

MERCER / VOICE ON

# GROWTH ECONOMIES

INSIGHTS FOR ACTION  
ON HEALTH, WEALTH  
AND CAREER



## BIENESTAR PATRIMONIAL

ENVEJECIMIENTO SALUDABLE  
Y RETIRO ANTICIPADO:

UNA PARADOJA MODERNA

Ana María Weisz

PRIMAVERA 2017

# ENVEJECIMIENTO SALUDABLE Y RETIRO ANTICIPADO: UNA PARADOJA MODERNA



*El desafío de la jubilación reta hoy a gobiernos, empresas e individuos. Para enfrentarlo, hay que buscar soluciones distintas y sentar las bases de una cultura de prevención.*

**ANA MARÍA WEISZ**  
Directora del negocio de Bienestar Patrimonial en Mercer  
Buenos Aires, Argentina

Ana María asesora a compañías sobre temas previsionales, programas de planes de pensión, desde la evaluación hasta el diseño del plan y la medición posterior en las implementaciones de la compañía

El envejecimiento de la población es un proceso íntimamente ligado a la transición demográfica. Esto es, el paso de un régimen demográfico tradicional – caracterizado por altos niveles de mortalidad y natalidad –, a uno moderno, que se distingue en cambio por niveles bajos y controlados de mortalidad.

Y aquí las cifras son elocuentes: Durante la segunda mitad del siglo XX, los índices de natalidad y mortalidad de la población mundial registraron descensos considerables. Entre 1950 y 2000, la natalidad disminuye de 37 a 22,7 nacimientos por cada 1.000 habitantes, mientras que los de mortalidad bajan de 19,6 a 9,2 fallecimientos por cada 1.000 habitantes.

Naturalmente, la disminución de estos índices y el aumento progresivo de la expectativa de vida impactan en la composición de la población, al reducir proporcionalmente el número de jóvenes y engrosar los segmentos de personas de mayor edad.

Esto muestra que, conforme la población mundial aumenta, también crece el número de personas mayores, generando un fenómeno de envejecimiento poblacional sin precedentes. De hecho, hacia 2050 y por primera vez en la historia, los adultos mayores superarán en número a los jóvenes. Este fenómeno tiene su propio perfil en los países de América Latina (ver tablas).

## ¿CÓMO SE VEN NUESTROS SISTEMAS DE PREVISIÓN SOCIAL?

El MMGPI (Melbourne Mercer Global Pension Index) –que en 2016 midió el 60% de la población mundial con más de 40 indicadores que evalúan la adecuación de las prestaciones, su sustentabilidad financiera y la integridad de 27 sistemas de seguridad social, incluyendo Argentina, Brasil, Chile y México– coloca como referencia a Dinamarca (primero en el ranking) con 80,5 puntos y a Argentina (el último) con 37,7. Pero el tema es más complicado de lo que parece. En Chile, por ejemplo, la población salió masivamente a manifestar su insatisfacción por las pensiones (no hay buena adecuación), aun cuando ese país ocupa la posición número nueve en el ranking del MMGPI.

El asunto merece un mayor análisis: al revisar los subíndices del estudio resalta que, mientras el de sustentabilidad es razonablemente alto, el de adecuación es bajo. En el revés de la trama,

Tabla 1. Número de habitantes por grupos de población en América Latina

Miles de habitantes

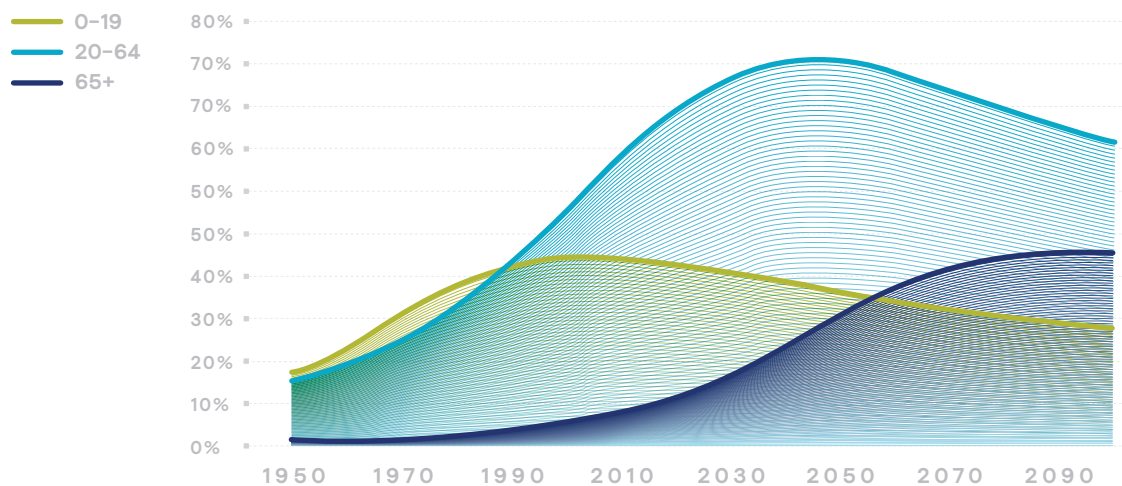
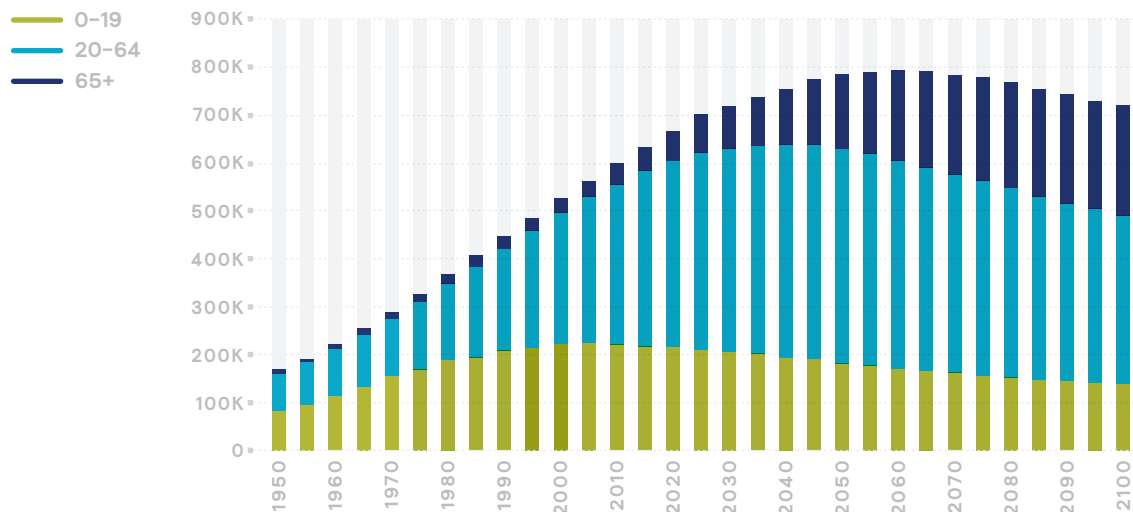


Tabla 2. Total de habitantes por grupos de población en América Latina

Miles de habitantes



“EN UN ESCENARIO DONDE PRIMAN PRESUPUESTOS RESTRINGIDOS, ES NECESARIO FOMENTAR PROGRAMAS DE EDUCACIÓN, HACIENDO ÉNFASIS EN LA PREVENCIÓN.”

Argentina, Brasil y México muestran una leve mejora en adecuación, pero a costo de la sustentabilidad.

Cuando se ahonda en los subíndices, queda en evidencia la importancia de equilibrar adecuación y sustentabilidad para salir de esta paradoja: si las prestaciones son razonables es probable que no sean sustentables.

#### VIVIR MÁS, PERO CON SALUD E INDEPENDENCIA

Una mayor longevidad es, sin duda, una conquista, pero no basta con vivir más años, también es muy importante vivirlos con buena salud e independencia.

Según cifras de la Organización Mundial de la Salud (OMS), la expectativa de vida saludable en América Latina es menor a la expectativa total de vida. De ahí la importancia de contar con indicadores de salud, como el porcentaje de adultos mayores cubiertos por algún sistema de salud, la dotación de camas por cada 10.000 habitantes, la cantidad de profesionales de la salud por cada 10.000 personas, el gasto sanitario per cápita y la composición del gasto de salud.

Estos datos permiten construir un panorama más preciso sobre las necesidades de salud y atención médica de adultos mayores en cada país de la región. Con gastos de salud y pensiones al alza, y de cara a un futuro que impone una larga lista de prioridades sociales y escasos recursos para cubrir las, el panorama promete situaciones y conflictos que es necesario resolver.

#### EL DESAFÍO DE JUBILARSE

La cultura latinoamericana es proclive al “abandono de los objetivos importantes de largo plazo por las gratificaciones inmediatas”, como ha expresado el neurólogo argentino Facundo Manes.

Antecedentes históricos, altas inflaciones y crisis económicas nos han hecho “cortoplacistas”. Todo es para hoy, porque alguien proveerá mañana. Los gobiernos latinoamericanos no escapan a ello, de ahí el estado y retraso de sus sistemas de seguridad social de cara al porvenir. En un ambiente así, la jubilación se convierte en el gran desafío, lo mismo que vivir en forma saludable.

Salvo el caso de Brasil, que cuenta con un alto incentivo impositivo, en general los planes de pensión en la región dejan mucho que desear en términos de prevalencia.

En este escenario, donde priman presupuestos restringidos, es necesario fomentar programas de educación, haciendo énfasis en la prevención.

#### Educación previsional

Algunos creen que los temas de jubilación o salud deben enfocarse solo a la población que pasa de los 50 años. Pero...

¿Qué sucede si el individuo comete errores en edades más tempranas que desemboquen en el deterioro de su propio sistema de seguridad social, afectando sus prestaciones futuras solo por desconocimiento?

¿Qué pasa con el empleado que ha tenido varias asignaciones internacionales y ha contribuido en diferentes países sin llegar a pensionarse en Wninguna parte?

¿Qué ocurre ante una suspensión laboral, licencia por maternidad, licencia sin goce de salario, invalidez parcial, licencia por enfermedad de cara a las contribuciones para pensión por vejez?

### Educación financiera

Si hay una batalla entre el consumo y el ahorro, en nuestras culturas puede ganar el primero. La pregunta es entonces: ¿podemos educar a poblaciones de todas las edades en prácticas financieras que promuevan la capacidad de ahorro?

¿Cómo plantearnos la educación del trabajador para que compre mejor, utilice adecuadamente los distintos medios de pago, acceda a crédito o invierta? ¿Cómo optimizar en este contexto los pocos incentivos tributarios?

### Educación para la salud

Si bien las personas fallecen hoy más tarde, las enfermedades prevalecen. Diabetes, hipertensión, problemas óseos y otros padecimientos provocan un gran consumo de medicamentos vitalicio a partir de determinada edad.

En esas circunstancias, necesitamos incentivos para la prevención que sensibilicen a los individuos desde edad temprana. También es importante impulsar a los organismos estatales y privados de salud a participar en la educación para la prevención.

Los aspectos financieros se vinculan claramente con los temas de salud. A mi edad, ¿cuál es el capital necesario para financiar una cuota por servicio médico en el lugar donde aspiro a atenderme?

### RETIRO ANTICIPADO, UN ESTÁNDAR

La dudosa sustentabilidad financiera de los sistemas de pensiones encuentra a veces presuntas soluciones en la postergación de la edad de retiro. Dichas soluciones deben ser integrales y tomar en cuenta si los índices de empleabilidad del país las permiten.

En el escenario que se presenta hacia 2050, es altamente probable que la población de jóvenes decrezca, haciendo necesario el trabajo de empleados de edades superiores. No obstante, tampoco se vislumbra que los planes de retiro anticipado se reduzcan con el tiempo.

Pareciera, más bien, que en el mundo del futuro –con edades de retiro postergadas y un índice creciente de obsolescencia temprana– la práctica de retiro anticipado será estándar.

En ese marco, la búsqueda de un plan de retiro anticipado en las empresas se orienta a la definición de un programa facilitador del proceso jubilatorio, que establezca un puente entre la implementación y el momento del retiro efectivo. Todo esto, tomando en cuenta el bienestar del empleado, en términos de ingresos, salud y asesoramiento previsional. Así que el desafío consiste en encontrar un diseño que satisfaga a empleador y empleado es.

### LA VISIÓN DE MERCER

Como lo indica el lema *Make tomorrow today, el futuro ya llegó. Y en ese futuro, financiar una buena atención médica, adoptar conductas preventivas, mantener un ingreso razonable durante nuestra larga vida, implica mayores costos. Si esperamos hasta el último momento, esos costos serán aún mayores. ¿Puede enfrentarlos solo el individuo? Si nadie le ayuda, tendrá que hacerlo.*

*Pero los gobiernos y todos los participantes de la vida económica deben ver más allá del corto plazo. Y cuando no haya posibilidad de ayuda económica, siempre podrán fortalecerse los esfuerzos educativos, así como los incentivos tributarios para el ahorro individual y corporativo en el caso de planes de pensión compartidos.*

La información contenida en esta publicación no tiene como intención ser una asesoría y por lo tanto no debe considerarse como tal. En lo particular, nada contenido aquí será considerado o formará parte de una oferta de venta o invitación a realizar una oferta o proveer alguna solución de servicios en algún país.

Todos los derechos de esta publicación son reservados, incluyendo pero no limitado a los derechos de autor, marcas registradas, Know-how y otros derechos de propiedad de cualquier tipo bajo, las leyes de cualquier autoridad gubernamental.