



Reformas Paramétricas en los Programas de Pensiones Públicos de Reparto 1995 – junio 2020

Este documento reúne las principales reformas paramétricas aprobadas en los sistemas de pensiones a nivel mundial, comprendidas entre 1995 y junio de 2020.

I. Resumen Ejecutivo

Principales cambios paramétricos en los últimos 24,5 años (1995 – junio 2020)

En un lapso de 24,5 años, entre 1995 y junio 2020 (*), para disminuir los costos fiscales:

- **79 países aumentaron la tasa de cotización** en sus programas de reparto
(ejemplo: Croacia, Egipto, Noruega, Países Bajos).
- **62 aumentaron la edad de retiro**
(ejemplo: Egipto, Países Bajos, Reino Unido).
- **62 ajustaron la fórmula de los beneficios o disminuyeron de plano los beneficios**
(ejemplo: Argentina, Brasil, Egipto, Italia).

(*) Datos actualizados toman en cuenta reformas aprobadas hasta Junio 2020. En algunos casos, dichas reformas aprobadas estipulan que los cambios comienzan a regir a contar de julio 2020 o en períodos posteriores, pero igualmente han sido incluidas en la contabilización de los casos. Favor ver documento "[ANEXO: Reformas Paramétricas en los Programas de Pensiones Públicos de Reparto 1995 – junio 2020](#)", para mayores detalles específicos que define la regulación.

Fuentes: FIAP en base a:

- ✓ "Reform Option I: Parametric Changes", David A. Robalino, World Bank Core Course on Pensions, 2009.
- ✓ "Crisis de los Sistemas de Reparto e Incumplimiento de la Promesa de Beneficios: Evolución Reciente en el Complejo Escenario Mundial", Ángel Martínez-Aldama, en Libro FIAP 2012 "Oportunidades y Desafíos de los Sistemas de Capitalización Individual en un Mundo Globalizado" (Seminario FIAP México, Mayo 2012).
- ✓ "Impacto sobre los trabajadores de los cambios paramétricos en los programas de reparto (Documento FIAP, 2009).
- ✓ "International Update", Social Security Administration; disponible en: http://www.socialsecurity.gov/policy/docs/progdesc/intl_update/
- ✓ "Global Retirement Update", AON Hewitt, disponible en: http://www.aon.com/human-capital-consulting/thought-leadership/leg_updates/global_reports/reports-pubs_global_retirement_update.jsp
- ✓ Towers Watson – Global News in Briefs: <https://www.towerswatson.com/en/Insights/Newsletters/Global/global-news-briefs>
- ✓ Marcha de los Sistemas de Pensiones, FIAP: <https://www.fiapinternacional.org/publicaciones/marcha-de-los-sistemas-de-pensiones/>

II. Introducción

Los cambios demográficos (aumento en las expectativas de vida y reducción de la tasa de natalidad) están afectando las finanzas de los sistemas de pensiones en el mundo y en forma especial en los programas de reparto o del tipo “Pay-as-you-go” (PAYGO). Ante ello, muchos países se han visto obligados a realizar reformas paramétricas en sus sistemas de pensiones, tales como aumentar las tasas de contribución, aumentar la edad de jubilación, aumentar el número de años de cotización necesarios para tener derecho a pensión, congelar los beneficios de pensiones, o introducir ajustes a la fórmula de indexación de las pensiones para hacerlas menos generosas, ayudando así a reducir la carga fiscal que significa el pago de pensiones públicas.

El objetivo del presente documento es hacer un recuento o inventario de las principales reformas paramétricas aprobadas o implementadas en los últimos 24,5 años, desde 1995 a junio de 2020, en los programas de reparto de los sistemas de pensiones a nivel mundial.

III. Metodología

Para cumplir con el objetivo planteado, la metodología del trabajo consiste en considerar un recuento inicial efectuado por un estudio del Banco Mundial para el período comprendido entre 1995 y 2005¹. Posteriormente, utilizando distintos medios y fuentes de información, entre los cuales se cuentan con el informe periódico del *Social Security Administration* de los EE.UU., sobre las reformas introducidas en los sistemas de seguridad social a nivel internacional², como también los reportes de inteligencia de consultoras internacionales como AON Hewitt³, y otras agencias y medios especializados en materia de pensiones y seguridad social, se efectúa un recuento de las principales reformas paramétricas adoptadas o aprobadas entre 2009 y junio de 2020. Finalmente, se hace un recuento global, de las reformas introducidas o aprobadas entre 1995 y junio de 2020, que, aunque adolece de información para el período 2006-2008, resulta ser un ejercicio válido para mostrar las tendencias generales observadas. A continuación, se explica en detalle cada etapa.

A. Recuentos de cambios paramétricos comprendidos entre 1995 y 2005

La literatura disponible sobre recuentos históricos en esta materia es escasa. Uno de los pocos documentos que hace referencia a este tema es un informe del año 2009 del Banco Mundial ([Reform Option I: Parametric Changes](#), de David A. Roballino). En dicho documento, se indica que, en un lapso de diez años, entre 1995 y 2005:

- 57 países aumentaron la tasa de cotización en sus programas de reparto
- 18 aumentaron la edad de retiro, y
- 28 ajustaron los parámetros en la fórmula de los beneficios y recortaron o congelaron el monto de las pensiones de vejez, para disminuir los costos fiscales.

¹ “[Reform Option I: Parametric Changes](#)”, David A. Roballino, World Bank, 2009.

² “International Update”, Social Security Administration; disponible en: http://www.socialsecurity.gov/policy/docs/progdesc/intl_update/

³ “Global Retirement Update”, AON Hewitt, disponible en: http://www.aon.com/human-capital-consulting/thought-leadership/leg_updates/global_reports/reports-pubs_global_retirement_update.jsp

B. Recuento de algunas Reformas Paramétricas para aumentar la sostenibilidad financiera y fiscal de los Programas Públicos de Reparto – Período 2009 – Junio 2020

Con base en la información recopilada por FIAP a través de los distintos medios de información disponibles, se ha detectado que entre 2009 y junio de 2020:

- 22 países aumentaron la tasa de cotización en sus programas de reparto
- 44 aumentaron la edad de retiro, y
- 34 ajustaron los parámetros en la fórmula de los beneficios y recortaron o congelaron el monto de las pensiones de vejez, para disminuir los costos fiscales

C. Recuento global de los cambios paramétricos aprobados entre 1995 y Junio de 2020

Para poder efectuar un recuento de largo plazo en cuanto a los principales cambios paramétricos en los sistemas de pensiones públicos de reparto, es necesario contar con una fuente fidedigna de información histórica al respecto. Por ello, se actualiza el recuento mencionado en A, en base al documento del Banco Mundial, con la información presentada en los Cuadros N° 1 y N° 2 del documento “[ANEXO: Reformas Paramétricas en los Programas de Pensiones Públicos de Reparto 1995 – Junio 2020](#)”, para el período comprendido entre 2009 y junio de 2020⁴.

La simple suma de lo mostrado en A y B nos indica que, en términos globales, entre 1995 y junio de 2020:

- 79 países aumentaron la tasa de cotización en sus programas de reparto
- 62 aumentaron la edad de retiro, y
- 62 ajustaron la fórmula de los beneficios (o redujeron directamente sus beneficios) para disminuir los costos fiscales

Para mayores detalles refiérase al documento “[ANEXO: Reformas Paramétricas en los Programas de Pensiones Públicos de Reparto 1995 – Junio 2020](#)”.

⁴ Notar que el recuento global de las reformas introducidas o aprobadas entre 1995 y junio 2020, adolece de información para el período 2006-2008. No obstante, resulta ser un ejercicio válido para mostrar las tendencias generales observadas.