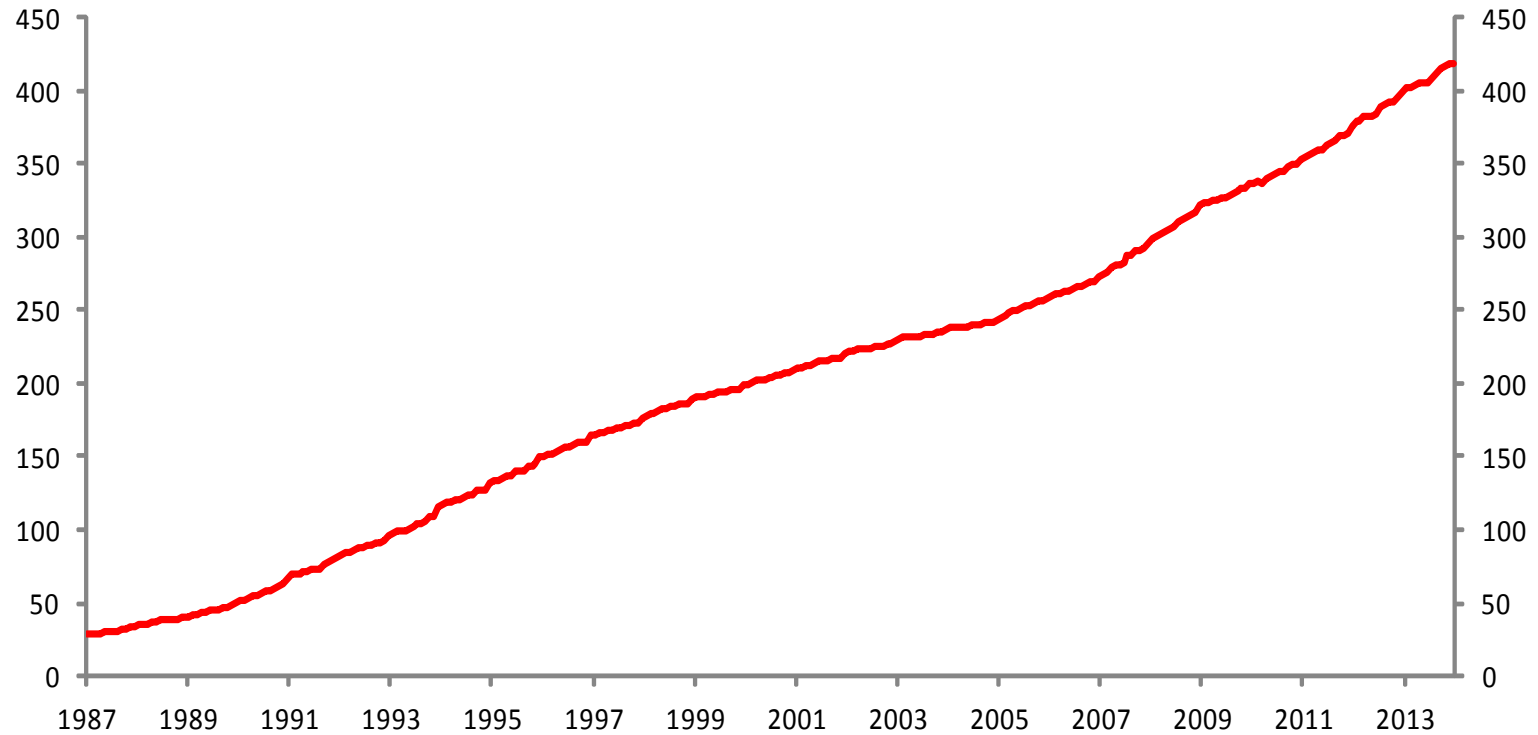
José Manuel Camposano
Presidente
AACH

✓ En 1968, el presidente de la República, Eduardo Frei Montalva, y su ministro de Hacienda, Andrés Zaldívar Larraín, trataron de reformar el antiguo sistema enviando un proyecto de ley al Congreso nacional, que finalmente no fue aprobado.

✓ En esa ocasión Frei Montalva dijo “Mucho se ha dicho sobre el problema previsional de Chile. Se está de acuerdo unánimemente que él es malo. Voces de los más distintos y antagónicos credos políticos así lo han proclamado. Los diversos técnicos lo han reconocido.”



Índice de Remuneraciones (promedio anual, Abr.93 = 100)



Fuente: Banco Central de Chile.

