

¿Es posible eliminar las afp?

Chile desde el 18 de Octubre del 2019 se ha visto inmerso en un estallido social que viene generándose desde hace varios años atrás y que el año recién pasado explotó. Las principales bases de este estallido que comenzó tras un alza en los pasajes del metro en 30 pesos provocando un inmenso rechazo en los ciudadanos, los cuales reaccionaron con protestas y evasiones masivas en el metro, llevaron a un día que quedara marcado en la historia de nuestro país.

Existen 3 pilares fundamentales que están detrás de las principales demandas de los ciudadanos hacia el gobierno, que son salud, educación y el sistema de pensiones. Este último es en el cual me quiero enfocar hoy, el sistema actual de pensiones de Chile es un sistema de capitalización individual diferente al sistema de reparto que existía antes de la década de los 80 en el cual las imposiciones de los trabajadores de alguna caja de previsión se utilizaban para pagar las jubilaciones de aquellos jubilados de esa misma caja, en resumen, la gente joven pagaba la jubilación de los más viejos. En este nuevo sistema cada trabajador paga su propia jubilación a través de un ahorro mensual de cierto porcentaje de su sueldo el cual, las distintas AFPs utilizan para invertir y tratar de obtener una rentabilidad razonable dependiendo los fondos a los cuales este asociado el afiliado, los cuales varían en el nivel de riesgo de sus activos por tanto en el nivel de rendimiento, ya que las carteras más riesgosas suelen prometer mayor rentabilidad.

Esto parece sonar ciertamente razonable y bastante justo puesto que cada uno es responsable de su propia jubilación, sin embargo los mayores problemas que presentan estos sistemas son las inmensas comisiones que cobran, y algo que es lógico pero no tan entendible, es las bajas pensiones que pagan al comienzo de la mayoría de las jubilaciones, aunque para mí esto es bastante lógico puesto que si toda la vida se ganó el sueldo mínimo, y solo se ahorra un pequeño porcentaje de eso, no se puede esperar una gran jubilación lo que nos lleva a otro problema que es los sueldos en Chile pero que hoy no tocaremos para poder continuar con el análisis de los problemas y posibles soluciones a las AFPs.

El problema de las comisiones es que uno lee por ejemplo 1,5% de comisión y es un número increíblemente razonable a pagar para que te manejen cierta cantidad de dinero y la inviertan, sin embargo, ese número es totalmente engañoso puesto que no es el 1,5% de lo que ellos te manejan sino que el 1,5% del sueldo total, es decir algo así como el 15% del dinero que manejan, porcentaje inmensamente elevado para las no tan altas tasas de rendimiento que prometen.

Otro problema que no es tan bien conocido como los mencionados recientemente, es el nivel de burocracia o la poca información que se entrega para que los afiliados puedan cambiarse a afps más convenientes, puesto que cada cierto par de años existe una licitación para ver cuál afp se queda con los nuevos afiliados por los siguientes años, que obviamente gana por postular una baja comisión y un decente porcentaje de rendimiento, sin embargo luego de que ganan la licitación por el tiempo establecido, pueden volver a subir sus comisiones y los actuales afiliados de esa afp prefieren seguir en ese fondo porque simplemente el ser humano como tal prefiere tomar decisiones más fáciles, la cual en este caso sería quedarse en la afp antigua en vez de tener que realizar el trámite para cambiarse a otra. Este comportamiento fue estudiado por el premio Nobel de economía Richard Thaler y se llama “nudging” o teoría del empujón, la cual consiste en describir como las personas reaccionan diferente a la toma de decisiones basados en la forma en

que están expuestas las opciones a elegir, un gran ejemplo es en distintas partes del mundo donde uno nace como donador de órganos, la mayoría de la población será declarada donadora de órganos puesto que la opción más fácil es mantener lo que aparece por default, en vez de tener que ir a hacer el trámite para cambiarse a no donador, esto mismo ocurre con el sistema de las afp.

Pero ¿Que se puede hacer para arreglar este sistema y tratar de mejorar la calidad de pensiones para los jubilados de nuestro país?

Alguna de las posibles soluciones que creo serian efectivas son bajar las comisiones de las afps, quizás crear una que sea totalmente del estado y que tenga la comisión más baja y de alto rendimiento para que obligue a las demás afps a competir a su nivel y bajar sus tasas para tener más afiliados, también crear más afps bajo el mismo razonamiento que lo mencionado anteriormente, competir. Añadiendo a lo anterior hacer que cambiarse de fondo tenga menos burocracia y así la gente pueda cambiarse con más facilidad.

De esta manera se podría generar un sistema más justo y razonable para las pensiones de los jubilados.

Francisco Landa Castro

19137608-0

Bibliografía

<https://www.elmostrador.cl/noticias/pais/2016/10/14/no-afp-ok-pero-como-las-reemplazamos/>

<https://www.adnradio.cl/noticias/nacional/es-viable-eliminar-las-afp-y-pasar-a-un-sistema-de-reparto-tripartito/20170327/nota/3419328.aspx>