

LA REFORMA DE PENSIONES EN CROACIA: 1998-2004



**Presentación para el Seminario FIAP
Kiev, Ucrania
Mayo, 2004**

ESCRITO DE LA REFORMA DE PENSIONES

- REFORMA PARAMÉTRICA DEL SISTEMA DE REPARTO EN 1998
- LEGISLACIÓN REALIZADA PARA PILARES FINANCIADOS EN 1999
- ENTIDAD DE SUPERVISIÓN (HAGENA) Y REGISTRO CENTRAL DE AFILIADOS (REGOS) ESTABLECIDOS EN 1999
- SEGUNDO PILAR LANZADO EN 2002
- TERCER PILAR INICIADO EN 2002
- REFORMA AMPLIA DEL COBRO Y ADMINISTRACIÓN DE CONTRIBUCIONES 2001-2003
- EXPANSIÓN FISCAL EN EL PILAR DE REPARTO EN 2004

ELEMENTOS DE REFORMA: PRIMER PILAR

- SUBIR LA EDAD DE JUBLILACIÓN DE 55/60(M/H) A 60/65(M/H)
 - EN 10 AÑOS
 - 2004: M=58; H=63
- SUBIR LA EDAD DE JUBILACIÓN ANTICIPADA DE 50/55(M/H) A 55/60(M/H)
 - EN 10 AÑOS
 - 2004: M=53; H=58

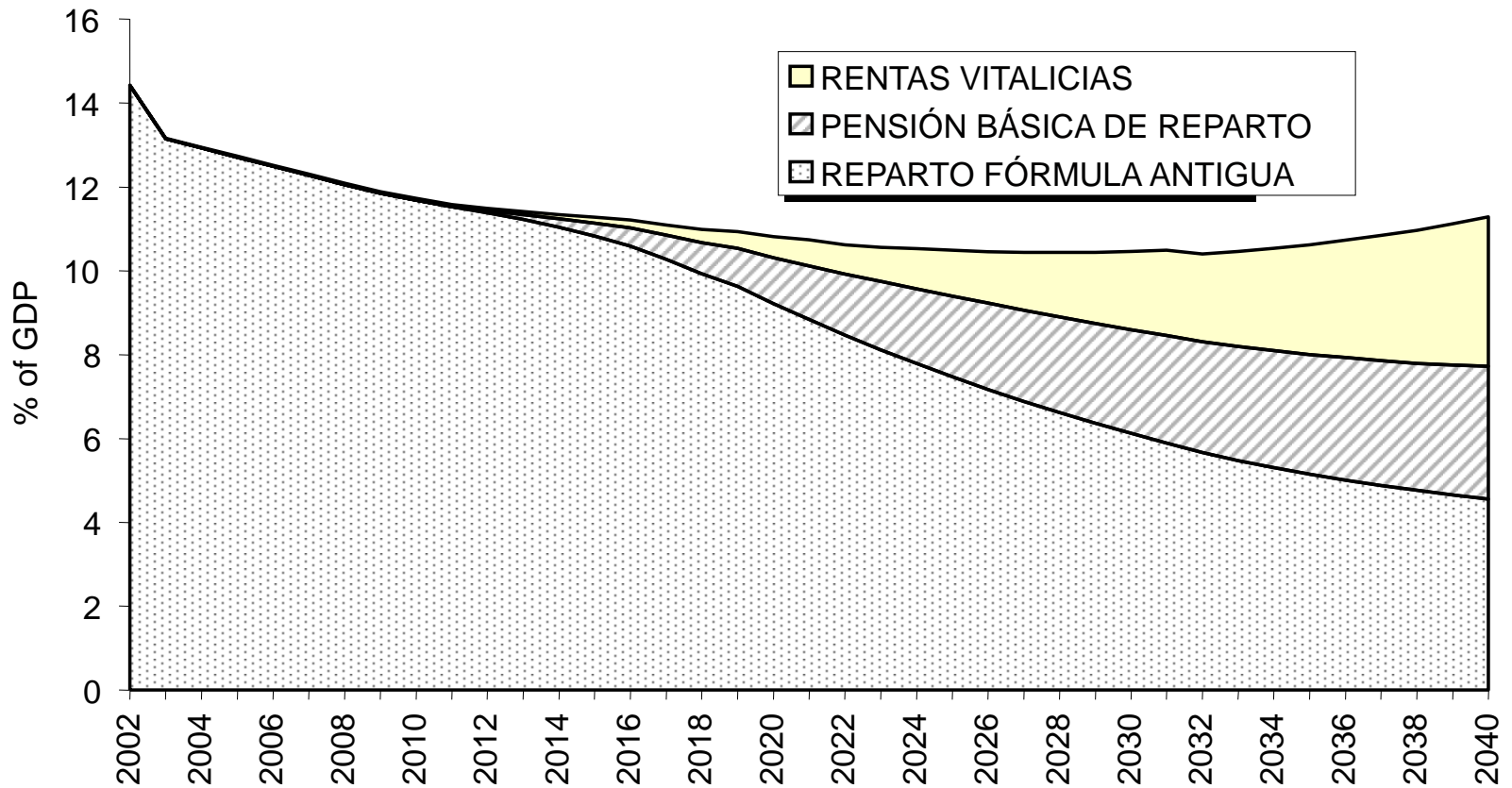
ELEMENTOS DE REFORMA – PRIMER PILAR

- SUBIR EL PERÍODO DE CÁLCULO DE LOS 10 MEJORES AÑOS A LA VIDA LABORAL COMPLETA
 - EN INCREMENTOS DE 3 AÑOS
 - EN 10 AÑOS
 - 2004: 25 MEJORES AÑOS
- SUBIR LA RAZÓN DECREMENTAL A 3.6% POR CADA AÑO DE JUBLIACIÓN ANTICIPADA
 - DE 1,2% POR CADA AÑO

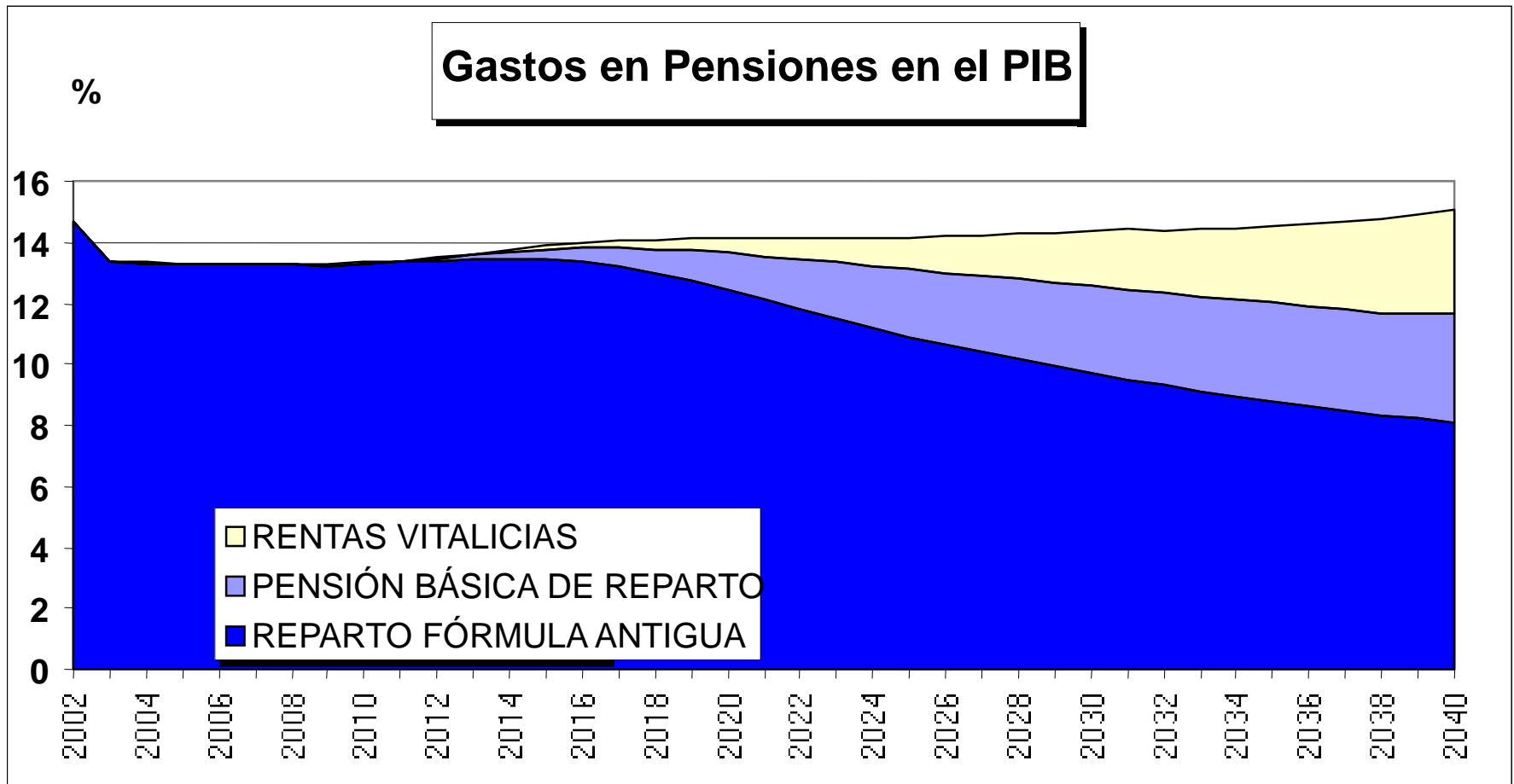
ELEMENTOS DE REFORMA – PRIMER PILAR

- CAMBIAR SISTEMA DE INDEXACIÓN (50% W + 50% P ANTES Y DESPUÉS)
 - 1991-X 1993: W ANTES Y W DESPUÉS
 - X 1993 - VII 1998: W ANTES Y P DESPUÉS
 - VII 1998 – III 2004: W/P ANTES Y DESPUÉS
 - **III 2004 – HOY: VOLVER A W ANTES Y W DESPUÉS**
- HACER MÁS ESTRICTA LA INVALIDEZ
 - ELIMINAR INVALIDEZ TEMPORARIA
 - FORTALECER CONDICIONES DE INVALIDEZ

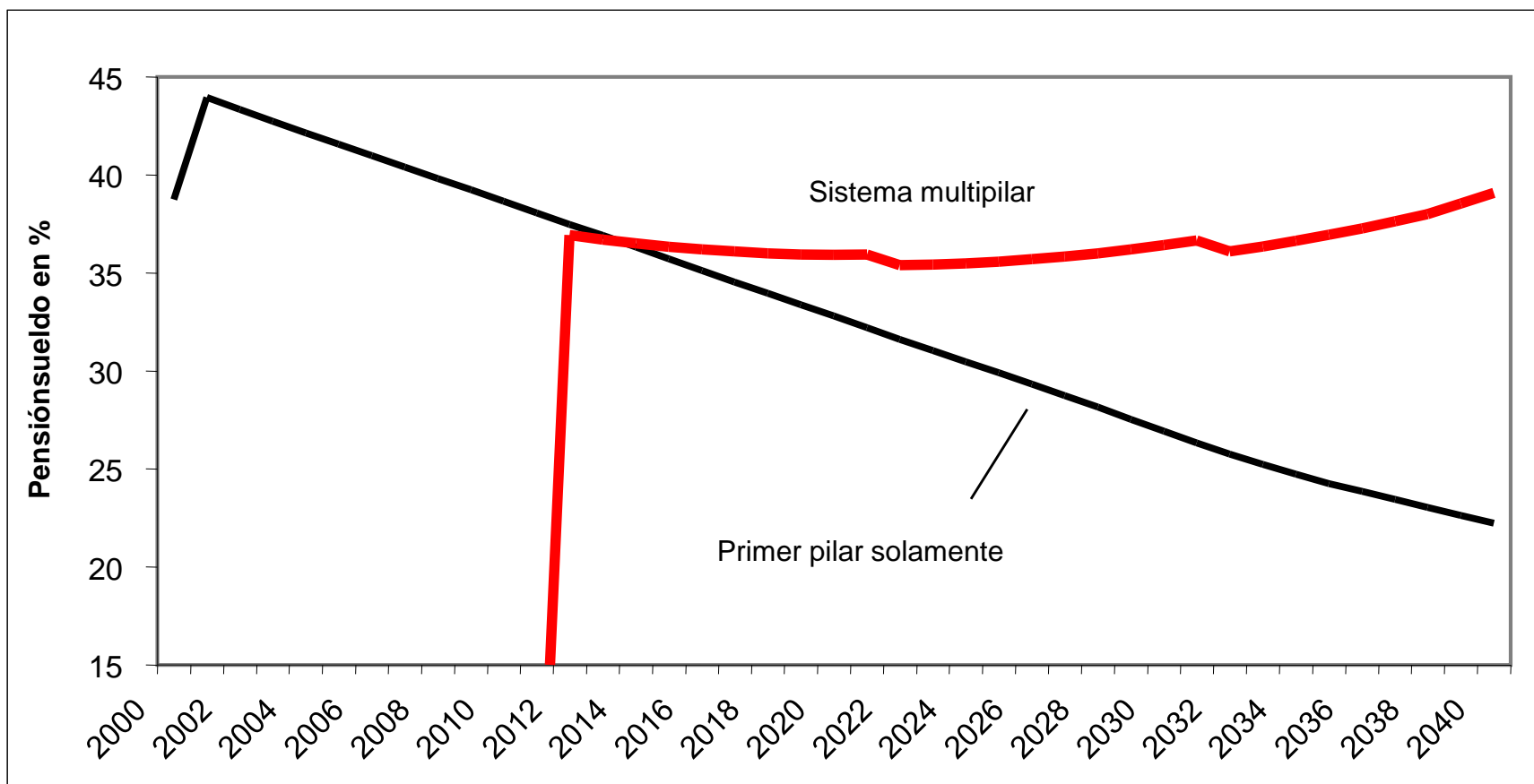
PRONÓSTICO DEL SISTEMA DE PENSIONES ANTES DE LA LEGISLACIÓN DEL 2004 PARA AMPLIAR EL SISEMA DE REPARTO



PRONÓSTICO DEL SISTEMA DE PENSIONES DESPUÉS DE LA LEGISLACIÓN DE 2004



TASAS DE REEMPLAZO OBJETIVO (ANTES DE LA LEGISLACIÓN DEL 2004)



ASPECTOS BÁSICOS DEL SEGUNDO PILAR

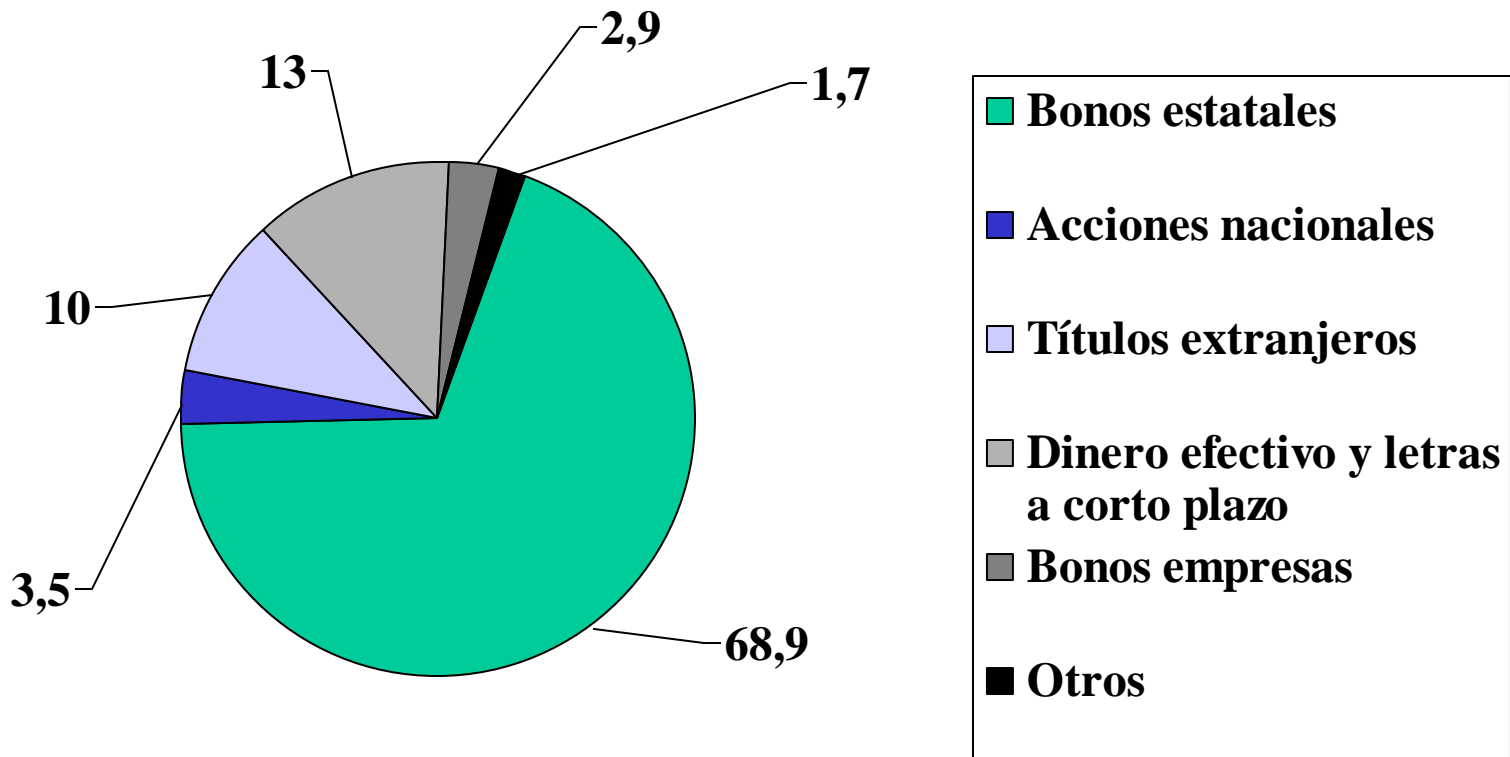
- CONDICIONES:
 - OBLIGATORIO PARA TRABAJADORES MENORES DE 40 AÑOS DE EDAD
 - OPTATIVO PARA TRABAJADORES ENTRE 40 Y 50 AÑOS
 - REPARTO PARA TRABAJADORES MAYORES DE 50 AÑOS
- TASA DE CONTRIBUCIÓN A CUENTA INDIVIDUAL:
 - 5% DE SUELDO BRUTO
 - (20% CONTRIBUCIÓN TOTAL)
- BENEFICIO DEL SEGUNDO PILAR: SOLAMENTE RENTA VITALICIA INDEXADA AL PRECIO

SEGUNDO PILAR

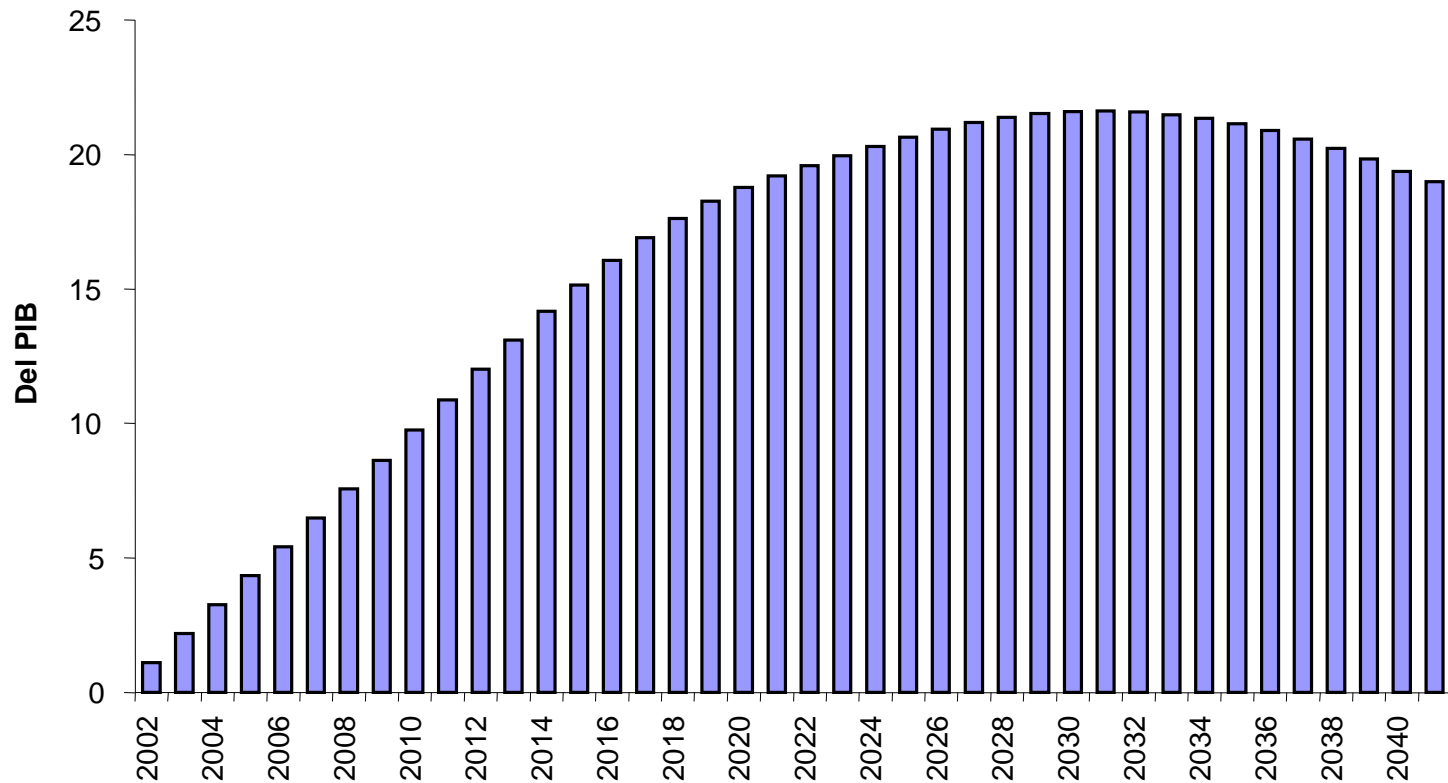
RENDIMIENTO ACTUAL

- 4 FONDOS DE PENSIONES EN MARZO 2004 (BAJA DESDE 7 EN 2003)
- 1,1 MILLÓN DE PARTICIPANTES (DE LOS 1,43 MILLÓN DE INDIVIDUOS ASEGURADOS)
- ACTIVOS NETOS EN MARZO 2004: 5,2 BIL KUNA (3% DEL PIB)
- TASA DE RETORNO PROMEDIO (III 2003- III 2004) 2,76%; (IV 2002- III 2004) 7,47% AL AÑO
- BAJA FRECUENCIA DE TRASPASO

CARTERA DEL 2º PILAR (MARZO 2004)



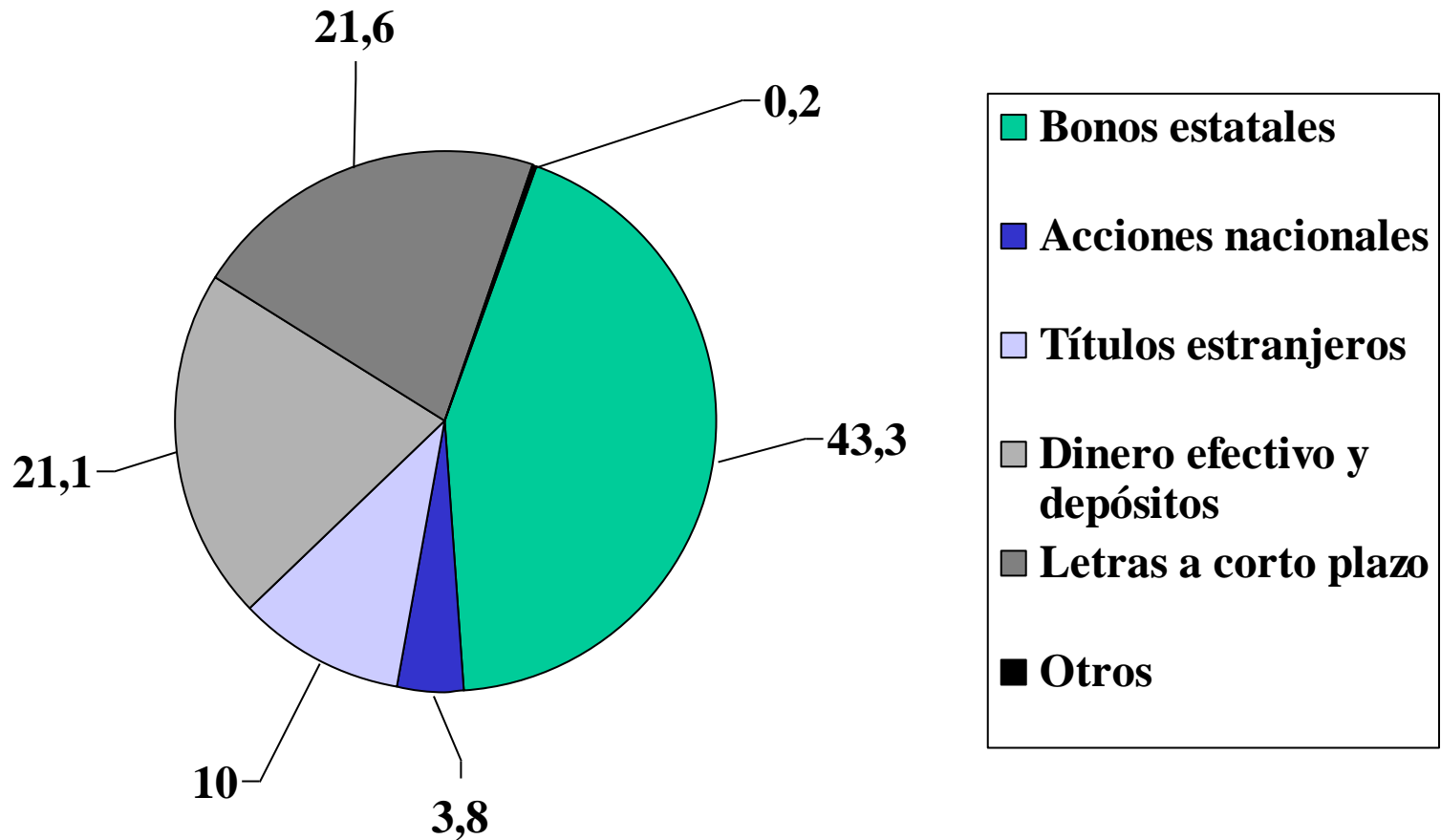
PRONÓSTICO DEL SEGUNDO PILAR



RENDIMIENTO DEL TERCER PILAR

- INDUSTRIA EMERGENTE, 4 FONDOS DE PENSIONES ABIERTOS EN MARZO 2004, SUBIDOS DE 1 AL PRINCIPIO DEL 2003
- DOS FONDOS CERRADOS, UNAS POCAS LICENCIAS PENDIENTES
- 10.800 PARTICIPANTES EN FONDOS ABIERTOS
- ACTIVOS NETOS EN MARZO 2004: 39 MIL KUNA (\$6 MILLONES)

CARTERA DEL 3 PILAR (MARZO 2004)



REFORMA DE PENSIONES Y “MINI-REFORMA” FISCAL

- UNIFICACIÓN DE FLUJOS DE DATOS PARA LA CONTRIBUCIÓN SOCIAL – **REGOS** ADMINISTRAN EL ÚNICO FORMULARIO MENSUAL CON TODOS LOS DATOS INDIVIDUALES SOBRE CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS PERSONALES Y RECARGOS,
- UNIFICACIÓN DEL FLUJO DE FONDOS DE CONTRIBUCIÓN SOCIAL – AL TESORO,
- COBRO CENTRALIZADO DEL SEGUNDO PILAR, ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS Y PREVISIÓN DE TODA LA INFORMACIÓN RELACIONADA CON EL SECTOR SOCIAL (REGOS)

CUENTAS INDIVIDUALES EN EL SEGUNDO PILAR – ASPECTOS ESPECIALES

- **REGOS** ADMINISTRA EL SISTEMA DE AFILIACIÓN, AFILIACIÓN INICIAL Y TRASPASOS,
- PLENA PRIVACIDAD DE LA ELECCIÓN INDIVIDUAL,
- EL EMPLEADOR NO SABE A QUÉ FONDO PERTENECEN SUS EMPLEADOS,
- LOS AGENTES NO PUEDEN REGISTRAR AFILIADOS (NO EXISTEN EJEMPLOS DE MARKETING DIRECTO AGRESIVO O REGISTRACIÓN DOBLE).
- ACCESO LOS 24 HORAS A LOS DATOS INDIVIDUALES

REGOS: RESULTADOS DE CUMPLIMIENTO EN 2002 Y 2003

SEGUNDO PILAR FUNCIONANDO:

- TASA DE RECAUDACIÓN 99%
- TRANSFERENCIA DE DINERO A CUENTAS INDIVIDUALES DENTRO DE 24 HORAS
- DIVULGACIÓN COMPLETA DE DATOS A INDIVIDUOS

INTEGRACIÓN DE CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y FLUJOS DE DATOS:

- DATOS SOBRE SUJECCIÓN A IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES DISPONIBLES DENTRO DE 15 DÍAS EN LUGAR DE UNA DEMORA DE 3+ MESES

REGOS: RESULTADOS DE CUMPLIMIENTO EN 2002 Y 2003

- CUMPLIMIENTO MEJORADO EN TODAS LAS CONTRIBUCIONES: EN 2002 LAS CONTRIBUCIONES SOCIALES CRECIERON 11%, LOS SUELDOS BRUTOS 6% Y EL EMPLEO 2% - EL CUMPLIMIENTO MEJORÓ 2-3%; EN 2003 EL CUMPLIMIENTO MEJORÓ HASTA 4-5%

EXPERIENCIA CROATA:

- LA CONSOLIDACIÓN DE DATOS Y FLUJOS DE DINERO MEJORA SIGNIFICATIVAMENTE LA RECAUDACIÓN Y EL CUMPLIMIENTO

REFORMA DE PENSIONES EN CROACIA - ÉXITOS

- ESTABILIZACIÓN FINANCIERO DEL SISTEMA DE REPARTO EN 2004,
- SISTEMA EFICIENTE DE RECAUDACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DEL SEGUNDO PILAR – ALTA CREDIBILIDAD (REGOS),
- ÉNFASIS EN ELECCIÓN INDIVIDUAL EN EL SEGUNDO PILAR (REGOS),
- UN INICIO SÓLIDO DE LOS FONDOS DEL SEGUNDO Y TERCER PILAR, Y UN SISTEMA EFECTIVO DE SUPERVISIÓN (HAGENA),
- MEJOR RECAUDACIÓN Y CUMPLIMIENTO EN TODOS LOS IMPUESTOS DE PLANILLA,
- CAMPAÑA PÚBLICA EFICIENTE,

REFORMA DE PENSIONES EN CROACIA – PROBLEMAS

- PAQUETE DE PENSIONES 2004, CON FUERTES IMPLICANCIAS FISCALES,
- ALTOS COSTOS Y COMISIONES EN EL 2º PILAR, A PESAR DE LA ADMINISTRACIÓN CENTRALIZADA DE CUENTAS,
- BAJA CONTRIBUCIÓN PARA EL 2º PILAR – 5% DEBE AUMENTAR EN EL FUTURO, PERO EL PAQUETE DE PENSIONES 2004 LO HACE MENOS PROBABLE,
- POCO IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL MERCADO DE CAPITALES,
- EVOLUCIÓN LENTA DE LOS FONDOS DE PENSIONES VOLUNTARIOS.