



# ÍNDICE MUNDIAL DE PENSIONES DE MERCER Y EL CFA INSTITUTE

## 2020

PRINCIPALES  
DATOS DEL  
INFORME

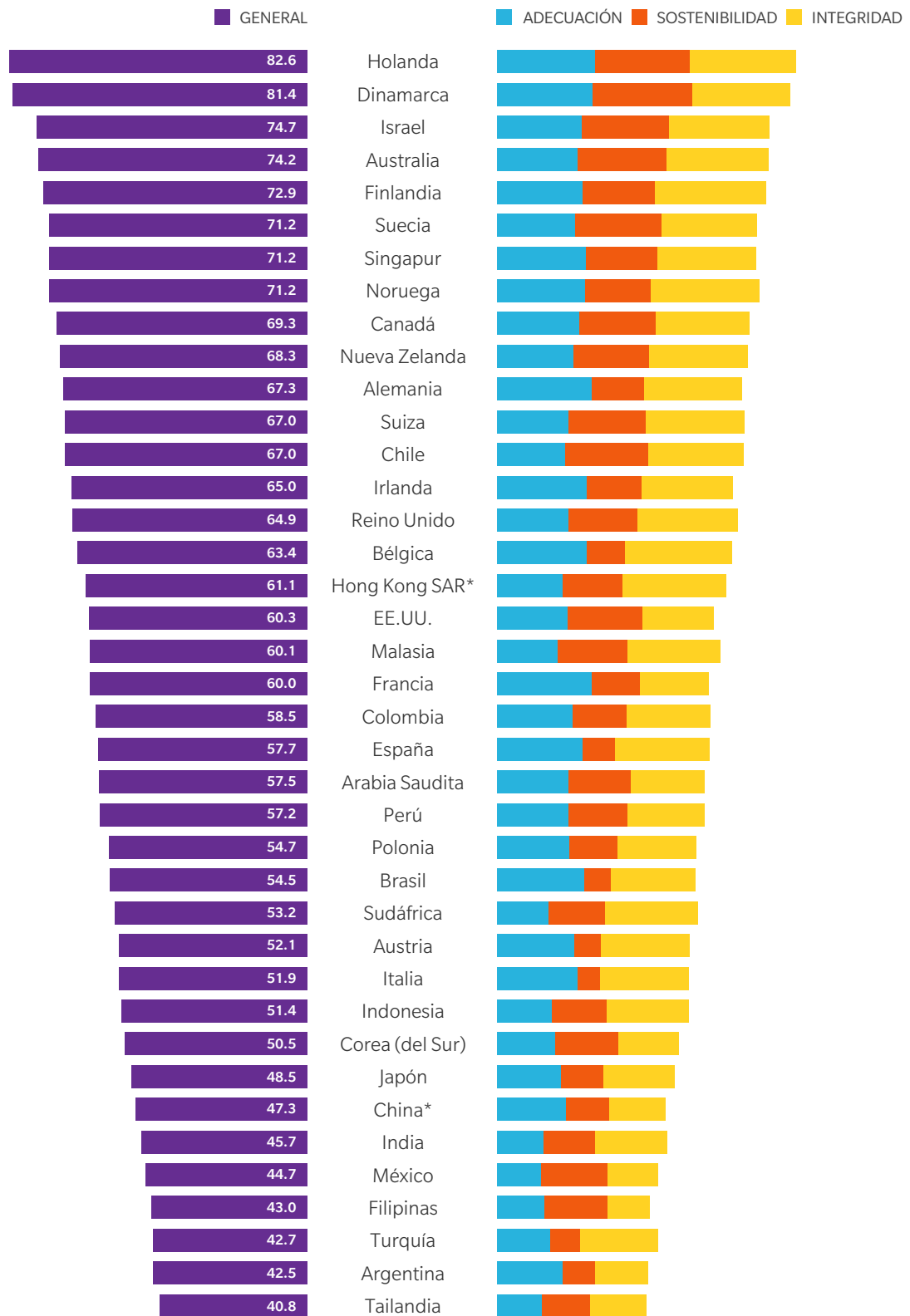


Resulta fundamental garantizar la seguridad financiera de los individuos y las sociedades durante la jubilación, ya que la mayoría de los países se enfrentan actualmente a los efectos sociales, económicos y financieros del envejecimiento de la población.

En 2020, estas cuestiones se han acentuado debido al COVID-19; sin embargo, no solo la pandemia y el envejecimiento de la población representan retos para los sistemas de pensiones de todo el mundo. El entorno económico actual, con tasas de interés históricamente bajas, recesión económica en muchos países y menores rendimientos de las inversiones, genera mayores presiones financieras sobre los sistemas de ingresos de jubilación existentes.

Hoy, más que nunca, los retos actuales nos ofrecen la oportunidad de unirnos como una comunidad global, para aprender unos de otros, con el fin de otorgar dignidad y confianza a los jubilados.

# Resultados 2020



## 2020 - Primeros puestos

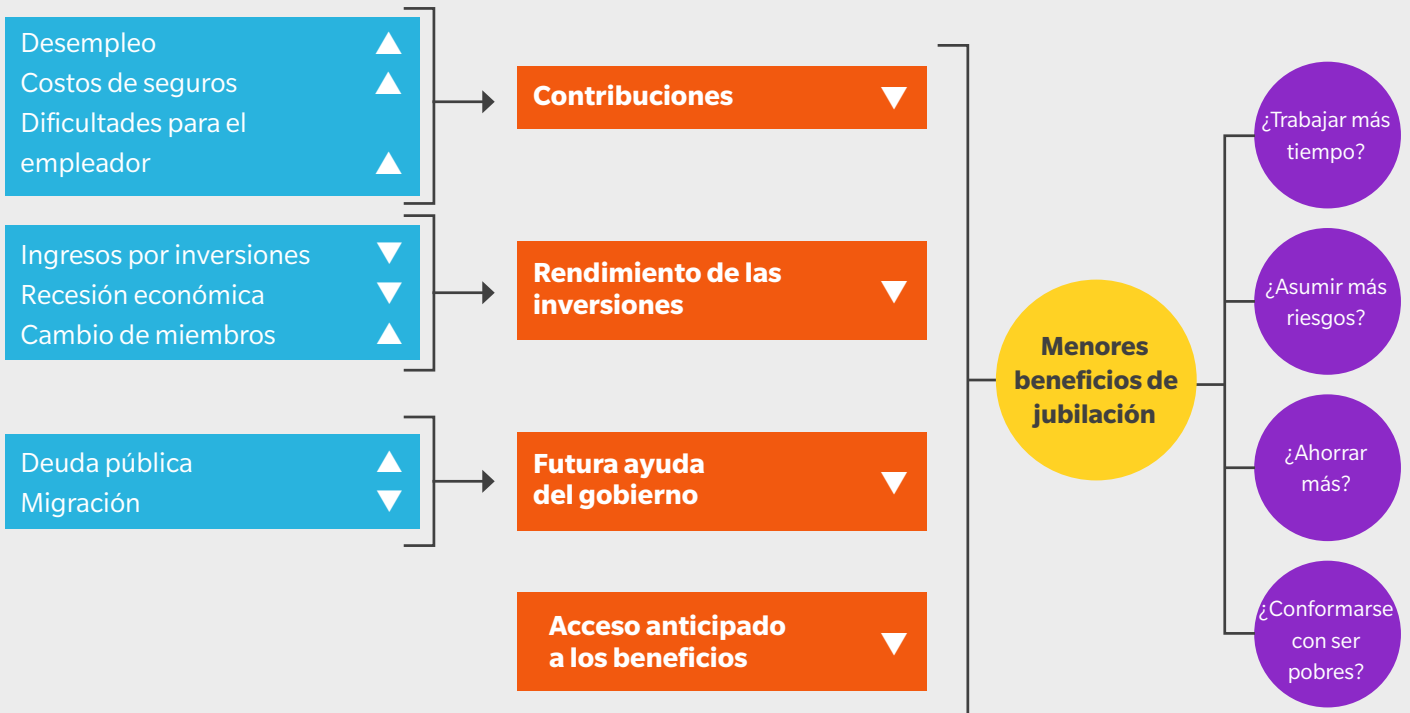


\* En el presente informe, China se refiere al sistema de ingresos de jubilación de China Continental, mientras que Hong Kong (SAR) se refiere al sistema de ingresos de jubilación de Hong Kong, una Región Administrativa Especial (SAR) de China.

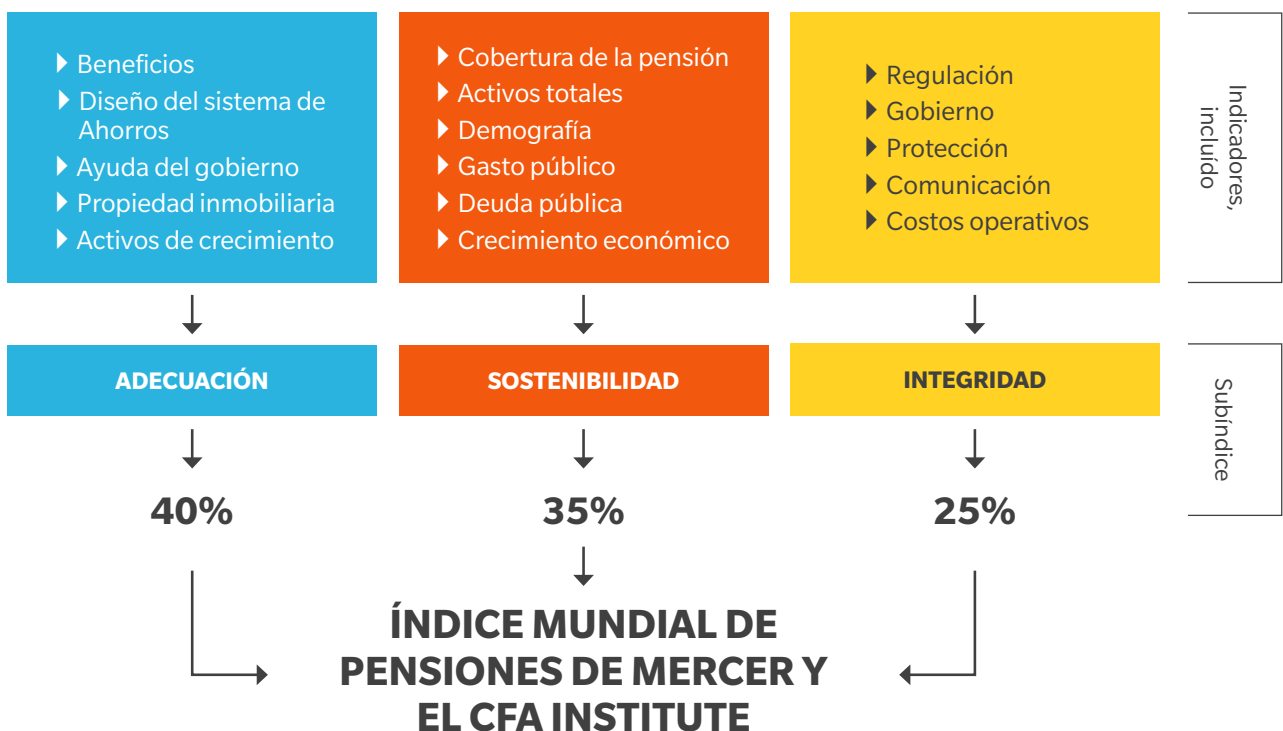
# El COVID-19 y su impacto en los sistemas de pensiones de todo el mundo

Los gobiernos, los organismos encargados de regular las pensiones, los miembros individuales y los fiduciarios de los planes han respondido de diferentes maneras al COVID-19. Los acontecimientos inusuales ocurridos en 2020 han tenido diversos efectos inmediatos, pero también tendrán algunos impactos a largo plazo en las pensiones.

Es probable que cada uno de estos impactos tengan un efecto negativo en la provisión de ingresos de jubilación en el futuro, como se muestra a continuación.



## Cálculo del Índice Mundial de Pensiones de Mercer y el CFA Institute



# Hacia un sistema de pensiones más adecuado

Para mejorar la provisión de ingresos de jubilación adecuados y sostenibles en todo el mundo, es preciso considerar la posibilidad de introducir reformas en materia de pensiones a nivel global en las siguientes áreas:

- Aumentar la cobertura de empleados y trabajadores autónomos con pensiones privadas
- Aumentar con el tiempo la edad para acceder a la pensión estatal o la edad jubilatoria
- Promover un mayor grado de participación de la fuerza laboral de edades más avanzadas
- Fomentar mayores niveles de ahorro privado para depender en menor medida de las pensiones públicas
- Reducir la fuga del sistema de ahorro para la jubilación antes de que las personas se jubilen
- Introducir medidas orientadas a reducir la brecha de género
- Mejorar el gobierno de los planes de pensiones privados e incorporar una mayor transparencia para aumentar la confianza de los miembros del plan y de la comunidad

## ¿Cómo es el sistema ideal?

No existe un sistema de pensiones perfecto que pueda aplicarse de forma universal, pero sí existen una serie de objetivos comunes que se pueden compartir para obtener mejores resultados.

### ADECUACIÓN



Se otorga una pensión mínima a las personas pobres, que representa un porcentaje razonable de los ingresos promedio de la comunidad



Una tasa de sustitución neta (después de impuestos) de al menos el **70%** al momento de la jubilación para un trabajador a tiempo completo con un ingreso promedio



Al menos el **60%** de los beneficios de jubilación acumulados deben considerarse como una fuente de ingresos

### SOSTENIBILIDAD



Al menos el **80%** de la población en edad de trabajar debe estar afiliada a planes de pensiones privados



Los activos actuales de los fondos de pensiones deben ser superiores al **100%** del PIB para financiar los pasivos de las pensiones futuras



La tasa de participación en la fuerza laboral de las personas entre 55 y 64 años de edad debe alcanzar al menos el **80%**

### INTEGRIDAD



Un sólido regulador prudencial que supervisa los planes de pensiones privados



Comunicaciones periódicas a los miembros, incluida la presentación de declaraciones personales, ingresos de jubilación proyectados y un informe anual



Requisitos de financiación claros tanto para los planes de beneficios definidos como para los de contribución definida

## ¿Qué es el Índice Mundial de Pensiones?



Ofrece la comparación **más completa** del mundo de sistemas de pensiones



Destaca los **retos comunes** que enfrentan muchos países



Compara el sistema de pensiones de un país sobre la base de tres subíndices: **adecuación, sostenibilidad e integridad**



Cubre prácticamente **dos tercios** de la población mundial



Mide **39** sistemas de ingresos de jubilación con relación a más de **50** indicadores



Recomienda acciones de **mejora** para cada sistema



En 2020, se ha incluido a **Bélgica** e **Israel** en el estudio



Examina los sistemas de pensiones globales y evalúa los beneficios que ofrecen, su sostenibilidad en el marco del envejecimiento de la población, y el nivel de confianza y transparencia en sus operaciones

El Índice Mundial de Pensiones es publicado por Mercer, en colaboración con el CFA Institute, quien proporciona parte de la financiación, y el Centro Monash para Estudios Financieros. El Centro Finlandés de Pensiones también presta apoyo financiero.

[www.mercer.com.au/globalpensionindex](http://www.mercer.com.au/globalpensionindex)

[www.monash.edu/business/monash-centre-for-financial-studies](http://www.monash.edu/business/monash-centre-for-financial-studies)