

Circular 2021-2021

Transcribimos a ustedes un artículo escrito por Gerardo Hernández el 20 de octubre de 2021 en el diario “El Economista” sobre el sistema de retiro en México.

ÍNDICE MUNDIAL DE PENSIONES

Reforma de pensiones impulsa mejora en la calificación del sistema de retiro en México

De acuerdo con la medición realizada por Mercer y el CFA Institute cada año, el sistema previsional en México presentó una mejoría durante en el 2021, incrementando su calificación por el empuje de las adecuaciones legales.

La calificación del sistema de pensiones en México subió de 44.7 a 49 puntos. Foto: Cuartoscuro

El **sistema de pensiones** mexicano reportó una mejoría en su evaluación en el comparativo internacional en el 2021 como resultado de la reciente reforma que impulsó el gobierno para aumentar el mínimo garantizado y las aportaciones patronales, entre otros cambios legales, de acuerdo con el índice Mundial de Pensiones de Mercer y el CFA Institute difundido esta semana.

El país tuvo una **calificación de 49 puntos** en 2021, lo que representa un avance de 4.3 puntos respecto de la nota del año pasado. Con este resultado, nuestro país se ubica en el lugar 37 del índice entre las 43 economías analizadas. Sin embargo, cabe mencionar que México retrocedió dos posiciones, pero esto se debe a que se amplió la muestra al incluir a cuatro nuevos países, como Islandia que en su primera participación obtuvo el primer lugar.

El **Índice Mundial de Pensiones** abarcó este año a 43 economías, que concentran el 65% de la población global, y comparó sus sistemas previsionales calificando su nivel de adecuación,

sostenibilidad e integridad.

“El gobierno mexicano ha tomado pasos acertados para encaminar al **sistema de pensiones** dentro de un cauce más sostenible. El aumento en la tasa de contribución ha sido un hito importante. Quedan múltiples retos como es el aumento en los retornos, la reducción en el costo global del sistema, el fomento del ahorro voluntario, así como su extensión hacía sectores menos formales de la población”, apuntó Sebastián Miralles, representante del CFA Society of Mexico.

El **subíndice de adecuación** engloba la cobertura del sistema, el nivel de vida de la población con el monto que recibe, el nivel de ahorro y la manera en que se entrega el recurso; el de **sostenibilidad** se refiere a qué tan viable es el sistema a largo plazo, los recursos ahorrados para pagar los pasivos, la demografía de la población y el nivel de gasto en pensiones; el de **integridad** abarca la confianza ciudadana en el esquema de jubilación y la regulación.

En el caso concreto de México, su calificación promedio se debe a un salto importante en el **subíndice de adecuación**, el cual creció 10.8% en comparación con 2020, de esta manera se ubicó en 47.3 puntos. En integridad la calificación fue de 43.8 puntos que representó un incremento de 1.6% y en sostenibilidad se observó una caída de -1.1% para situarse en 54.7 puntos.

“El tema más relevante que nos ayudó a mejorar es el tema de adecuación y se debe a los cambios que estamos teniendo en la regulación con la **reforma de pensiones** y el beneficio que da en dos sentidos: primero, para mejorar la tasa de reemplazo para los que llegamos a la jubilación, donde te van a garantizar un porcentaje de tu último sueldo; segundo, al cambio en la pensión universal, al final se mejoró la cobertura y ahora cubre a todos a partir de 65 años”, expuso en entrevista Leonardo Lara, líder del área de Patrimonio para Mercer México.

La caída en la sustentabilidad está vinculada al **bajo nivel de ahorro** que tiene México para la jubilación. Los fondos para pensiones son menos del 20% del Producto Interno Bruto (PIB), en las economías con sistemas de jubilación mejor calificados el fondo para las pensiones es el doble del PIB del país. “Ahí tenemos un gran camino por andar”, señaló el especialista.

Pronóstico optimista a mediano plazo

Los cambios regulatorios y su implementación gradual, como el incremento de las **aportaciones patronales**

a las pensiones que para 2030 habrán pasado de 6 a 15%, son elementos que ayudarán a mejorar la calificación del sistema de jubilación mexicano.

“Este aumento en la contribución es algo que va a mejorar naturalmente nuestro índice de sostenibilidad y de adecuación. El tema es que, a pesar de que ya fue aprobado, vamos a **observar un cambio hasta 2023**

y ese año veremos cómo empieza a mejorar el índice por esto y seguramente a largo plazo veremos impactos muy fuertes”, afirmó Leonardo Lara.

De acuerdo con Mercer, en ocho años México casi duplicará su ahorro en pensiones con respecto al PIB, lo que se traducirá en una mejor calificación del **sistema de jubilaciones** de nuestro país.

“El índice refleja lo que ya está vigente, hoy nuestra aportación sigue siendo de **6.5 por ciento**. Y aunque se supone que vamos a llegar al 15%, hoy estamos aportando menos y por eso no alcanza a verse todo el impacto que va a mejorar la sostenibilidad en los próximos años”, puntualizó el especialista.

De acuerdo con el análisis, el **sistema de pensiones en México** puede mejorar con acciones como:

- Introducir el requisito de que parte del beneficio de jubilación de los regímenes privados de pensiones se tome como un flujo de ingresos
- Incrementar el nivel de contribuciones financiadas, lo que aumentaría el nivel de activos a lo largo del tiempo
- Promover una mayor participación en la fuerza laboral a edades más avanzadas
- Mejorar los requisitos de gobierno para el sistema de pensiones privado, incluida la necesidad de niveles mínimos de financiación en los planes de beneficios definidos
- Optimizar el nivel de comunicación requerido a los afiliados de los planes de pensiones

El primer lugar del ranking lo obtuvo **Islandia**, con una nota de 84.2 puntos, seguido por Holanda (83.5) y Dinamarca (82). En el otro extremo,

Tailandia

reporta el valor más bajo del índice con 40.6 puntos, seguido de Argentina (41.5) y Filipinas (42.7).

El sistema previsional de Islandia ocupa el primer lugar del ranking en adecuación (82.7) y sostenibilidad (84.6), y el de Finlandia ocupa el primer lugar en integridad (93.1). En cuanto a los sistemas de jubilación con los valores más bajos en todos los subíndices se encuentra la India en adecuación (33.5), el de Italia en sostenibilidad (21.3) y el de Filipinas en integridad (35.0).

“Unámonos más que nunca en un Gran Acuerdo Por México”