

Helga Salinas:

## "El Sistema de Pensiones está consolidado"

*La Ley de Pensiones 1732, del 29 de noviembre de 1996, reformó el anterior sistema previsional y creó el de Capitalización Individual desarrollando mecanismos a través de los cuales las AFP administran los aportes al Fondo de Capitalización Individual (FCI). También administran los recursos del Fondo de Capitalización Colectiva (FCC) que contiene los beneficios de la capitalización de las empresas públicas pertenecientes a todos los bolivianos mayores de 21 años al 31 de diciembre de 1995.*

Pilar García



**L**a intendente de Pensiones, Helga Salinas Campana, explicó que en toda esta etapa de acumulación de Fondos de Pensiones lo que se hizo fue consolidar el sistema regulatorio, como partieron juntas la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (SPVS) y las Administradoras de Fondos de Pensiones, existe una cantidad de normativas que en el primer año no existían.

Una vez establecidas las reglas claras, es decir, una normativa suficiente para el tema de inversiones quedaba pendiente la regulación de los demás temas referidos a las afiliaciones, recaudaciones, acreditación. Entonces el trabajo de la última etapa consistió en armar el conjunto de normas que regulan el sistema.

El sistema de pensiones, al ser obligatorio se torna en un sistema sobrerregulado, por tanto, necesita que el supervisor vaya más de lo que hace normalmente en otros sistemas de regulación. Tiene que ir a una cuenta individual, analizar los aportes del individuo por meses y por el salario que percibe. Esa obligación del supervisor de controlar es ineludible, es decir, se trata de un análisis detallado.

### Falta regular algunos temas

Con todo, Salinas afirma que aún faltan regular algunas normas como el de rezago, actualmente en consulta con las AFP's, aunque el tema no tomará mucho tiempo. El rezago, es toda operación

procesada cuando una planilla no está respaldada por toda la información requerida. Puede darse el caso de una planilla sin número de carnet de identidad y la AFP no sabe a quien acreditar el aporte. Si ese es el caso, pasará a una cuenta de rezago. Lo mismo ocurrirá cuando hay errores en los nombres.

Al respecto, la Intendente de Pensiones afirma que su preocupación actual es instruir una normativa para que las AFP's puedan asumir diferentes tipos de acciones para reconocer ese aporte a quien corresponda y puedan acreditar a una cuenta individual.

La cuenta individual ya está normada mediante circulares aunque es imprescindible hacer una norma específica. Es decir, convertirla en una resolución además de las normas que representan la apertura de mercado que toca a la afiliación y traspaso.

### Sistema consolidado

Para Helga Salinas, los casi cuatro años de vigencia del nuevo sistema consolidaron la normatividad, sin embargo, quedan algunas normas por emitir "ya no son tan críticas y queda pendiente la apertura de mercado prevista hasta el año 2002". Este último caso, está siendo trabajado. Se trata de un tema denso porque el proceso supone

supervisar lo que hacen las administradoras a la vez que se protege al afiliado.

Durante esta etapa, además de la parte normativa, se desarrollaron varios sistemas de control. Desde la afiliación, donde se cuenta con un sistema de comunicación directa con las administradoras de fondos de pensiones hasta la elaboración de estadísticas que permita salgan en forma fluida de estas entidades.

Otro de los aspectos positivos de la gestión se refiere al sistema de valoración de inversiones. Hoy es automático, al igual que el sistema de valores. Por tanto ya no existe la posibilidad de arbitraje, es decir, tanto la agencia de bolsa, como la AFP, ya no aplicarán ningún arbitraje para dos normas distintas. "Se ha unificado la norma de valoración, en ese sentido lo que ha quedado es una sola para toda la industria de valores como son los Fondos Comunes y Obligatorios, este fue un esfuerzo importante", dijo Salinas.

Este nuevo sistema permite contar con información diaria recibida de las inversiones y del custodio y así efectuar un seguimiento perfecto a través de una cartera espejo con la que se trabaja todos los días. En esto consiste el seguimiento día a día de las inversiones, tanto de la AFP como de los instrumentos depositados en el custodio.

Pero aún resta dar un adecuado tratamiento al tema de inversiones en el extranjero. Al respecto se debe empezar a preparar esta alternativa, "aunque no necesariamente se abra el mercado al extranjero", pero constituye una obligación para la Intendencia generar una norma en ese sentido.

Los últimos meses del pasado año la intendencia aprobó una nueva norma con valores para la transacción de cupones "de los instrumentos de deuda". Este es un nuevo instrumento que se transa en el mercado que representa cambios en el sistema. Indudablemente, también representa ventajas para la administradora al otorgarle una mayor posibilidad para administrar fondos de una manera más adecuada, sobre todo, inversiones obligatorias en el Tesoro General de la Nación (TGN).

## Beneficios

En el rubro de los beneficios, la intendencia diseñó dos sistemas: el primero, seguimiento de las calificaciones de invalidez y, el segundo, la otorgación de beneficios. El nuevo sistema está otorgando los beneficios por concepto de pensiones de invalidez.

Las calificaciones están funcionando sin mayores dificultades dado que se aprueba sobre la base de un manual muy exhaustivo. Para cada daño o

lesión cuenta con un conjunto de cuadros y matrices que permiten calificar exactamente el porcentaje de deterioro o parte dañada. La posibilidad de resolución o de revisión de esta calificación de invalidez ha sido escasamente aplicada. Los afiliados reconocen que la calificación responde a los hechos, pero si opinara que no corresponde, el beneficiario puede presentar su solicitud de revisión. De mantenerse los antecedentes la situación no cambiará. En general, no se han presentado problemas con las AFP's, nuestras relaciones se basan en el mutuo respeto. "Ellos saben que nuestro trabajo es supervisarlos y nosotros sabemos que su trabajo es defender al afiliado y hacen su trabajo de la mejor forma posible", en este sentido, el sistema se fue consolidando.

En la actualidad, existen aproximadamente 500 millones de dólares, acumulados en cuentas individuales. Tan pronto se hagan efectivas las Compensaciones de Cotizaciones, algunas personas podrán pensar en jubilarse en el nuevo sistema.

La Compensación de Cotizaciones es el monto otorgado por cotizaciones efectuadas al Sistema de Reparto, la otorga el Tesoro General de la Nación. Puede ser: Compensación de Cotizaciones de un pago global, otorgado por una sola vez al afiliado con menos de sesenta aportes en el Sistema de Reparto antes del 1ro. de mayo de 1997 y la Compensación de Cotizaciones Mensual que consiste en el monto otorgado al afiliado con sesenta o más aportes en el Sistema de Reparto antes del 1ro. de mayo de 1997.

## Generación Sándwich

La generación sándwich representa a las personas que oscilan entre los 40 y 55 años que, a veces, no califican en el viejo sistema por lo que deben buscar su ubicación en el nuevo. Esas personas, mientras no salga la Compensación de Cotizaciones, seguirán esperando, obviamente pueden seguir trabajando. Aunque, obviamente, no es el caso de todos.



*La seguridad social de largo plazo es el sistema obligatorio creado por la Constitución Política del Estado para garantizar los medios de subsistencia de las personas ante eventos predecibles e impredecibles, como la vejez, invalidez y fallecimiento. Para este efecto otorga a la persona prestaciones o beneficios en dinero (pensiones) que le asegura, junto a su familia, contar con recursos económicos en casos de jubilación o muerte.*

Existen otros casos de afectados, aquellos a los que no les conviene el sistema de reparto debido al límite salarial. No así en el sistema de capitalización individual, porque el límite es muy amplio. Se trata de algunas personas que tenían elevados ingresos que si se jubilaban en el sistema de reparto con reducción de edad, enfrentaban una renta menor. En general, esto es parte de lo que pasa en todos los procesos de transformación del sistema. "En el caso de Bolivia, la Compensación de Cotizaciones está muy atrasada, ya debería haber salido a cuatro años de la reforma". Si bien el Decreto está aprobado, sin embargo, la falta de un certificado de Compensación de Cotizaciones para la cuenta individual impide a las personas tomar decisiones sobre la conveniencia o no de seguir aportando a la AFP o jubilarse en el sistema de reparto, "creo que ahí debe ponerse un poco más de esfuerzo", subrayó la Intendente de Pensiones.

La norma para la Compensación de Cotizaciones está aprobada por el Poder Ejecutivo, resta que el Ministerio de Hacienda la ejecute. Para el efecto fue creada una unidad destinada al manejo de la Compensación de Cotizaciones que, posiblemente dependa de la Dirección de Pensiones donde se efectuarán los cálculos correspondientes. Se cuenta, por un lado, con el cálculo automático, consistente en una base de datos de ingresos de las personas. Por otro lado, se ha establecido el cálculo manual, en el que la persona -como ahora ocurre- califica su renta igual que en el sistema de reparto sobre la base de lo aportado, con todos sus papeles. "La norma establece las dos posibilidades de cálculo, pero se trabaja para aumentar la base de datos en el automático, es más rápido, y así quedará un menor número de personas en el cálculo manual", indicó.

## Diferencia entre ambas leyes

Se trata de dos sistemas distintos. El nuevo sistema se basa en el control directo de parte del afiliado. El antiguo parte de una bolsa común de donde se distribuyen los recursos para todos. Los objetivos de ambos están "largamente discutidos" como para que los beneficiarios adopten sus decisiones en función de las ventajas y desventajas que proporcionan uno y otro sistema. "La ley está vigente y los aportes se efectúan sobre la base de los principios de la ley en plena ejecución, el conjunto de la norma vigente es bastante coherente y no requiere de mayores aclaraciones", explicó.

## La seguridad social de largo plazo

La seguridad social de largo plazo es el sistema

obligatorio creado por la Constitución Política del Estado para garantizar los medios de subsistencia de las personas ante eventos predecibles e impredecibles, como la vejez, invalidez y fallecimiento.

Para este efecto otorga a la persona prestaciones o beneficios en dinero (pensiones) que le asegura, junto a su familia, contar con recursos económicos en casos de jubilación o muerte. Las pensiones de jubilación pueden ser también de invalidez por riesgo común o por riesgo profesional y un pago de gastos funerarios.

La jubilación es un derecho que le asiste a toda persona que aportó al sistema obligatorio una vez cumplida su etapa laboral activa. Cuando deja de trabajar el beneficiario recibe una pensión en reemplazo del salario que dejó de percibir. Es un derecho reconocido por la Constitución Política del Estado a toda persona que aportó, durante el tiempo que ha trabajado.

Una persona puede jubilarse en el denominado Sistema de Reparto si cumplió -hasta el 1ro. de mayo de 1997-, con los requisitos de edad y los correspondientes aportes exigidos, o en el sistema de Seguro Social Obligatorio de largo plazo (SSO) administrado por las AFP.

El Sistema de Reparto consiste en los beneficios y prestaciones que recibe el beneficiario. En el pasado los otorgaba el ex Fondo de Pensiones Básicas (FOPEBA) y los ex Fondos Complementarios de Seguridad Social a los que hubiera aportado la persona, según el sector laboral al que pertenecía.

Actualmente estos beneficios son otorgados a las personas jubiladas a través de la Dirección de Pensiones (DP). Consisten en una renta mensual consolidada que comprende la renta básica y la complementaria.

En el Sistema de Reparto es posible jubilarse con una renta del 70 por ciento del salario, los hombres que hubieran cumplido 55 años y las mujeres 50 años de edad al 1ro. de mayo de 1997. Para ello se requiere además contar con un mínimo de 180 aportes (15 años).

Según sea el caso, los hombres también pueden jubilarse en este sistema con una edad entre 50 y 54 años si hubieran acumulado un mínimo de 180 aportes al 1ro. de mayo de 1997, aunque con una reducción en su pensión de 8% por cada año menor a los 55. En el caso de las mujeres, la jubilación podrá darse si tenían entre 45 y 49 años, un mínimo de 180 aportes a la misma fecha, también con una reducción en su pensión del 8% por cada año menor a los 50 años de edad.

Las personas que deseen jubilarse en el Sistema de Reparto tienen plazo hasta el 31 de diciembre de este año (2001) para iniciar su trámite en la Dirección de Pensiones. Pasado este plazo no se aceptarán más trámites, de ningún tipo, en el Sistema de Reparto, debiendo la persona jubilarse exclusivamente en el Seguro Social Obligatorio (SSO).

Si hasta el 31 de diciembre de 2001 no se hubieran acogido a la renta del Sistema de Reparto podrán jubilarse en el Seguro Social Obligatorio (SSO). Estas personas recibirán adicionalmente sus aportes en la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP) la Compensación de Cotizaciones del Estado, por los aportes realizados al Sistema de Reparto.

## Inicio del trámite de jubilación

El afiliado que cree tener un capital acumulado en su cuenta individual que le permita jubilarse o que tenga 65 años de edad, deberá llenar un formulario de Solicitud de Pensión de Jubilación en la AFP. A su vez la AFP deberá hacerle conocer el estado de su cuenta individual e informarle si cumple o no con los requisitos para jubilación.

En caso de cumplir con los requisitos, la AFP, sin costo alguno para el afiliado, deberá solicitar propuestas de Seguro Vitalicio a las entidades aseguradoras y comunicarlas. También le proporcionará informaciones sobre Mensualidades Vitalicias Variables, así el afiliado decidirá si contrata una Mensualidad Vitalicia Variable o un Seguro Vitalicio.

La pensión de jubilación se calcula sobre la base de los siguientes elementos: edad del afiliado, número y edad de derechohabientes y capital acumulado en la Cuenta Individual del Afiliado.

Este cálculo prevé el pago de pensiones al afiliado hasta su fallecimiento y cada derechohabiente tiene derecho a la misma. Cuanto más joven es el afiliado, se prevé el pago de un mayor número de pensiones mensuales porque su esperanza de vida es más larga, que la de otro de mayor edad. Con el mismo capital acumulado, el más joven recibirá una pensión de la mensualidad vitalicia variable o del seguro vitalicio, menor que el de mayor edad, porque se presume que se le pagará por más años.

La pensión de jubilación se paga desde la fecha en el que el afiliado solicitó la pensión de jubilación a la AFP, una vez firmado el contrato de Seguro Vitalicio o Mensualidad Vitalicia Variable, con el pago de la primera pensión se pagarán retroactivamente las pensiones desde la fecha de solicitud ■