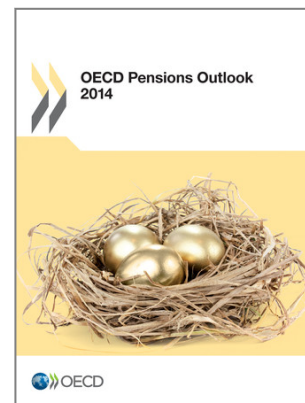


# OECD *Multilingual Summaries* OECD Pensions Outlook 2014

*Summary in Spanish*



Lea el libro completo en: [10.1787/9789264222687-en](https://doi.org/10.1787/9789264222687-en)

---

## Perspectivas de las pensiones en la OCDE 2014

*Resumen en español*

Esta edición de Perspectivas de las pensiones en la OCDE explora cómo los sistemas de pensiones responden a los retos que enfrentan. Una población en envejecimiento y un entorno económico desafiante caracterizado por rendimientos bajos, crecimiento bajo y tasas de interés bajas, crea problemas serios en los sistemas de pensiones, que afectan a ambos: al sistema público de reparto (PayAsYouGo) y a las pensiones capitalizadas.

---

### *Más aportaciones durante un plazo mayor resuelve parcialmente el reto que el sistema de pensiones enfrenta ante la población en envejecimiento*

---

Como resultado del envejecimiento de la población, particularmente el aumento continuo de la esperanza de vida y la mortalidad, provoca que el sistema de pensiones PAYG enfrente problemas de sostenibilidad financiera, los fondos de pensiones de prestación definida necesitan asegurar una solvencia estable, y las pensiones de aportación definida (DC, por sus siglas en inglés) requieren considerar vías para asegurar que las personas reciban un ingreso suficiente durante su jubilación. Realizar más aportaciones durante un plazo mayor, especialmente al posponer la edad del retiro como consecuencia del aumento en la esperanza de vida, es la mejor manera de enfrentar dichos retos.

Los prestadores de servicios de fondos de pensión y anualidades están expuestos a riesgos de longevidad debido a la incertidumbre sobre las mejoras futuras que puedan aumentar la esperanza de vida y modificar la mortalidad. Para afrontar el riesgo de incremento imprevisto de pasivos, los reguladores y los diseñadores de política deben asegurarse que los prestadores de servicios de fondos de pensión y anualidades usen habitualmente estadísticas actualizadas de mortalidad, que incluyan potenciales alteraciones en la mortalidad y la esperanza de vida. El marco regulatorio podría también ayudar en asegurar que los mercados de capital ofrezcan capacidad adicional para mitigar el riesgo de longevidad, al atender la necesidad de transparencia, estandarización y liquidez. Serían de utilidad a este respecto, los instrumentos financieros basados en índices y la publicación de un índice de longevidad servirían como estándar para la comparación en la determinación de precios y en la evaluación de riesgo de la cobertura de longevidad. Es más, el marco regulatorio debería reconocer la disminución de exposición al riesgo que estos instrumentos ofrecen.

---

*Los países están acelerando el ritmo de las reformas de pensiones para estabilizar tanto la deuda gubernamental insostenible como el gasto público en pensiones al tiempo que atiende las preocupaciones de capacidad en las sociedades en envejecimiento*

---

La mayoría de los países han sido muy activos en modificar sus sistemas de pensiones entre febrero de 2012 y septiembre de 2014. Pusieron en marcha reformas para mejorar la sostenibilidad financiera de sus sistemas de pensiones; algunos lo han realizado al tiempo que mantienen o mejoran la suficiencia de ingresos por pensión para los grupos vulnerables. Algunos pocos países –aquellos más afectados por el impacto de la crisis económica– recurrieron al recorte nominal de prestaciones. Un número mayor de países aumento los impuestos a los ingresos por pensión o a las aportaciones a los sistemas públicos de prestación definida, mientras que disminuir o aplazar la indización de las prestaciones de pensión era usado ampliamente para abatir el gasto.

Muchos países han planeado elevar la edad obligatoria de retiro, de esta manera aumentan la base de la contribución mientras que conservan la suficiencia para aquellos que efectivamente trabajan un periodo más largo. Los incentivos al trabajo han sido reforzados mediante acceso limitado al retiro temprano y/o con incentivos de incrementos financieros. También ha sido muy común, establecer medidas para limitar los costos de administración de las pensiones a través de la mejora en la eficiencia.

Para enfrentar las preocupaciones sobre la suficiencia de ingresos algunos países han extendido la cobertura obligatoria de las pensiones a grupos excluidos anteriormente (tales como los trabajadores auto empleados), y otros han agregado nuevos beneficios de las pensiones. Un número de países han incrementado las aportaciones obligatorias para los esquemas capitalizados DC. Después de la crisis financiera se ha hecho común el aumento de iniciativas de políticas para aumentar la diversificación y la seguridad del ahorro en el sistema privado de pensiones.

---

*El papel complementario de las pensiones privadas se impulsaría con una combinación de tasas mayores de cobertura; de los niveles de aportación; de la edad efectiva de jubilación y de un ambiente económico positivo*

---

Las pensiones privadas juegan un papel importante para apoyar la suficiencia de ingresos en la jubilación. Todavía no representan en general la principal fuente de ingresos con excepción de las personas con los ingresos más altos. En contraste con las generaciones anteriores, las más jóvenes serán probablemente las que más dependan de las pensiones privadas en la jubilación, excepto en los países en los cuales las pensiones privadas ya han operado por largo tiempo.

Las opciones de política para aumentar el papel complementario de las pensiones privadas incluyen incrementar las tasas de cobertura, por ejemplo, a través del registro obligatorio o automático; motivar a las personas a ahorrar más y por más tiempo, por ejemplo, al posponer su retiro; focalizar sub grupos de población que necesitan más acceso a las pensiones privadas. También ayudaría un ambiente económico positivo con mayor retribución en patrimonio y un mayor crecimiento productivo.

---

***El éxito de los esquemas de suscripción automática para aumentar la cobertura de la pensión privada depende de su diseño, de la comunicación y de las campañas educativas que acompaña su lanzamiento y puesta en práctica, y de la interacción con otras iniciativas existentes***

---

La información disponible de seis países miembros de la OCDE señala que la suscripción automática tiene un impacto positivo en la cobertura. No obstante, los niveles de cobertura no se encuentran a la par con aquellos encontrados en los sistemas obligatorios. Los principales elementos de una estrategia de política consistente para programas de suscripción automática para ampliar exitosamente la cobertura incluyen identificar cuales sub grupos de población requieren mayor cobertura de la pensión privada; asegurar que las barreras de entrada a los esquemas de suscripción automática (por ejemplo, la edad o los niveles de ingreso) no eviten de inicio que las personas aporten tempranamente y no excluir a los individuos que podrían beneficiarse de una pensión privada complementaria; definir por defecto tasas de aportación coherente con el sistema general de pensiones; evaluar cuidadosamente su complementariedad con otras iniciativas existentes; y desarrollar comunicación efectiva y campañas educativas que acompañe su lanzamiento y puesta en práctica. Los empleadores tienen frecuentemente un papel esencial en la gestión de la suscripción automática pero pueden causar cuantiosos costos de cumplimiento sobre las aportaciones. Los costos del Estado recaen principalmente en los subsidios y en la conciliación de las aportaciones.

---

***Los estados de cuenta de las pensiones y las campañas nacionales de comunicación sobre las pensiones (NPCCs, por sus siglas en inglés) son herramientas clave para el éxito de los sistemas de pensiones al atender los retos que enfrentan***

---

Los estados de cuenta individuales de la pensión deben proporcionar información clara y simplificada. Idealmente, deberían combinar información de todas las fuentes nacionales relevantes para el individuo. Los que determinan los estados de cuenta deben establecer objetivos claros y medibles. El estado de cuenta debe orientarse a involucrar y motivar a sus miembros a tomar acciones para mejorar la suficiencia de los ingresos de la jubilación, por ejemplo, al incrementar sus aportaciones y/o posponer su retiro. Los diseñadores de política necesitan evaluar si el estado de cuenta debe proporcionar proyecciones de las pensiones y equilibrar entre la simplicidad y el efecto potencial de las proyecciones que resulten en decisiones activas.

Los NPCCs deberían idealmente ser parte de una estrategia general nacional y los grandes sucesos como las reformas de pensiones y las crisis demandarán NPCCs específicos. Los NPCCs exitosos están orientados por objetivos claros, realistas y bien definidos que producen resultados que pueden ser medidos, evaluados y supervisados respecto a sus objetivos y procesos. Por lo tanto, son esenciales los procesos para una evaluación robusta. La evaluación debe formar parte indispensable del presupuesto de la campaña de comunicación aun cuando los recursos sean limitados. Los NPCCs deben evitar tener múltiples mensajes y deben enfocarse en los grupos de menor acceso. Finalmente, los diseñadores de política deben encontrar las vías para encausar el poder de los medios de comunicación, usar canales de comunicación innovadores, y desarrollar programas de diseminación para fomentar la participación.

© OECD

**Este resumen no es una traducción oficial de la OCDE.**

Se autoriza la reproducción de este resumen siempre y cuando se mencionen el título de la publicación original y los derechos de la OCDE.

**Los resúmenes multilingües son traducciones de extractos de publicaciones de la OCDE editados originalmente en inglés y en francés.**

**Pueden obtenerse en forma gratuita en la librería en Internet de la OCDE [www.oecd.org/bookshop](http://www.oecd.org/bookshop)**

Si desea más información, comuníquese con la Unidad de Derechos y Traducciones, Dirección de Asuntos Públicos y Comunicación de la OCDE en: [rights@oecd.org](mailto:rights@oecd.org) o por fax: +33 (0)1 45 24 99 30.

OECD Rights and Translation unit (PAC)

2 rue André-Pascal, 75116

Paris, Francia

Visite nuestro sitio [www.oecd.org/rights](http://www.oecd.org/rights)



**¡Lea la versión completa en inglés en OECD iLibrary!**

© OECD (2014), *OECD Pensions Outlook 2014*, OECD Publishing.

doi: 10.1787/9789264222687-en