

Evaluación y Perspectivas del Sistema de Pensiones del Seguro Social

Septiembre, 2001

Introducción

Introducción

- El Instituto Mexicano del Seguro Social ha sido desde su fundación un instrumento esencial para proteger al trabajador y a su familia, asegurando una mejoría en su nivel de vida y un mayor bienestar social.
- Con gastos totales por 157 mil millones de pesos es la organización más grande en México.
- Hoy, cerca del 10% de las familias tienen como parte importante de su ingreso un pago del IMSS, y en décadas próximas la proporción crecerá.

En esta plática nos concentramos en un objetivo básico de la Seguridad Social:

Proveer una garantía de ingreso ante situaciones específicas:

- ◆ Vejez
- ◆ Invalidez
- ◆ Incapacidad laboral
- ◆ Enfermedad
- ◆ Maternidad
- ◆ Muerte

La Ley del Seguro Social establece 5 ramos de seguro cuatro pagan beneficios económicos:

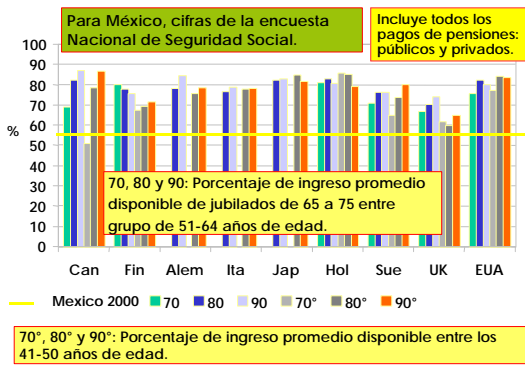
- Riesgos de Trabajo.
- Enfermedades y Maternidad (incluyendo gastos médicos para pensionados).
- Invalidez y Vida.
- Retiro, Cesantía en Edad Avanzada y Vejez.
- Guarderías y Prestaciones Sociales.

Una tasa de reemplazo mide la relación entre el ingreso de la persona como beneficio y un ingreso de referencia.

Ese ingreso de referencia puede ser el último sueldo del trabajador, un promedio de sueldo a lo largo de su vida, el ingreso de otros trabajadores activos u otro.

Un estándar utilizado en la OCDE con fines de evaluación social es el siguiente: el cociente de los ingresos promedio de los jubilados de 65 a 75 años, entre los ingresos promedio de trabajadores activos de 51 a 64 o de 51 a 60 años.

Tasas de reemplazo agregadas en el tiempo



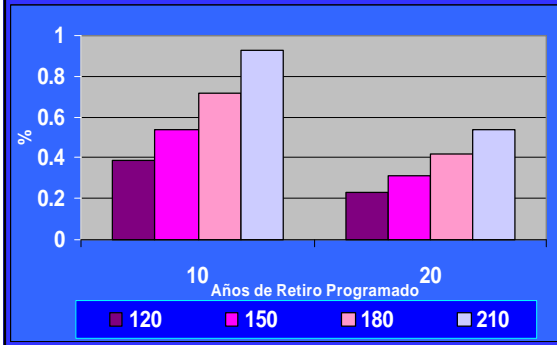
Reformas a la LSS y tasas de reemplazo

- Parte de las reformas realizadas se han justificado por una razón histórica: elevada inflación.
- Hasta 1989 la pensión no se indexaba por Ley, por lo cual los jubilados de los setenta y ochenta se acumularon en pensiones mínimas. En 1989 comienza la indexación, y hasta 1996 se llega a la pensión mínima equivalente a un salario mínimo.

Las tasas de reemplazo están distorsionadas por décadas de inflación.

No deben confundirse los problemas de diseño del sistema en el pasado con el diseño futuro

Tasas de reemplazo IMSS Nueva Ley (por periodos de cotización)



Dos mecanismos básicos para cobrar una pensión:

- Al retirarse el trabajador, la familia utilizará el ahorro individual en un "retiro programado" pagado directamente por la AFORE.
- En caso de invalidez, incapacidad laboral o muerte, la familia cobrará una renta vitalicia que administrará una aseguradora.

Factores que inciden directamente en la tasa de reemplazo:

- Rendimientos reales de las cuentas individuales
- Eficiencia del INFONAVIT
- Comisión de las AFORES

¿Cómo se financian las pensiones?



Elementos que inciden en tasas de reemplazo para rentas vitalicias:



Evidencia empírica sobre rentas vitalicias en Estados Unidos:

- El mercado ha crecido en forma importante pero aún es pequeño.
- El precio de las anualidades varían ampliamente. Existe diferencias de hasta 20%. La dispersión varía por edad y sexo.
- Costo financiero entre 6 y 10% para consumidor que compra, 20 y 25% para la población en general.
- Ha mejorado 13% el rendimiento de 1985 a 2000.
- El mercado parece ser eficiente.

La OCDE ha resumido en tres los retos principales de los sistemas de retiro frente al envejecimiento:

- proveer una tasa de reemplazo adecuada para el retiro (es decir, una razonable relación entre ingresos en el retiro y como trabajador activo);
- aplazar la edad de retiro;
- desarrollar diferentes formas de provisión del ingreso para el retiro.

Tasas de reemplazo agregadas en el tiempo

- Algunas características en países de la OCDE que sirven de guía para establecer objetivos:
 - ♦ tasa de reemplazo entre 70% y 80% con respecto a activos de 40 a 65 años.
- Alcanzar esa tasa equivalente al 70% no implica que todo el ahorro se tiene que llevar a cabo vía seguridad social. Cada vez es más común que una parte importante de este concepto provenga de otras fuentes, tales como ahorro en planes privados, aseguradoras privadas, etc.

Retos

Envejecimiento de la población

➤ La esperanza de vida en 1960 era de 56 años para hombres y 61 para las mujeres; en 2000, a los 65 años de edad, la expectativa era de 19 y 16 años más para mujeres y hombres, respectivamente.

➤ México es joven en comparación a países de OCDE, por lo que se da una oportunidad de actuar responsablemente para enfrentar el envejecimiento, tomando las mejores prácticas en otros países.

El envejecimiento es más rápido de lo que en ocasiones se piensa.

México tiene una oportunidad de planear hoy o enfrentar una crisis en 10 a 20 años.

Envejecimiento de la población

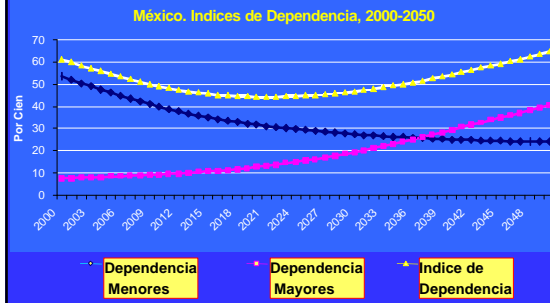
➤ La caída de la fecundidad y la adopción de tecnología y hábitos de vida para alargar la vida es más rápida en México que en Europa Occidental o Norteamérica, por lo que se combina juventud de la fuerza de trabajo con grandes números de viejos en forma no observada en aquellas regiones.

➤ En la mayor parte de los países de la OCDE, el envejecimiento de la población tendrá sus mayores efectos entre 2005 y 2010, cuando más bajo será el número de personas dentro del mercado laboral en comparación con quienes se hayan retirado.

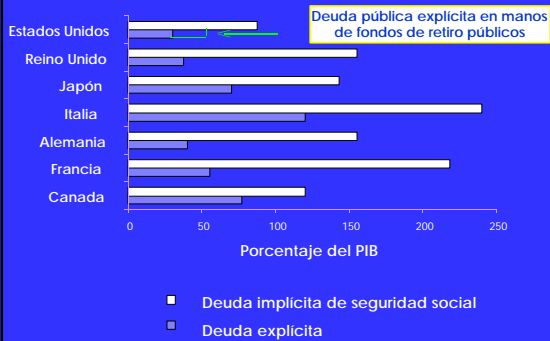
Bono demográfico

Menores impuestos, menor gasto público...

Conflicto con necesidades de ahorro



Deuda de la Seguridad Social en países de OCDE



Productividad, ahorro y tasas de reemplazo

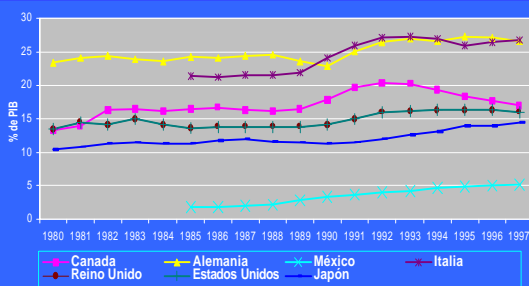
- La deuda Europea en sistemas de pensiones es sumamente elevada. Los países usualmente deciden en el legislativo los incrementos a otorgar a las pensiones, como parte del presupuesto anual, de acuerdo a las tendencias de recaudación y a los objetivos de déficit público.
- Estados Unidos y Canadá tienen un nivel de respaldo financiero relativamente elevado.
- Europa tuvo en general crecimiento bajo o negativo de la productividad en los noventa, por lo cual la seguridad social se mantiene como un riesgo fiscal mayor.

Es importante aprender de las experiencias de otros países.

La relación entre tasas de reemplazo y situación fiscal debe estudiarse con precaución.

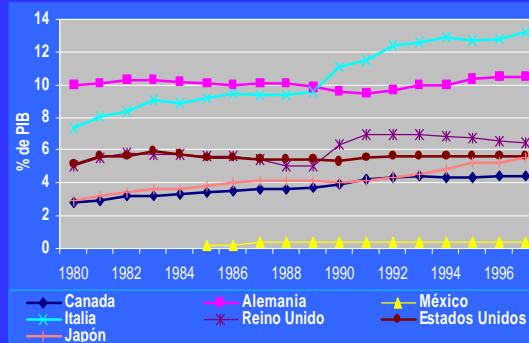
La presión de la seguridad social sobre el gasto público a largo plazo es enorme.

Gasto Social Total Comparativo

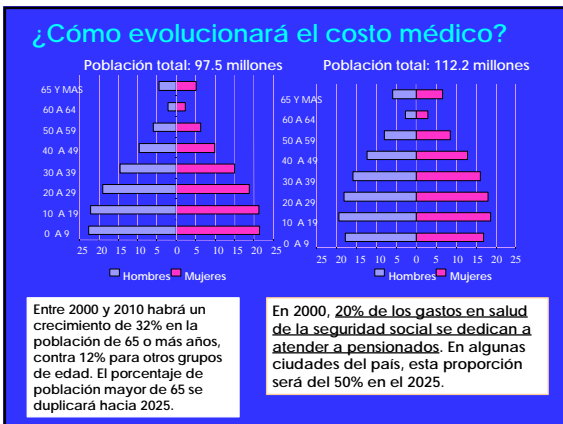
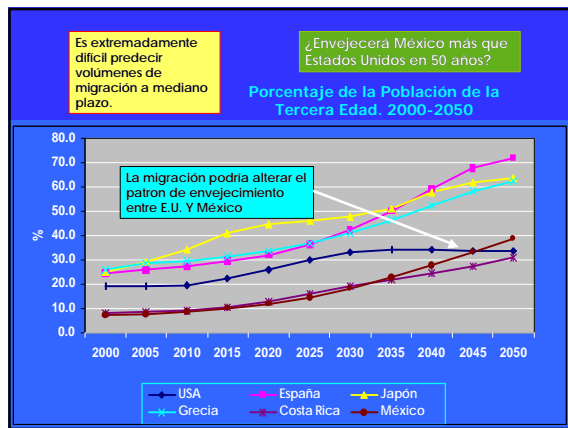
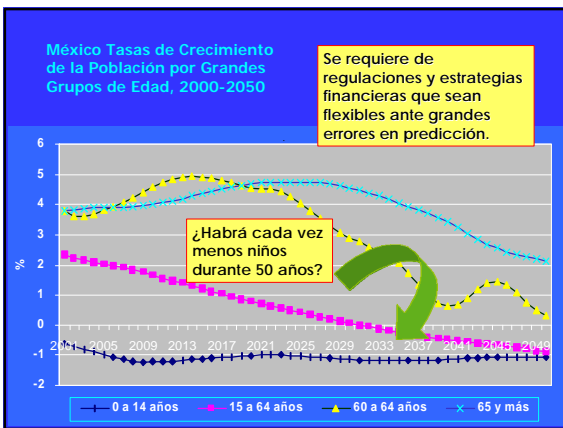
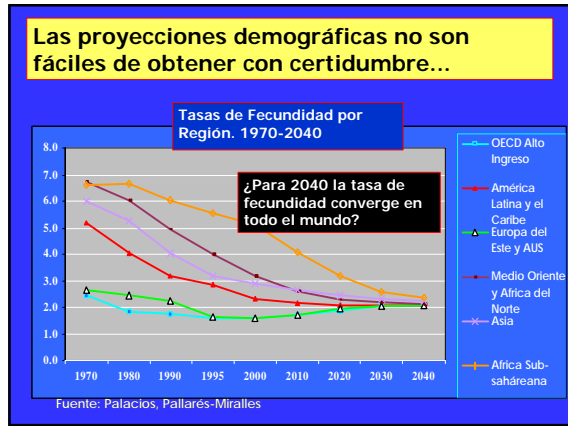
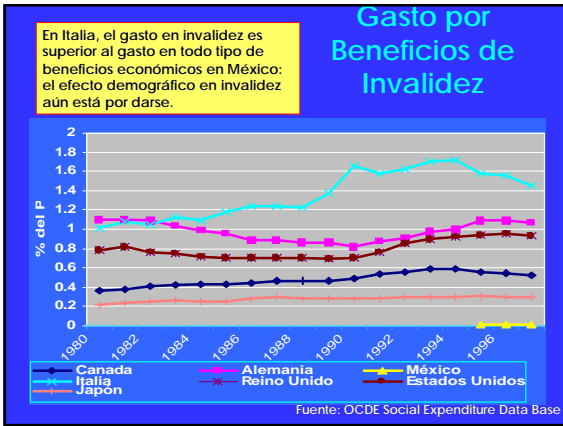


Fuente: OCDE Social Expenditure Data Base

Gasto por Beneficios de Vejez



Fuente: OCDE Social Expenditure Data Base



Mayores costos de atención por cambio tecnológico

Cifras en miles de pesos de 2001

Para VIH-SIDA y padecimientos renales, la mayor parte de los gastos mostrados se dan en insumos.

Para hipertensión y diabetes, la mayor parte de los gastos evaluados son por primer nivel de atención.

Para cáncer cérvico uterino se presenta el gasto por falta de prevención.

	VIH-SIDA	Padecimientos renales	Hipertensión	Diabetes	CACU
2001	1,003,840	2,122,436	1,998,451	1,191,995	159,112
2002	1,230,923	2,449,963	2,110,812	1,227,755	170,934
2003	1,509,298	2,827,984	2,242,277	1,264,588	182,520
2004	1,850,653	3,264,333	2,377,542	1,302,525	193,703
2005	2,269,214	3,768,063	2,517,263	1,341,601	205,545
2006	2,782,439	4,349,534	2,666,646	1,381,849	218,082

Conclusiones

- Elevar las tasas de reemplazo requiere incidir sobre los factores que directamente las afectan.
- Es necesaria mayor investigación sobre los problemas sociales.
- El tema de gastos médicos para pensionados es un reto financiero y social de proporciones mayores.