

# Una evaluación de los programas de educación en seguridad social en América Latina

## An Evaluation of Social Security Education Programs in Latin America

Juana Isabel VERA LÓPEZ\*

### RESUMEN

El objetivo del presente texto es elaborar un análisis de política comparada sobre nueve sistemas de pensiones (correspondientes a los países de Chile, Perú, Colombia, Uruguay, Bolivia, México, El Salvador, Costa Rica y República Dominicana), mediante la revisión de cuatro variables de interés y a través de entrevistas a profundidad aplicadas a encargados de la supervisión de los sistemas de pensiones. En cuanto a la evaluación de programas de educación previsional en América Latina destacan las experiencias de Chile y Uruguay. La educación previsional se refiere a aquella que contribuye a informar a las personas sobre sus derechos y obligaciones en seguridad social.

*Palabras clave:* 1. sistemas de pensiones, 2. políticas públicas, 3. educación previsional, 4. América Latina, 5. México.

### ABSTRACT

The main goal of this paper is to produce a comparative policy analysis of nine pension systems (Chile, Peru, Colombia, Uruguay, Bolivia, Mexico, El Salvador, Costa Rica, and the Dominican Republic) by reviewing four variables of interest and by analyzing in-depth interviews of officials in charge of supervising pension systems. In this evaluation of pension education programs in Latin America, the experiences of Chile and Uruguay stand out. The study also examines social security education, which helps inform people about their rights and obligations under social security systems.

*Keywords:* 1. pension systems, 2. public policies, 3. social security education, 4. Latin America, 5. Mexico.

Fecha de recepción: 8 de abril de 2017.

Fecha de aceptación: 10 de julio de 2017.

\* El Colegio de la Frontera Norte, México, [jvera@colef.mx](mailto:jvera@colef.mx)  
<http://dx.doi.org/10.17428/rfn.v30i60.955>

## INTRODUCCIÓN

Desde la década de 1980, los sistemas de pensiones en América Latina iniciaron un proceso de reformas estructurales para instaurar en sus países regímenes de capitalización individual, siendo Chile el primero (1981). Durante este período, el Banco Mundial (1994) proporcionó asesoría, apoyo técnico y financiero para que se realizaran dichas reformas en los sistemas de pensiones.

Años más tarde, se llevaron a cabo reformas estructurales en los sistemas de pensiones de Perú (1993), Colombia (1994), Uruguay (1996), Bolivia y México (1997), El Salvador (1998), Costa Rica (2000) y República Dominicana (2003). Esta transición obedeció a factores de naturaleza demográfica, económica, política y social, que ante la situación de crisis en la región, se buscaron soluciones que brindaran suficiencia financiera a largo plazo a los sistemas de pensiones.

A la fecha, de estos países, sólo Costa Rica, Chile y Bolivia han realizado una reforma a sus sistemas de pensiones. En 2005, en Costa Rica, se reformó el seguro de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) para que los aportes tripartitas (estatal, patronal y obrero) se incrementen hasta alcanzar una contribución total de 10.5 por ciento, en el 2035.<sup>1</sup> En Chile, en 2008, se mejoró el sistema privado de pensiones, y su continuidad se encuentra en revisión. En tanto que en Bolivia, en 2010, el sistema privado cerró y fue nacionalizado, pero se garantizaron las cuentas individuales.

Debido a que persiste una situación con desigualdades económicas y sociales, así como una rápida transición demográfica con un claro envejecimiento poblacional, es necesario fomentar una educación previsional en los trabajadores asalariados a causa de que se ha constatado que durante la etapa laboral no consideran importante su pensión, porque no vislumbran que a futuro, lo que aporten a su cuenta individual, será lo que recibirán a través de ésta. Por tanto, se deben establecer programas de educación sobre derechos y obligaciones en cuanto a seguridad y previsión social dirigidos a la ciudadanía, que surjan a partir del consenso con la sociedad, de manera que se puedan legitimar y formen parte de la política pública de pensiones.

El objetivo de este trabajo es realizar un análisis de política comparada de nueve sistemas de pensiones (de Chile, Perú, Colombia, Uruguay, Bolivia, México, El Salvador, Costa Rica y República Dominicana), elaborando un diagnóstico con base en cuatro variables de interés y presentando los resultados del trabajo de campo que se llevó a cabo para conocer los programas de educación previsional que se han implementado. La pregunta de investigación es ¿por qué son importantes los programas

<sup>1</sup> En 2015, el aporte total fue de 8.5 %.

de educación previsional existentes en los países objeto de estudio? La hipótesis es que este tipo de educación tendrá un impacto en el ahorro voluntario de los trabajadores latinoamericanos de la economía formal, lo cual se verá reflejado en un aumento en los montos de sus pensiones al momento de su retiro laboral.

Para comprender la necesidad del surgimiento de la educación previsional, se aborda el tema desde el institucionalismo histórico, considerando cuatro variables para analizar las ideas e intereses de la política pública sobre los sistemas de pensiones.

En este documento se aplican herramientas cualitativas, mediante la realización de 10 entrevistas a profundidad a los encargados de los organismos de supervisión de los sistemas de pensiones de estos nueve países. Así, en primer lugar, se explica la perspectiva del institucionalismo histórico y su aplicación en el tema de la educación previsional en América Latina. En segundo, se presenta un diagnóstico de los sistemas de pensiones de dicha región. Finalmente, se dan a conocer los resultados y propuestas en torno a la educación previsional en América Latina.

### *INSTITUCIONALISMO HISTÓRICO*

Esta investigación cuenta con experiencia empírica, a partir de la contextualización de la problemática de estudio, en estos nueve países en los que sus sistemas de pensiones son de capitalización individual. Murillo (2015), menciona que la contextualización requiere conocimiento del tema, tiempo para realizar la investigación y recursos. Peter Hall (2007) también destaca lo anterior y menciona el riesgo de irse hacia el otro extremo, el hacer generalizaciones.

En este caso, para analizar las políticas públicas de los sistemas de pensiones latinoamericanos, se consideró pertinente utilizar el enfoque institucionalista bajo la perspectiva del institucionalismo histórico, porque es la que mejor explica el entramado político conformado por una red de organizaciones y grupos de interés. De acuerdo con ésta, las instituciones transitan históricamente por un proceso que busca su continuidad mediante la realización de arreglos institucionales a lo largo del tiempo (Pierson y Skocpol, 2008; Hall, 1986).

Un análisis de gran importancia que considera el aspecto histórico para comprender sus implicaciones en estos países, es el que realiza Peter Hall (1986), cuando señala que la política económica de Gran Bretaña y Francia resultó de la estructuración institucional de las relaciones Estado-sociedad (Wayne, 2007, p. 360). Para ello, Hall consideró cinco conjuntos de variables que son: organización del trabajo, capital, Estado, sistemas políticos y posición estructural del país dentro del sistema

internacional. De igual forma, Hall (1989) consideró el modelo keynesiano desde una perspectiva comparada, introduciendo un modelo sobre la influencia de las ideas en las políticas públicas.

Hall desarrolló una perspectiva basada en un contexto macroeconómico donde las instituciones son las encargadas de establecer los mecanismos para el funcionamiento del Estado y la sociedad. El concentrarse en las instituciones/organizaciones se refiere al análisis de las reglas formales, los procedimientos de cumplimiento y las prácticas operativas que estructuran la relación entre los individuos en diversas unidades del sistema de gobierno y de la economía (Hall, 1986, p. 19). En esta interacción Estado y sociedad, se establece que los factores institucionales cumplen con funciones principales: afectan el grado de poder que detentan los actores sobre la toma de decisiones y sus impactos; y la posición institucional de los actores influye en la definición de sus intereses, responsabilidades y relaciones (Wayne, 2007, p. 360).

Por ello, en esta relación Estado y sociedad, cada país tiene una historia específica y es la que moldea la política pública, en este caso, la de pensiones. En América Latina, la interacción de ideas e intereses, en la política sobre los sistemas de pensiones, se explicará de acuerdo con cuatro variables: participación del Estado; fuentes de financiamiento; procesos de reforma en los sistemas de pensiones; retos y perspectivas de las reformas en los sistemas de pensiones.

Resulta útil este marco de análisis institucional, para la política comparada, porque aporta una interpretación en términos históricos y comparativos del porqué en la toma de decisiones. De acuerdo con Hall, en política, las instituciones son las que determinan las estrategias a seguir.

#### *APROXIMACIÓN METODOLÓGICA*

En el cuadro 1 se presenta el cuestionario aplicado a cada uno de los entrevistados, el cual se conforma por 21 preguntas que abordan las cuatro variables consideradas en el diagnóstico.

CUADRO 1. Guía de entrevista

<i>Temática</i>	<i>Preguntas</i>
Reforma	1) ¿Con los nuevos esquemas de contribución definida han mejorado sus finanzas? 2) ¿Cómo se dio la transición?
Participación	3) ¿Cuál fue la participación de los actores políticos, sociales, económicos y de las instituciones nacionales e internacionales? 4) ¿Qué participación tiene el sector privado en los planes de aseguramiento para el retiro? 5) ¿Existe demanda de la compra de planes de seguro privado por parte de los trabajadores? 6) ¿Tienen una cobertura amplia o sólo proveen un beneficio económico? 7) ¿Cuál es el papel que tiene el Estado y las instituciones nacionales y extranjeras en los fondos pensionarios? 8) ¿Existe participación de la academia realizando estudios, proyectos, programas, dirigidos hacia la seguridad social y los sistemas de pensiones? 9) ¿Cuál es su enfoque? 10) ¿Qué resultados se han obtenido?
Trabajadores	11) ¿Qué actitud tomaron los trabajadores y sindicatos ante la reforma al sistema de pensiones?
Fuente de financiamiento	12) ¿Cuáles eran las fuentes de financiamiento del anterior sistema de pensiones y del actual régimen de capitalización individual?
Mecanismos	13) ¿Qué mecanismo de ahorro voluntario tiene previsto el instituto? 14) ¿Cómo operan? 15) ¿Qué resultados se han obtenido?
Beneficios	16) ¿Cuáles son los beneficios del ahorro voluntario que tiene previsto el instituto? 17) ¿Cómo operan? 18) ¿Qué resultados se han obtenido?
Programas	19) ¿Qué programas promueve el instituto para los trabajadores, en relación con las pensiones, el cuidado del adulto mayor, entre otros?
Opinión	20) ¿Cómo percibe el comportamiento del trabajador, considera que está o no interesado en obtener una pensión, se preocupa o no por llevar un seguimiento a lo que ha aportado al instituto? 21) ¿Cuáles son los retos y perspectivas futuras que tendrá la institución para promover una cultura previsional en los trabajadores?

Fuente: Elaboración propia.

Las cuatro variables que a continuación se presentan en el diagnóstico dan a conocer la situación que caracteriza a cada uno de los nueve sistemas pensionarios.

La *participación del Estado* se refiere a la incidencia de tipo social, político y económico sobre los sistemas de pensiones, y los efectos que tuvo la intervención del Estado. Las *fuentes de financiamiento* son las cotizaciones sociales que se aportan a los fondos pensionarios. El *proceso de reforma en los sistemas de pensiones en América Latina* considera el desarrollo de la reforma y conformación actual de los sistemas de pensiones. Los *retos y perspectivas de las reformas en los sistemas de pensiones* aluden a la viabilidad financiera, contando con la visión de expertos acerca de las reformas a éstos.

La información obtenida en las entrevistas a profundidad fue considerada como un objeto de estudio en sí mismo. Se realizó un análisis narrativo, recolectando la información mediante una lista libre de los temas de interés. Las transcripciones de las entrevistas fueron codificadas de acuerdo con el guion de preguntas para facilitar la integración de la información, así como los puntos de vista de los entrevistados.

En las entrevistas se observó que las políticas de pensiones consideran las recomendaciones emitidas por las instituciones financieras internacionales, que orientan a sus países, como por ejemplo, la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE). La razón es porque la seguridad social es un derecho que se salvaguarda constitucionalmente y el interés de dichas instituciones es que se garanticen los derechos sociales de los trabajadores formales, aumenten las tasas de empleo formal y disminuya el financiamiento del Estado a los sistemas de pensiones. De igual forma, los organismos que comparten experiencias emiten recomendaciones entre los países participantes en sus reuniones. Uno de ellos es el International Network on Financial Education (INFE), que depende de la OCDE.

### DIAGNÓSTICO

La seguridad social, de acuerdo con las ramas del derecho, forma parte del derecho social (Almazán, 2004, p. 11). El derecho a la seguridad social, considera en su otorgamiento, el principio de justicia social. Según Bermúdez (2009, p. 37), Krotoschin establece tres categorías en las fuentes del derecho laboral, que son: la necesidad de una protección tutelar, el hecho social de la organización profesional y el hecho social de la colaboración. En este encuadre, la seguridad social se otorga a quienes cuentan con un empleo formal, que se encuentran realizando aportaciones a un

fondo pensionario, para que al final de su vida laboral puedan obtener una pensión por jubilación.<sup>2</sup>

La Organización Internacional del Trabajo (OIT, 1984) define a la seguridad social como aquella protección que la sociedad otorga contra las contingencias económicas y sociales derivadas de la pérdida de ingresos a consecuencia de enfermedades, maternidad, riesgos del trabajo, invalidez, vejez y muerte, incluyendo la asistencia médica. De acuerdo con el Banco Mundial, el sistema de pensiones de un país se encuentra constituido por bloques o pilares pensionarios. Por ejemplo, en México se tienen cuatro pilares: el *pilar cero* no contributivo y universal, como el programa de pensión para adultos mayores; el *pilar uno* que se maneja por contribuciones y reservas financieras, como son las universidades, los gobiernos locales, Petróleos Mexicanos (Pemex); el *pilar dos* de contribución definida, como lo son el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) e Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE); y el *pilar tres* de ahorro voluntario,<sup>3</sup> que es para todos los trabajadores del sector formal e independientes.

Existen tres regímenes de pensiones:

- 1) *Beneficios definidos* (BD): es aquel en donde se pagará al trabajador una pensión cuando cumpla con los requisitos establecidos en la ley de seguridad social. Este esquema está vinculado con las aportaciones que proporcionen los trabajadores activos porque, cuando el trabajador obtiene su pensión, el recurso proviene de dichos ingresos (principio de solidaridad intergeneracional).
- 2) *Contribución definida* (CD): no existe solidaridad intergeneracional. La suma total de contribuciones (tanto obligatorias, como ahorro voluntario) que haya aportado el trabajador a su cuenta individual, es lo que obtendrá al pensionarse.
- 3) *Mixto*: es aquel en donde se encuentran presentes ambos regímenes, BD y CD.

<sup>2</sup>En la educación previsional, es importante explicar cuáles son los derechos y obligaciones en seguridad social, basándose ésta en los principios de solidaridad, universalidad, intrageneracional, intergeneracional, de administración democrática, de igualdad de trato, de obligatoriedad, de responsabilidad del Estado. De esta manera, los empleadores se afilian a las instituciones de seguridad social, declarando a sus trabajadores, con sus sueldos y éstos realizan sus aportes a la seguridad social para recibir las prestaciones (que pueden ser en especie, dinero o servicios) a que se hacen acreedores.

<sup>3</sup>Este último pilar, el de ahorro voluntario, es muy bajo y por ello se han creado mecanismos de incentivos para promoverlo. Ejemplo de ello son las contribuciones *pari passu* entre empleador y trabajador. Un esquema *pari passu* es cuando los trabajadores realizan aportaciones voluntarias a algún plan previsional y, el gobierno y el patrón, contribuyen con una proporción de dicho ahorro.

De América Latina, se seleccionaron nueve países pertenecientes a la Federación Internacional de Administradoras de Pensiones (FIAP), que cuentan con sistemas de pensiones de CD, siendo éstos: México, El Salvador, Costa Rica, República Dominicana, Colombia, Perú, Bolivia, Chile y Uruguay. Para conocer los sistemas de pensiones en sus características particulares, especialmente en lo que respecta al tema del ahorro voluntario, se realizó trabajo de campo a través de entrevistas con los titulares de los organismos encargados de la supervisión de los sistemas de pensiones.<sup>4</sup> El mapa 1 permite ubicar la localización geográfica de los países objeto de estudio.

En estos nueve países seleccionados, los órganos supervisores de las instituciones de pensiones y los nombres de los entrevistados, son los siguientes: Bolivia: Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros, Dra. Patricia V. Mirabal Fanola, Directora Ejecutiva; Lic. Javier Iván Molina Quevedo, Director de Prestaciones Contributivas. Chile: Ministerio del Trabajo y Previsión Social, Lic. Martha de la Fuente Olgún, Jefa de Gabinete, Subsecretaría de Previsión Social; Lic. Paula Ruz Lazcano, Coordinadora Nacional, Fondo para la Educación Previsional, FEP; Lic. María Eugenia Puelma Alfaro, Secretaria Regional Ministerial del Trabajo y Previsión Social Región Metropolitana; Lic. Rodrigo Pérez Fuentes, Jefe Unidad de Educación Previsional, Subsecretaría de Previsión Social. Colombia: Superintendencia Financiera de Colombia, Dr. Juan Carlos Bonilla B., Superintendente Delegado para Pensiones, Cesantías y Fiduciarias. Costa Rica: Superintendencia de Pensiones de Costa Rica, Lic. Porfirio Rojas Fajardo, Líder de Investigación y Desarrollo, División de Planificación Normativa. El Salvador: Superintendencia del Sistema Financiero, Lic. Sigfredo Gómez, Superintendente Adjunto de Pensiones. México: Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, Dr. Federico Rubli Kaiser, Coordinador General de Planeación Estratégica y Proyectos Especiales; Lic. Sybel Galván Gómez, Directora General de Análisis y Estadística. Perú: Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondos de Pensiones, Lic. Adriana Mindreau Zelasco, Intendente del Departamento de Estrategia Previsional, Departamento de Estrategia Previsional; Lic. Carlos Chum-pitaz Garcés, Departamento de Estrategia Previsional; Lic. Javier Nagamine, Jefe del Departamento de Investigación. República Dominicana: Superintendencia de Pensiones, Dra. Leymi Lora Córdova, Consultora Jurídica; Dr. Juan Carlos Jiménez

<sup>4</sup> Estas entrevistas fueron programadas durante el período comprendido entre el 20 de septiembre y el 13 de noviembre de 2015.

Guerrero, Director de Control de Beneficios. Uruguay: Banco de Previsión Social, Ec. Gabriel Lagomarsino, Vicepresidente; Banco Central del Uruguay, Ph. D. Rodrigo Lluberas González, Analista; Ph. D. Gerardo M. Licandro Ferrando, Gerente Investigaciones Económicas.

MAPA 1. Países con sistemas de pensiones de contribución definida



Fuente: Elaboración propia con base en información de FIAP (2014).

En el cuadro 2 se muestran las principales variables demográficas y previsionales de los países seleccionados. A continuación se muestra un análisis de los resultados obtenidos:

- 1) *Año de reforma del sistema pensionario*. En 1981, inicia en Chile el sistema de capitalización individual obligatorio; en 1993, Perú; 1994, Colombia; 1996, Uruguay; 1997, Bolivia y México; 1998, El Salvador; 2000, Costa Rica; 2003, República Dominicana.
- 2) *Población total*. Al considerar el total de la población de los nueve países, México cuenta con 48.61 por ciento; República Dominicana, 4.09 por ciento; El Salvador, 2.49; Costa Rica, 1.86; Colombia, 17.94; Perú, 11.86; Bolivia, 4.35; Chile, 7.38 y Uruguay, 1.42 por ciento.
- 3) *Índice de adultos mayores*. El índice de adultos mayores muestra cuántos adultos mayores hay por cada 100 niños. En este caso, los países con mayor envejecimiento en la región son Uruguay y Chile con 86 y 60, respectivamente. Los países con menor índice de adultos mayores son El Salvador y Bolivia, con 20 y 28, de manera respectiva. En países con mayor longevidad se deben dirigir las políticas hacia un incremento de la inversión pública para la mejora en los servicios de salud y seguridad social, destinados a los adultos mayores.
- 4) *Índice de dependencia demográfica*. Este indicador representa la carga de dependientes (niños y adultos mayores) por cada 100 individuos en edad productiva (15 a 59 años). En la región, El Salvador (69), Uruguay (68) y Bolivia (67), registran los valores más altos. En el caso de Uruguay, es principalmente por la mayor carga poblacional de adultos mayores. Cuando se registran indicadores altos esto va en detrimento del país porque la población en edad productiva debe registrar mayores niveles de rendimiento, para así generar mejores ingresos, que puedan garantizar los servicios sociales que la población dependiente requerirá.
- 5) *Número de afiliados (al 31 de diciembre de 2014)*. El número total de afiliados a los sistemas de pensiones fue de 91 625 908 individuos. La distribución porcentual por país se estructura de la siguiente manera, México, 57 por ciento; Colombia, 14 por ciento; Chile, 11; Perú, 6; República Dominicana, 3; El Salvador, 3; Costa Rica, 3; Bolivia, 2; Uruguay, 1 por ciento.
- 6) *Número de cotizantes (al 31 de diciembre de 2014)*. Esta variable tiene una característica procíclica, es sensible a los cambios en los ciclos económicos, cuando hay crisis financiera, disminuye, y al mejorar la situación económica, se

- incrementa. El número total de cotizantes fue de 32 705 521 individuos, de los cuales en México se registró un 48 por ciento; Chile, 17 por ciento; Colombia, 16; Perú, 8; República Dominicana, 4; Costa Rica, 3; El Salvador, 2; Uruguay, 2 por ciento. No se obtuvo información disponible para Bolivia.
- 7) *Cobertura (afiliados/PEA) al 31 de diciembre de 2014*. En promedio fue de 75 por ciento, por encima del promedio se encuentran México, El Salvador, Costa Rica, Chile y Uruguay.
- 8) *Cobertura (cotizantes/PEA) al 31 de diciembre de 2014*. El promedio regional fue de 35 por ciento, estando por arriba de esta media Costa Rica, Chile y Uruguay. No se obtuvo información disponible para Bolivia.
- 9) *Fondos administrados (miles de dólares)*. El monto total fue de 476 780 659 (miles de dólares), registrando una distribución porcentual por país, donde México tiene 35 por ciento; Chile, 35 por ciento; Colombia, 14; Perú, 8; El Salvador, 2; Bolivia, 2; Uruguay, 2; República Dominicana, 1; Costa Rica, 1 por ciento.
- 10) *Fondos de pensiones como por ciento PIB (año 2014)*. De acuerdo con la OCDE, en Chile, los fondos de pensiones representaron 68 por ciento del PIB; mientras que en El Salvador, 32 por ciento; Uruguay, 21; en Colombia y Perú, 20; en México, 16; en Costa Rica, 12; en República Dominicana, 11 por ciento. No se obtuvo información disponible para Bolivia.

La información anterior permite inferir la situación actual de estos países respecto a su población y sus sistemas previsionales. Chile y Uruguay<sup>5</sup> registran un mayor envejecimiento poblacional, por tanto requieren priorizar en sus políticas de salud la atención médica para la prevención y tratamiento de enfermedades crónico-degenerativas, así como de servicios de asistencia para los adultos mayores, como son las casas de descanso.

Otro indicador que destaca es el de la cobertura (afiliados/PEA %), porque permite observar que en casi la mitad de los países, es importante promover políticas de

<sup>5</sup> En 2013, Uruguay reformó el Sistema Nacional Integrado de Cuidados. Para 2016, en su presupuesto se tuvo previsto otorgar subsidios (maternidad, paternidad y parental) a los padres durante los primeros seis meses de vida del recién nacido. En el caso de la población dependiente (niños de 0 a 3 años, adultos mayores y discapacitados) se proporcionará un sistema de cuidados con asistentes personales, casas diurnas y casas de larga estadía. El Banco de Previsión Social (BPS) capacitará y evaluará al personal de apoyo para estos programas.

empleo dentro del sector formal de la economía, para así aumentar el número de afiliados que se incorporen a la seguridad social.

La mayoría de los sistemas de pensiones de contribución definida proporcionan al trabajador, como opciones, el poder elegir entre un esquema de retiro programado, que es el disfrute periódico de sus recursos que han aportado a su cuenta individual, siendo proporcionado por su administradora de fondos de pensiones, o bien, una renta vitalicia previsional<sup>6</sup> mediante la cual, al pensionarse, solicita la devolución de los recursos que aportó a su cuenta individual y contrata el servicio financiero con una compañía aseguradora privada.

En relación con los fondos de pensiones, se comprueba que estos recursos tienen un peso significativo en las economías de estos países debido a su contribución en el Producto Interno Bruto (PIB). Dentro de este mercado, uno de los desafíos que enfrentan las aseguradoras es la capacitación adecuada de su fuerza de ventas para que transmitan a los trabajadores mayor información acerca de los planes privados de pensiones (con productos que ofrezcan menores comisiones y mayores rendimientos por el manejo de sus contribuciones a la seguridad social) y de las rentas vitalicias (que pueden contratar al concluir su vida laboral).

Sobre este último tema, el de las rentas vitalicias previsionales, Sorto Rivas (2015) analiza su funcionamiento durante la etapa de acumulación. En su fase pasiva explica cuáles son las modalidades de pago perteneciente a los beneficios entre los cuales debe decidir y cuáles podrían ser las opciones viables de mejora para garantizar una pensión digna al trabajador, contando con la participación del sector asegurador.

<sup>6</sup>Costa Rica, en su segundo pilar, presenta entre sus modalidades de pensión: el retiro programado, el retiro permanente y la renta vitalicia previsional que puede ser de tres tipos a seleccionar (renta vitalicia inmediata, renta vitalicia con período garantizado y renta vitalicia con capital protegido).

CUADRO 2. Población; índice de adultos mayores y dependencia demográfica; información provisional

Estructura de la población	República Dominicana					Uruguay			
	México	El Salvador	Costa Rica	Colombia	Perú		Bolivia	Chile	
<i>Año de reforma del sistema pensionario</i>	1997	2003	1998	2000	1994	1993	1997	1981	1996
<i>Población</i>									
<i>Total</i>	112 336 538	9 445 281	5 744 113	4 301 712	41 468 384	27 412 157	10 059 856	17 066 142	3 285 877
Hombres	54 855 231	4 739 038	2 719 371	2 106 063	20 336 117	13 622 640	5 019 447	8 447 879	1 577 416
Mujeres	57 481 307	4 706 243	3 042 742	2 195 649	21 132 267	13 789 517	5 040 409	8 618 263	1 708 461
<i>Índice de adultos mayores</i>	30.92	30.46	20.05	42.08	44.28	29.86	27.78	59.73	85.95
<i>Índice de dependencia demográfica</i>	66.03	63.39	68.61	54.49	41.33	65.54	67.08	53.45	67.95
Número de afiliados al 31 de diciembre de 2014	52 728 388	2 865 608	2 642 274	2 323 516	12 538 226	5 727 865	1 794 228	9 746 467	1 259 336
Número de cotizantes al 31 de diciembre de 2014	15 588 222	1 373 332	660 117	1 007 882	5 269 087	2 544 387	N/D**	5 479 938	782 556
Cobertura (afiliados/PEA%) al 31 de diciembre de 2014	101.19	58.32	94.53	112.81	52.44	35.08	29.14	114.29	76.46
Cobertura (cotizantes/PEA%) al 31 de diciembre de 2014	29.91	27.95	23.62	48.94	22.04	15.58	N/D	64.26	47.51
Fondos administrados (miles, dólares)	167 719 108	5 378 506	8 057 449	6 029 808	64 503 029	37 961 462	10 742 842	165 431 550	10 956 905
Fondos de pensiones como % PIB (año 2014)	16	11	32	12	20	20	N/D	68	21

\* En El Salvador, el censo corresponde a 2007. En Costa Rica, el último censo levantado fue en 2011. En Colombia, su censo fue para 2005. En Bolivia, el último censo fue para 2012. En Uruguay, su último censo fue para 2011. En los otros países, sus censos corresponden al año 2010.

\*\* N/D, No Disponible. No se cuenta con información disponible.

Fuente: Elaboración propia con base en información del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi, México), (2013); Oficina Nacional de Estadística (ONE, República Dominicana), (2012); Dirección General de Estadística y Censos (Digestyc, El Salvador), (2009); Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, Costa Rica), (2012); Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE, Colombia), (2008); Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, Perú), (s. f.); Instituto Nacional de Estadística (INE, Bolivia), (2013); Instituto Nacional de Estadísticas (INE, Chile), (s. f.); Instituto Nacional de Estadística (INE, Uruguay), (2011); FIAP (2014); OCDE, BM y BID (2015).

### *PARTICIPACIÓN DEL ESTADO*

En 1981 Chile inició el proceso de reforma a su sistema de pensiones pasando de un esquema de beneficio definido a uno de capitalización individual. La privatización del sistema de pensiones fue parte de la estrategia del general Augusto Pinochet para desarrollar los mercados de capitales en la economía chilena (Williamson, 2001; Williamson y Hochman, 1995). Una década después le siguieron otros países de América Latina, quienes también privatizaron sus regímenes de pensiones adoptando modalidades diversas que fueron de integración, sustitución o complementación del anterior con el nuevo sistema.

En Chile se sustituyó el régimen de reparto por el nuevo régimen de capitalización individual; en Uruguay se integraron ambos sistemas; en Colombia y Perú, se crean de manera paralela y funcionan separados de los regímenes existentes; en Costa Rica, el régimen de capitalización es voluntario; en El Salvador, Bolivia, República Dominicana y México, el régimen de capitalización sustituirá al anterior sistema (Madrid, 2002; Mesa-Lago, 1996).

Estos países han considerado, dentro del proceso de reforma, en mayor o menor medida, a los tres sectores (estatal, patronal y obrero) porque los sistemas de pensiones tienen aristas políticas y sociales, es por ello que en sus reformas tuvieron que conciliar las diferencias existentes. En estos procesos de negociación se establecieron acuerdos y se han incorporado otros sectores, entre ellos, las aseguradoras privadas, porque se requiere una visión mercantil que incentive la creación de productos atractivos que sean de interés para los trabajadores, como pueden ser los planes privados de pensiones.

Bajo esta visión, se observa la inversión de los fondos pensionarios en el mercado de valores. Esta transformación de los mercados aseguradores hacia una bursatilización de los valores viene en marcha desde la década de 1980, con la globalización (Rivera, 2001). Las reformas de pensiones, en mayor o menor medida, contribuyeron en favorecer las desregulaciones (Barr, 2000; Arza, 2009; Madrid, 2002), creando un amplio mercado de títulos públicos a disposición de las economías internacionales (Soto, 2013). Aunque el inconveniente es que los trabajadores desconocen dónde se invierten sus fondos pensionarios.

### *FUENTES DE FINANCIAMIENTO*

En México, en 10 años iniciará el proceso de descapitalización y se comenzarán a pagar las pensiones bajo el esquema del sistema de cuentas individuales. De acuerdo

con las recomendaciones de la OCDE, deben aumentarse las aportaciones de los trabajadores de 6.5 por ciento a 13 o 18 por ciento (González, 2016, p. 21).

En 2006, El Salvador creó la Ley del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales, con la finalidad de que el Estado financiara las pensiones del anterior sistema con las aportaciones de los trabajadores al nuevo sistema.

En Costa Rica, (adicional a la reforma de 2000) en 2005 se realizó una re-reforma, pero continúan siendo insuficientes los ingresos por cuotas al sistema pensionario. Robles (2014, p. 27, 2015b) ha emitido recomendaciones para evitar un déficit actuarial.

En Chile, el costo de la primera reforma está siendo absorbido por las generaciones actuales a través de impuestos, recorte de gastos, emisión de deuda, y este costo de transición concluirá su erogación hasta 2050. Williamson (2001, p. 290) menciona que 40 por ciento del costo de la transición hacia sistemas de capitalización individual, fue financiada con bonos gubernamentales pagaderos a tasas de mercado. Estos bonos inicialmente fueron vendidos a las AFP y serán canjeados gradualmente por el gobierno mediante los ingresos generales durante los años de jubilación de los trabajadores incluidos en el sistema antiguo. De la segunda reforma, el pilar solidario es financiado por el Estado a través de fondos generales que provienen de impuestos, en donde 43 por ciento es por impuesto a la renta y 45 por ciento del impuesto al valor agregado (Comisión Asesora Presidencial sobre el Sistema de Pensiones, 2015). De esta manera se puede constatar que aún con las dos reformas, el sistema requiere financiamiento por parte del Estado.

### *PROCESO DE REFORMA EN LOS SISTEMAS DE PENSIONES EN AMÉRICA LATINA*

En México se realizó la reforma a los sistemas de pensiones en 1995 (Ley del Seguro Social, IMSS, 1995) y 2007 (Ley del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado, ISSSTE, 2007), debido a su influencia financiera. Actualmente operan 11 Administradoras de Fondos para el Retiro (AFORE) que son: Azteca, Banamex, Coppel, Inbursa, Invercap, Metlife, PensionISSSTE, Principal, Profuturo GNP, SURA y XXI-Banorte.

El Salvador inició su reforma en 1998. Este proceso tomó como referencia el modelo chileno para la creación del sistema de capitalización individual. Existen cinco instituciones de pensiones: el Sistema de Ahorro para Pensiones (SAP) que se integra por las AFP Crecer, S. A. y Confía, S. A.; el Sistema de Pensiones Público

(SPP): que se conforma por el Instituto Nacional de Pensiones para Empleados Públicos (INPEP) y la Unidad de Pensiones del Instituto Salvadoreño del Seguro Social (UPISSS); y el Instituto de Previsión Social de la Fuerza Armada (IPSEFA). Se encargan del mercado pensionario de contribución individual dos Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP): Confía y Crecer.

En Costa Rica el esquema de contribución definida inició en 1995 con los planes voluntarios, pero fue hasta 2000, con el común acuerdo nacional, que se creó un régimen obligatorio de pensiones complementarias manteniendo los sistemas de beneficio definido. De esta manera se tuvo un pilar adicional y actualmente Costa Rica cuenta con un esquema multipilar. Son seis las Operadoras de Pensiones Complementarias (OPC): BAC S. J. Pensiones, BCR Pensión, BN-Vital, CCSS, Popular Pensiones y Vida Plena.

En República Dominicana la Ley 87-01 da paso al sistema de contribuciones individuales con un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia. Anteriormente, había seguridad social para empleados públicos e individuos de menores ingresos, pero es con el nuevo sistema que se incorpora a otros sectores de la población. En la actualidad operan cinco AFP: Popular, Reservas, Romana, Scotia Crecer y Siembra.

En Colombia, en 1994 se aprueba el Sistema General de Pensiones con la Ley 100/93 que introduce el esquema de capitalización. El Sistema General de Pensiones se conforma por dos regímenes solidarios que son excluyentes pero que coexisten: el Régimen Solidario de Prima Media con prestación definida y el Régimen de Ahorro individual con Solidaridad. En el mercado operan cuatro Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías (AFPC): Colfondos, Old Mutual, Porvenir y Protección.

Bolivia con la Ley de Pensiones, mediante el Decreto Ley No. 1732, realizó en 1997 su reforma. En 2010, realizó una segunda reforma nacionalizando el sistema de contribuciones definidas, pero garantizando las cuentas individuales. Existen dos Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP): Futuro de Bolivia y Previsión BBVA.

Perú, con la Ley 25897, crea el Sistema Privado de Pensiones (SPP), el cual opera en competencia con el Sistema Nacional de Pensiones (SCP), que es el régimen estatal de reparto. Existen cuatro Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP): Habitat, Integra, Prima y Profuturo.

Chile realiza su primera reforma en 1981, con la Ley No. 3.500 (1980), con un sistema puro que sustituye al sistema anterior; su segunda reforma la realiza en 2008, con la Ley No. 20.255 de Reforma Previsional. Existen seis Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP): Capital, Cuprum, Habitat, Modelo, Plavital y Provida, (Mesa-Lago, 2015).

En Uruguay, el Nuevo Sistema Previsional se crea mediante la Ley No. 16.713, con un sistema mixto donde coexisten la Intergeneración Solidaria y el Privado de Ahorro Individual. Son cuatro las Administradoras de Fondos de Ahorro Previsional (AFAP): República AFAP, AFAP Sura, Unión Capital AFAP e Integración AFAP.

### *RETOS Y PERSPECTIVAS DE LAS REFORMAS EN LOS SISTEMAS DE PENSIONES*

En la mayoría de los países existe interés por parte de la academia y organizaciones sociales en relación con las posibles opciones de reforma a sus sistemas de pensiones. En El Salvador, las organizaciones FUNDAUNGO, FUSADES, FUNDE y la asociación de las dos AFP y ASAFONDOS, aportan sus opiniones respecto a cuáles serían las reformas paramétricas a considerar, de realizarse una reforma al sistema previsional.

Las reformas a los sistemas de pensiones no están concluidas. En Chile, país que dio inicio al proceso de reformas, continúa ahora con una re-reforma. El 29 de abril de 2014, mediante el Decreto Supremo No. 718 del Ministerio de Hacienda, se conformó la Comisión Asesora Presidencial sobre el Sistema de Pensiones. Esta Comisión se integró por 24 miembros nacionales e internacionales. De este trabajo resultaron tres propuestas globales (A, B y C). La Comisión votó a favor de la opción A, que considera implementar reformas paramétricas, dando continuidad al sistema.

En relación con la sostenibilidad financiera, la mayoría de los países tiene la mayor carga fiscal, en el período de transición entre la generación anterior y la nueva. En México, la densidad de cotización<sup>7</sup> promedio de los trabajadores de la generación AFORE es de 42.9 por ciento (Consar, 2017a). Otro problema que se presenta es la cobertura insuficiente: existe intermitencia entre la formalidad e informalidad (2 de cada 10 trabajadores formales, abandonan esta categoría en el corto plazo), por tanto, es difícil que alcancen a cubrir las 1 250 semanas de cotización para adquirir una pensión (Consar, 2017b).

Para aprovechar los fondos pensionarios, la mayoría de los países latinoamericanos ha ampliado su cartera de inversiones. De esta manera han reactivado sus economías promoviendo proyectos que propician el crecimiento económico.

<sup>7</sup>La densidad de cotización es la proporción de períodos de aportación que el trabajador ha realizado al sistema de pensiones en relación con el total de tiempo que ha permanecido en el mercado laboral.

Una medida de fomento al ahorro voluntario de los trabajadores es mediante la educación previsional, pero debido a la precariedad laboral, en gran número de ocasiones, los trabajadores prefieren destinar su ingreso al consumo presente, que ahorrar. Es por ello que se debe cultivar una cultura previsional, para que la ciudadanía sea consciente del futuro, de esta manera aumentarán las tasas de reemplazo<sup>8</sup> de los países.

### *CONCLUSIONES*

En el diagnóstico anteriormente revisado, de acuerdo con el institucionalismo histórico, se observa una continuidad de las instituciones, para ello se realizaron las reformas convenientes a los sistemas de pensiones a partir de la década de 1980. Esta relación Estado/instituciones/sociedad deviene en el cumplimiento del derecho a la seguridad social. Se realizó un cambio en el régimen al pasar de un esquema de beneficio definido a uno de contribuciones definidas, en donde hay una menor participación del Estado. Ahora los trabajadores son responsables de su pensión y el sector privado, a través de las AFP, son las empresas con las que contrata la administración de sus contribuciones.

La hipótesis se comprueba: la educación previsional sí tiene un impacto en el ahorro voluntario de los trabajadores latinoamericanos formales de la economía, lo que es un poco complicado de validar es el que se vea reflejado en un aumento en los montos de sus pensiones al momento de su retiro laboral. La razón es porque la intermitencia de pasar el trabajador entre la formalidad e informalidad, origina que no alcance a cubrir el tiempo requerido para obtener una pensión y sólo retirarse con el ahorro que haya acumulado.

En relación con la cultura previsional, la participación de las aseguradoras privadas con planes privados de pensiones debe ser considerada a partir de su apoyo para brindar educación financiera y previsional a los trabajadores, dando a conocer qué productos manejan; cuáles son los planes complementarios de pensiones que los trabajadores podrían contratar con dichas empresas; entre otros temas. Sólo hay que ser cautos en ello porque el principal demandante (cliente) de estos productos será el trabajador de medianos y altos ingresos.

<sup>8</sup>La OCDE señala que la tasa de reemplazo (pensión como proporción del ingreso) debe ser de 70 %, cuando en realidad, los países latinoamericanos tienen tasas de 40 a 50 %, e incluso menores.

De igual manera, se requiere capacitar a los vendedores de planes privados de pensiones para que estén conscientes de la importancia de este tipo de productos. Así, proporcionarán al trabajador información suficiente, incluso atendiendo a la educación previsional, naturalmente las aseguradoras podrían incorporar en sus sitios web herramientas interactivas como las calculadoras de pensiones; folletos explicativos dirigidos al trabajador acerca de cómo administrar sus recursos, qué elementos deben considerar al solicitar un préstamo, por mencionar algunos tópicos relacionados con la educación financiera y la educación previsional.

Es recomendable informar y orientar a los trabajadores sobre los aspectos fiscales que intervienen en los sistemas de pensiones y los instrumentos de ahorro que contribuyen al beneficio del retiro. Así, el trabajador se enfocará en generar más ahorro y con ello se beneficiará fiscalmente, por supuesto, considerando la normativa fiscal de cada país en estudio.

En el tema de la educación previsional, es recomendable diseñar políticas públicas que tengan por objetivo orientar al trabajador acerca de la importancia de incrementar su ahorro voluntario al estar afiliado a los sistemas de seguridad social. Se tiene como indicador de una pensión digna la tasa de reemplazo, la cual hace referencia a la pensión como proporción del ingreso percibido por el trabajador.

$$\text{Tasa de reemplazo: } \frac{\text{Pensión}}{\text{Salario}} * 100$$

OIT y OCDE reconocen que una tasa de reemplazo de 50 por ciento es la adecuada, pero lo recomendable, de acuerdo con la OCDE, es que la tasa de reemplazo sea cercana a 70 por ciento. Esta tasa de reemplazo la determina principalmente el ahorro voluntario: a mayor ahorro voluntario, aumenta la tasa de reemplazo.

Para estimular el ahorro voluntario, algunos de los mecanismos a utilizar serían los incentivos fiscales y esquemas *pari passu* (si los trabajadores realizan aportaciones voluntarias en algún plan previsional, el gobierno y el patrón contribuyen con una proporción de dicho ahorro).

La importancia del ahorro voluntario como complemento a la pensión es destacada por Jiménez y Mendieta (2014) en el modelo matemático actuarial que desarrollan para República Dominicana. En este estudio se determina que las aportaciones voluntarias tienen un impacto significativo sobre las pensiones y, en un análisis ulterior al mismo, se podría calcular qué impacto tienen las aportaciones voluntarias de acuerdo con la etapa (inicial, intermedia y final) de la vida laboral del trabajador.

En esta investigación, los autores concluyen que, en la etapa laboral, mientras más temprano se inicien las aportaciones voluntarias, mayor será su impacto en la tasa de reemplazo y en el monto de pensión alcanzado.

En los países latinoamericanos, entre las iniciativas existentes para promover el ahorro voluntario, se tiene la de México, en donde la Consar firmó un convenio con la Asociación de Bancos de México (ABM) para que, a través del portal de la Consar, el trabajador pueda realizar la domiciliación de las aportaciones a su cuenta individual. Los trabajadores cuentan con seis opciones para incrementar el ahorro voluntario en su AFORE: domiciliación electrónica; tiendas de conveniencia; ventanilla de la sucursal de la AFORE; a través de su patrón; por Internet; por teléfono celular (App Transfer).

En Costa Rica, en el tercer pilar, que es el Régimen Voluntario de Pensiones Complementarias (RVPC), pueden aportar quienes estén afiliados en el segundo pilar así como el resto de trabajadores. El RVPC tiene una exención fiscal mientras no supere 10 por ciento del ingreso bruto mensual del trabajador dependiente o 10 por ciento del ingreso bruto anual de las personas físicas con actividades lucrativas (Robles, 2015a, p. 69). Este beneficio incentiva al trabajador a incrementar su ahorro voluntario.

Una de las medidas para fomentar el ahorro voluntario es a través de la educación previsional. En República Dominicana se tiene contemplado incentivar esta educación previsional a través de la enseñanza básica. Se tiene considerada la elaboración de libros de texto acerca de la seguridad social que aborden las temáticas de salud, pensiones, prestaciones, entre otras.

En Chile, mediante la Ley 20.255 de Reforma Previsional de 2008, se creó el Fondo para la Educación Previsional, que tiene por objetivo el apoyar financiera y técnicamente programas, actividades, medidas de promoción, educación y difusión del sistema de pensiones. Este fondo cuenta con un presupuesto anual que se asigna mediante la convocatoria a organizaciones de la sociedad civil presentando proyectos sobre la educación previsional. Desde 2009 a la fecha se han realizado 249 proyectos que han atendido a 1 678 073 beneficiarios (Subsecretaría de Previsión Social, 2015).

Uruguay cuenta con una sólida educación previsional mediante la asignatura de seguridad social, que es materia obligatoria por acuerdo de los Consejos de Educación. Los materiales de estudio fueron elaborados por personal del Banco de Previsión Social (BPS) y la Administración Nacional de Educación Pública (ANEP) de cada nivel educativo: Consejo de Educación Primaria (CEP), Consejo de Educación

Secundaria (CES) y Consejo de Educación Técnica Profesional (CETP). Es de destacar que la mayoría de los niños cuenta con una asignación familiar proporcionada por el BPS, cuyos requisitos son que el niño asista a la escuela y cuente con servicios de salud.

En relación con el reconocimiento del derecho a la seguridad social, en Uruguay, a partir de 2013 con la aprobación de la Ley 19.001, se realiza la Semana Mundial de Seguridad Social, que es convocada por asociaciones internacionales de seguridad social como son: AISS, OISS, CISS-CIESS y OIT (BPS, 2016, p. 36).

De las experiencias previas, se puede obtener información para analizar cuáles podrían ser viables de aplicarse en los países. Se puede afirmar que cada país tiene características específicas, pero el interés común es el bienestar de su población, garantizando el cumplimiento del pago de sus pensiones (y si es posible fortalecer la educación previsional se habrá alcanzado este objetivo).

Una educación previsional, en el largo plazo, es una herramienta que proporciona conocimientos mínimos necesarios sobre educación financiera y educación previsional en la ciudadanía, que cotidianamente enfrenta decisiones que tienen que ver con la asignación racional de sus ingresos y el decidir entre el consumo presente o destinar dichos recursos para el ahorro.

Es posible señalar algunos aspectos que resultan relevantes a considerar dentro de la educación previsional:

- 1) Promover la educación financiera y previsional en la sociedad mediante la elaboración de planes que aborden diversos temas como seguridad social, pensiones, seguros, entre otros.
- 2) Involucrar a los trabajadores y a la sociedad, para crearles conciencia mediante campañas informativas, ferias de educación financiera, entre otros. A través de un trabajo constante porque los resultados, en materia de educación previsional, se verán en el mediano y largo plazo.
- 3) El incentivar la educación previsional debe ser a partir de la infancia, para que los niños, posteriormente los jóvenes, y más adelante los adultos en edad laboral, tengan un mayor conocimiento financiero y previsional, que les permita tomar decisiones adecuadas para garantizar un ahorro voluntario constante, como complemento a su pensión.
- 4) Establecer mejores condiciones para que el trabajador vea atractivo el concepto de *pensión*, como forma de ahorro obligatorio y voluntario, del cual obtendrá un beneficio real al final de su vida laboral, por el cual obtenga durante el

tiempo de cotizaciones, la existencia de incentivos fiscales, menores comisiones, mayores rendimientos. Éste es el reto en el corto plazo.

- 5) Relacionado con el tópico anterior, podría verse que este ahorro incluso tenga la posibilidad de ser utilizado por el trabajador como un tipo de valor para el enganche de una casa, la compra de un terreno, el adquirir un auto, entre otras formas de inversión. Es posible que cuando tenga que devolver este dinero tomado en préstamo de su cuenta individual, se le considere el valor presente, estimando los intereses generados y la inflación;
- 6) Debe existir un mayor conocimiento por parte del ciudadano, que conozca qué es la seguridad social, cuánto es lo que se deduce a su cuenta individual, para qué podrá utilizar este aporte de ahorro obligatorio y voluntario. Así, se cambiará la conceptualización de lo que es la seguridad social y se buscará obtener todos los beneficios que conlleva;
- 7) La tarea de cada país está en cumplir con sus objetivos nacionales, entre los principales retos se tiene el envejecimiento poblacional, así como el proporcionar a la población un mayor nivel de bienestar. En el caso de los sistemas de pensiones, el desafío es que las pensiones les sean suficientes para sus trabajadores. Es por ello que los países deben tomar las riendas para que las reformas que se realicen a los sistemas de pensiones sean las adecuadas para así garantizar que las futuras generaciones obtengan pensiones de acuerdo con su esperanza de vida, por ello la importancia de que las instituciones de pensiones cuenten con reservas técnicas;
- 8) Acorde con el tópico anterior, esto va relacionado con la situación económica actual, en donde deben de existir los mecanismos que en el mediano y largo plazo, garanticen en las pensiones una tasa de reemplazo elevada;
- 9) De ser posible, debe involucrarse al trabajador en el conocimiento de los cambios a la normativa pensionaria para que esté enterado de cuáles son sus derechos y obligaciones. También es recomendable hacer accesible esta información al proporcionársela a través de páginas web, su socialización, así como el trato con asesores que le proporcionen materiales y capacitaciones, lo cual puede realizarse mediante la comunicación y educación al ciudadano;
- 10) Incorporar en la curricula de los alumnos la materia de seguridad social, considerándola tanto en los grados de primaria, secundaria, preparatoria y profesional. De esta manera se obtendrá como producto un ciudadano informado y conocedor del derecho a la seguridad social;

- 11) Promover incentivos a través de concursos que otorguen financiamiento para la implementación de programas de educación previsional, los cuales sean dirigidos a diversos segmentos poblacionales y tenga entre sus objetivos el crear replicadores de la información, para que de esta manera el ciudadano que reciba la capacitación sea un monitor en su comunidad.

## REFERENCIAS

- Almazán, P. (2004). *Metodología de la interpretación y de la integración jurídica, aplicadas al Derecho del Trabajo y al de la Seguridad Social*. México: Editorial Porrúa.
- Arza, C. (2009). La reforma previsional en América Latina. Principios distributivos, nuevas desigualdades y opciones de política. *Desarrollo Económico, Revista de Ciencias Sociales*, 49(195), 363-388.
- Banco Mundial (BM). (1994). *Envejecimiento sin crisis. Políticas para la protección de los ancianos y la promoción del crecimiento*. Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento. Washington, D. C.: Oxford University Press.
- Banco de Previsión Social (BPS). (2016). *Cuaderno interactivo: Conoce tus derechos y obligaciones en Seguridad Social*. Montevideo, Uruguay: BPS/ANEP/CEIP. Recuperado de <http://www.bps.gub.uy/3375/cuaderno-interactivo-conoce-tus-derechos-y-obligaciones-en-seguridad-social.html>
- Barr, N. (2000). *Reforming Pensions: Myths, Truths, and Policy Choices* (IMF Working Paper 00/139). Londres: International Monetary Fund, Fiscal Affairs Department. Recuperado de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2000/wp00139.pdf>
- Bermúdez, M. (2009). *Derecho del Trabajo*. Colección Textos Jurídicos Universitarios. México: Oxford University Press.
- Comisión Asesora Presidencial sobre el Sistema de Pensiones. (2015). *Resumen Ejecutivo*. Chile: Comisión Asesora Presidencial sobre el Sistema de Pensiones. Recuperado de [http://www.comision-pensiones.cl/resumen\\_ejecutivo\\_esp.pdf](http://www.comision-pensiones.cl/resumen_ejecutivo_esp.pdf)
- Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (Consar). (2017a). *Densidades de cotización en el Sistema de Ahorro para el Retiro en México* (Documento de trabajo núm. 3). México: Consar.
- Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (Consar). (2017b). *Movilidad y formalidad laboral en México* (Documento de trabajo núm. 4). México: Consar.
- Decreto de Ley 25897, por el que se crea El Sistema Privado de Administración de Fondos de Pensiones (SPP), conformado por las Administradoras Privadas de Fon-

- dos de Pensiones. Diario Oficial El Peruano. 6 de diciembre de 1992. Recuperado de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4\\_uibd.nsf/D8135D-39D98940EE05257EF400587D65/\\$FILE/25897.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/D8135D-39D98940EE05257EF400587D65/$FILE/25897.pdf)
- Decreto de Ley 3.500, por el que se establece el Nuevo Sistema de Pensiones. Diario Oficial de la República de Chile. 13 de noviembre de 1980. Recuperado de <https://www.leychile.cl/Navegar?idNorma=7147>
- Decreto de Ley 20.255, por el que se establece la Reforma Previsional. Diario Oficial de la República de Chile. 17 de marzo de 2008. Recuperado de <https://www.leychile.cl/Navegar?idNorma=269892>
- Decreto por el que se expide la Ley del Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado. Diario Oficial de la Federación. 31 de marzo de 2007. Recuperado de <http://www.dof.gob.mx/index.php?year=2007&month=03&-day=31>
- Decreto Supremo No. 718, por el que se crea la Comisión Asesora Presidencial sobre Sistema de Pensiones. Diario Oficial de la República de Chile. 31 de mayo de 2014. Recuperado de <https://www.leychile.cl/Navegar?idNorma=1062836>
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE). (2008). *Censo General 2005. Nivel Nacional*. Colombia: DANE.
- Federación Internacional de Administradoras de Fondos de Pensiones (FIAP). (2014). *Informe anual No. 35*. 31 de diciembre de 2014. Chile: FIAP. Recuperado de [https://www.fiapinternacional.org/wp-content/uploads/2016/01/informe\\_ejecutivo\\_estadistico\\_no\\_35\\_datos\\_a\\_dic\\_2014\\_-1.pdf](https://www.fiapinternacional.org/wp-content/uploads/2016/01/informe_ejecutivo_estadistico_no_35_datos_a_dic_2014_-1.pdf)
- Hall, P. (1986). *Governing the Economy: The Politics of State Intervention in Britain and France*. Nueva York: Oxford University Press.
- Hall, P. (Ed.). (1989). *The Political Power of Economic Ideas. Keynesianism across Nations*. Princeton: Princeton University Press.
- Hall, P. (2007). The Dilemmas of Contemporary Social Science, *Boundary 2*, 34(3), 121-141.
- Instituto Nacional de Estadística (INE). (2011). *Censos 2011. Población por área y sexo, según grupo quinquenal de edades. Total país*. Uruguay: INE. Recuperado de <http://www.ine.gub.uy/web/guest/censos-2011>
- Instituto Nacional de Estadística (INE). (2013). *Bolivia. Características de Población y Vivienda. Censo Nacional de Población y Vivienda 2012*. Bolivia: INE.
- Instituto Nacional de Estadísticas (INE). (s. f.). *País y regiones total: actualización población 2002-2012 y proyecciones 2013-2020*. Chile: INE. Recuperado de [http://historico.ine.cl/canales/chile\\_estadistico/familias/demograficas\\_vitales.php](http://historico.ine.cl/canales/chile_estadistico/familias/demograficas_vitales.php)

- Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). (2012). *X Censo Nacional de Población y VI de Vivienda 2011. Características Sociales y Demográficas*. Costa Rica: INEC.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (Inegi). (2013). *Censo de Población y Vivienda 2010*. México: Inegi. Recuperado de [http://www.inegi.org.mx/lib/olap/consulta/general\\_ver4/MDXQueryDatos.asp?proy=cpv10\\_pt](http://www.inegi.org.mx/lib/olap/consulta/general_ver4/MDXQueryDatos.asp?proy=cpv10_pt)
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (s. f.). *Censos Nacionales 2007. XI de Población y VI de Vivienda*. Perú: INEI. Recuperado de <http://censos.inei.gob.pe/cpv2007/tabulados/>
- González, S. (11 de agosto de 2016). Analiza el gobierno aumentar aportaciones a cuentas de retiro. *La Jornada*, p. 21. Recuperado de <http://www.jornada.unam.mx/2016/08/11/economia/021n1eco>
- Jiménez G., J. C. y Mendieta A., G. (2014). Impacto del ahorro previsional voluntario en las pensiones del sistema de capitalización individual del régimen contributivo en República Dominicana. Recuperado de <http://www.bancentral.gov.do/bibliotecap/pdf/ganadores/2014/honor1.pdf>
- Ley del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales. Diario Oficial de la República de El Salvador. 14 de septiembre de 2006. Recuperado de <http://www.diariooficial.gob.sv/diarios/do-2006/09-septiembre/14-09-2006.pdf>
- Ley de Protección al Trabajador. Ley No. 7983 de 16 de febrero de 2000. Publicado en el Alcance No. 11 a La Gaceta No. 35. 18 de febrero de 2000. Recuperado de [https://costarica.eregulations.org/media/ley\\_proteccion\\_trabajador.pdf](https://costarica.eregulations.org/media/ley_proteccion_trabajador.pdf)
- Ley del Seguro Social. Diario Oficial de la Federación. 21 de diciembre de 1995. Recuperado de [http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/ref/lss/LSS\\_orig\\_21dic95.pdf](http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/ref/lss/LSS_orig_21dic95.pdf)
- Ley No. 87-01, que crea El Sistema Dominicano de Seguridad Social. Secretaría de Estado de Trabajo. 9 de mayo de 2001. Recuperado de [http://www.tss.gov.do/pdf\\_files/ley.pdf](http://www.tss.gov.do/pdf_files/ley.pdf)
- Ley 100 de 1993. Diario Oficial No. 41.148. 23 de diciembre de 1993. Recuperado de [http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley\\_0100\\_1993.html](http://www.secretariassenado.gov.co/senado/basedoc/ley_0100_1993.html)
- Ley 16.713. Créase el sistema previsional que se basa en el principio de universalidad y comprende en forma inmediata y obligatoria a todas las actividades amparadas por el Banco de Previsión Social. Diario Oficial de la República Oriental del Uruguay. 11 de septiembre de 1995. Recuperado de [http://www.bps.gub.uy/bps/file/3576/2/ley16713\\_sistema\\_de\\_seguridad\\_social.pdf](http://www.bps.gub.uy/bps/file/3576/2/ley16713_sistema_de_seguridad_social.pdf)

- Ley No. 1732, por el que se decreta la Ley de Pensiones. Gaceta Oficial del Estado Plurinacional de Bolivia. 29 de noviembre de 1996. Recuperado de <http://www.gacetaoficialdebolivia.gob.bo/index.php/normas/buscar>
- Ley No. 19.001, por el que se decreta la Semana de la Seguridad Social. Diario Oficial de la República Oriental del Uruguay. 21 de noviembre de 2012. Recuperado de <http://www.impo.com.uy/diariooficial/2012/11/21>
- Madrid, R. (2002). The Politics and Economics of Pension Privatization in Latin America. *Latin American Research Review*, 37(2), 159-182.
- Mesa-Lago, C. (2015). Reformas estructurales y Re-reformas de pensiones, y sus efectos en el bienestar social: El caso de Chile. *Política y Sociedad*, 52(3), 719-739.
- Mesa-Lago, C. (1996). Las reformas de las pensiones en América Latina y la posición de los organismos internacionales. *Revista de la CEPAL*, 60, 73-94. Recuperado de <http://archivo.cepal.org/pdfs/revistaCepal/Sp/060073094.pdf>
- Ministerio de Economía. Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC) (2009). *VI Censo de Población y V de Vivienda 2007. Tomo I Población: características generales*. El Salvador: Ministerio de Economía. Dirección General de Estadística y Censos (DIGESTYC).
- Murillo, V. M. (2015). La contextualización en la ciencia política: Una perspectiva latinoamericana. (Trad. G. Ramos). *Foro internacional*, 55(2)(220), 576-594.
- Oficina Nacional de Estadística (2012). *IX Censo Nacional de Población y Vivienda 2010*. Informe general. Volumen 1. República Dominicana: Oficina Nacional de Estadística.
- Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), Banco Mundial (BM) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID). (2015). *Panorama de las pensiones: América Latina y el Caribe*. Recuperado de [https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/6892/Panorama\\_de\\_las\\_Pensiones\\_America\\_Latina\\_y\\_el\\_Caribe.pdf?sequence=1](https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/6892/Panorama_de_las_Pensiones_America_Latina_y_el_Caribe.pdf?sequence=1)
- Organización Internacional del Trabajo (OIT) (1984). *Introducción a la seguridad social*. Suiza: OIT.
- Pierson, P. y Skocpol, T. (2008). El institucionalismo histórico en la ciencia política contemporánea. *Revista Uruguaya de Ciencia Política*, 17(1), 7-38.
- Rivera R., M. Á. (2001). La transformación mundial del capitalismo. Implicaciones para México. *Investigación Económica*, 61(235), 65-129.
- Robles C., E. (noviembre de 2014). Regímenes de Pensión: Situación y Perspectivas en España y Costa Rica. Ponencia presentada en el Congreso Internacional de Derecho del Trabajo y Seguridad Social. San José, Costa Rica: Universidad

- Estatat a Distancia. Recuperado de [http://www.uned.ac.cr/posgrado/images/cong\\_derecho/Ponencias/2\\_Edgar\\_Robles\\_Cordero.pdf](http://www.uned.ac.cr/posgrado/images/cong_derecho/Ponencias/2_Edgar_Robles_Cordero.pdf)
- Robles C., E. (2015a). *15 años de la Ley de Protección al Trabajador*. Costa Rica: Litografía e Imprenta LIL.
- Robles C., E. (2015b). *Informe Final de Gestión*. Recuperado el 2 de octubre de 2015 de [http://www.conassif.fi.cr/informes/ex-funcionarios/14\\_SP%20703-2015%20Informe%20Final%20de%20Gestion%20Edgar%20Robles%20\(Anexo\).pdf](http://www.conassif.fi.cr/informes/ex-funcionarios/14_SP%20703-2015%20Informe%20Final%20de%20Gestion%20Edgar%20Robles%20(Anexo).pdf)
- Soto, R. (2013). América Latina. Entre la financiarización y el financiamiento productivo. *Problemas del Desarrollo*, 44(173), 57-78.
- Sorto, F. (2015). *Rentas vitalicias vinculadas a sistemas de capitalización individual de pensiones*. El Salvador: Instituto Superior de Economía y Administración de Empresas (ISEADE).
- Subsecretaría de Previsión Social. (2015). Fondo para la Educación Previsional. Santiago de Chile: Ministerio del Trabajo y Previsión Social. Recuperado de <https://www.previsionsocial.gob.cl/sps/fep/>
- Superintendencia del Sistema Financiero. (s. f.). Programa de Educación Financiera. El Salvador: Superintendencia del Sistema Financiero Recuperado de <http://www.ssf.gob.sv/index.php/temas/educacion-financiera>
- Wayne, P. (2007). *Políticas Públicas. Una introducción a la teoría y la práctica del análisis de políticas públicas*. México: Flacso.
- Williamson, J. B. (2001). Privatizing Public Pension Systems. Lessons from Latin America. *Journal of Aging Studies*, 15(3), 285-302.
- Williamson, J. B. y Hochman, G. (1995). Innovative Old-age Security Models for Developing Nations: Chile and Brazil. *Journal of Aging Studies*, 9(3), 245-262.