

Ley 2381

Sistema Integral de Proyección a la Vejez, Invalidez y Muerte

Impacto de la Reforma

VIII SIMPOSIO INTERNACIONAL DE ACTUARIA

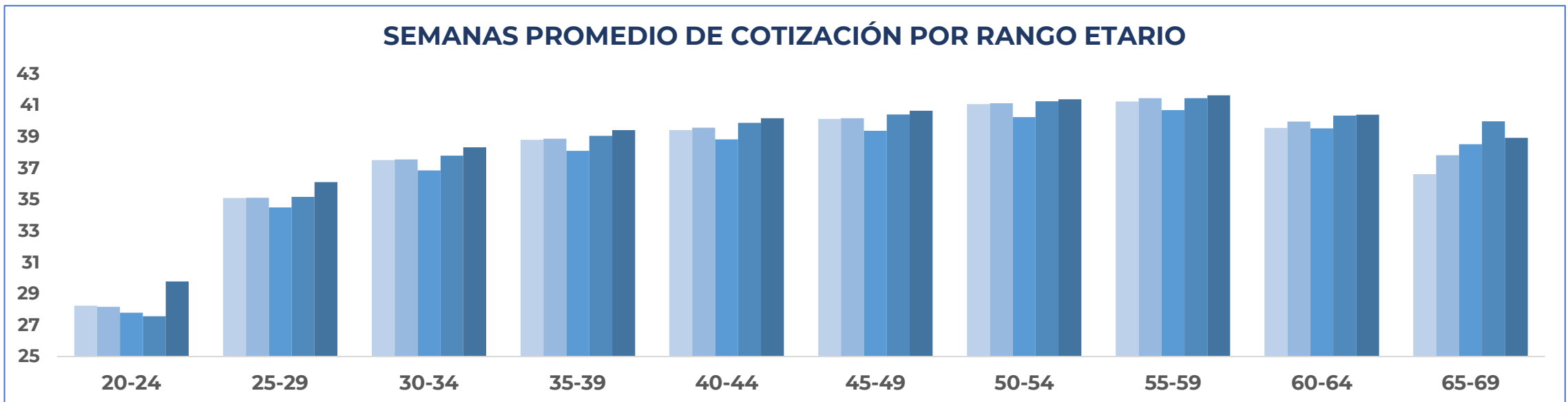
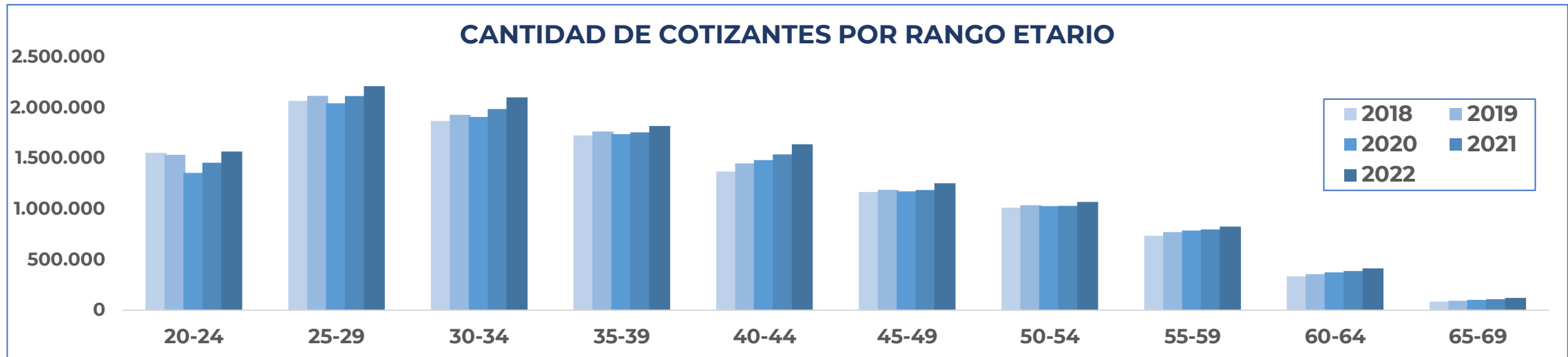
Noviembre 2024

JAVIER EDUARDO GUZMAN SILVA

Vicepresidente de Operaciones del Régimen de Prima Media - Colpensiones

MARCA	C	I	D

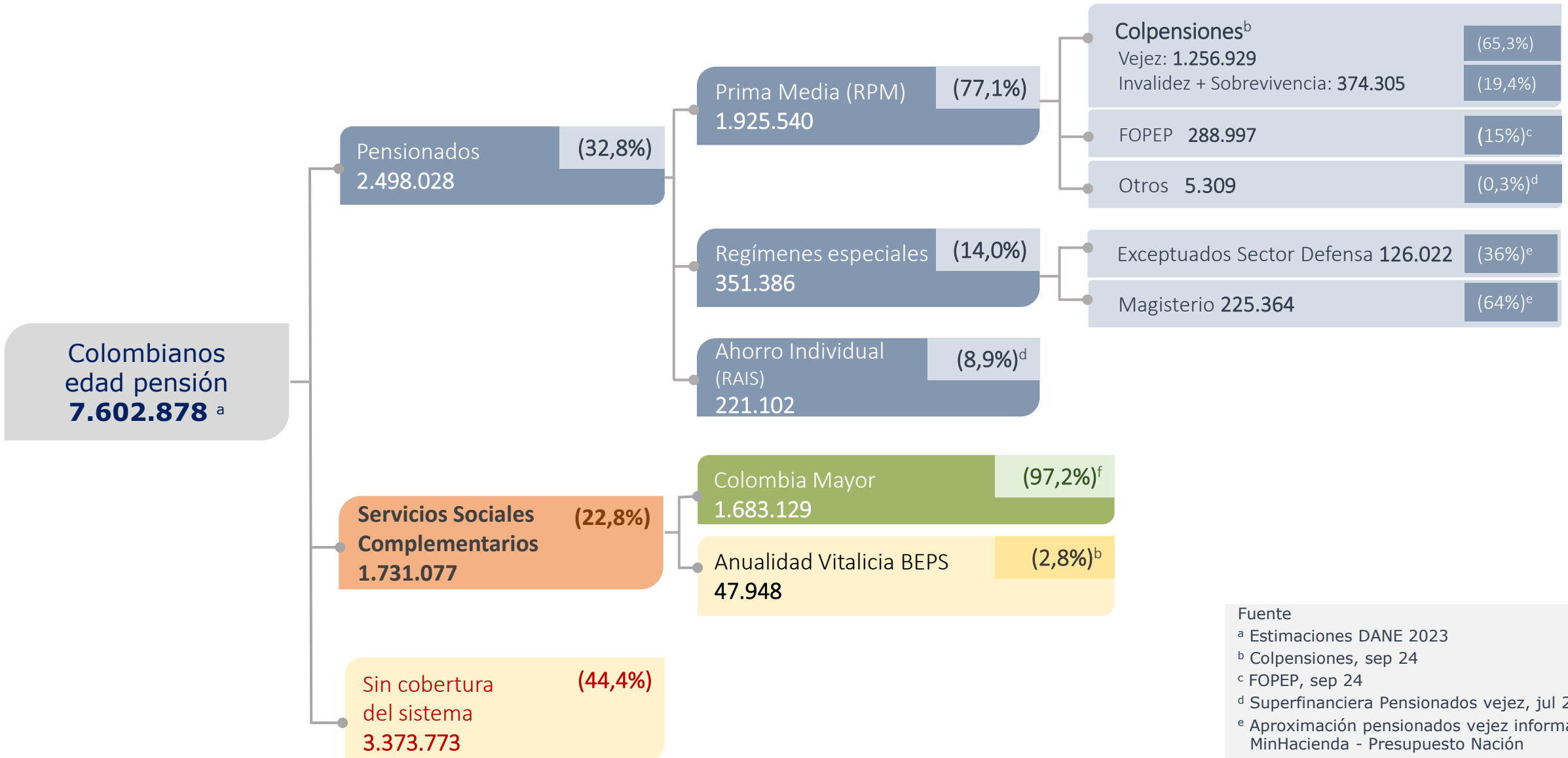
- Problemas del sistema anterior a la reforma: **Cobertura, Equidad** y **Sostenibilidad**
- Promedio cotizado: **10 años**, principalmente por ineficiencias del mercado laboral
- Colombianos en edad de pensión que disfrutaban de este beneficio: **28%**
- Según el DANE (2020): Mujeres en Colombia entre 20 – 49 años
 - 34,6%** Un hijo
 - 23,4%** 2 hijos
 - 14,5%** 3 hijos
- Economía Silver responsable del **12%** PIB (Estudio Silvereconomía U. Javeriana Colpensiones 2020)
- Definición del ahorro: Parte del ingreso no dedicada a consumo, sino a otros fines





Impacto en la cobertura

Colombianos en edad de pensión



Fuente
^a Estimaciones DANE 2023
^b Colpensiones, sep 24
^c FOPEP, sep 24
^d Superfinanciera Pensionados vejez, jul 24
^e Aproximación pensionados vejez información MinHacienda - Presupuesto Nación
^f Prosperidad Social, may 24

Protección para la vejez

Mecanismos de protección económica

Sistema General de Pensiones

Población formal: personas que cotizan al SGP y en promedio son 10,4 millones

		COLPENSIONES	RAIS
Afiliados	Cotizantes*	2.806.865	7.606.999
	No cotizantes	4.056.414	11.559.076
		6.863.279	19.166.075
Pensionados	Vejez	1.256.929	192.737
	Invalidez / Supervivencia / Sustitución	469.108	149.373
		1.726.037	342.110
Pensionados Regímenes especiales	Exceptuados Sector Defensa		126.022
	Magisterio		225.364
			351.386

BEPS

Vinculados	Ahorradores	Asegurados**	Beneficiarios AV
1.985.348	1.138.259	95.517	47.948

Colombia Mayor

1.683.129 beneficiarios

* Cotizantes: Han realizado una cotización a pensión en el último periodo.

** A Sep. 2024: 95.517 ahorradores han cumplido requisitos para seguro Vida BEPS en 2025.

Fuente

- Cifras RAIS, a jul./ 24. Fuente SFC
- Cifras RPM, a sep/ 24 Fuente Colpensiones
- Cifras BEPS, a sep/ 24. Fuente Colpensiones
- Cifras Colombia Mayor a may/ 24. Fuente prosperidad social
- Cifras regímenes espaciales / Aproximación pensionados vejez: información Min Hacienda - Presupuesto Nación

Cálculos Colpensiones

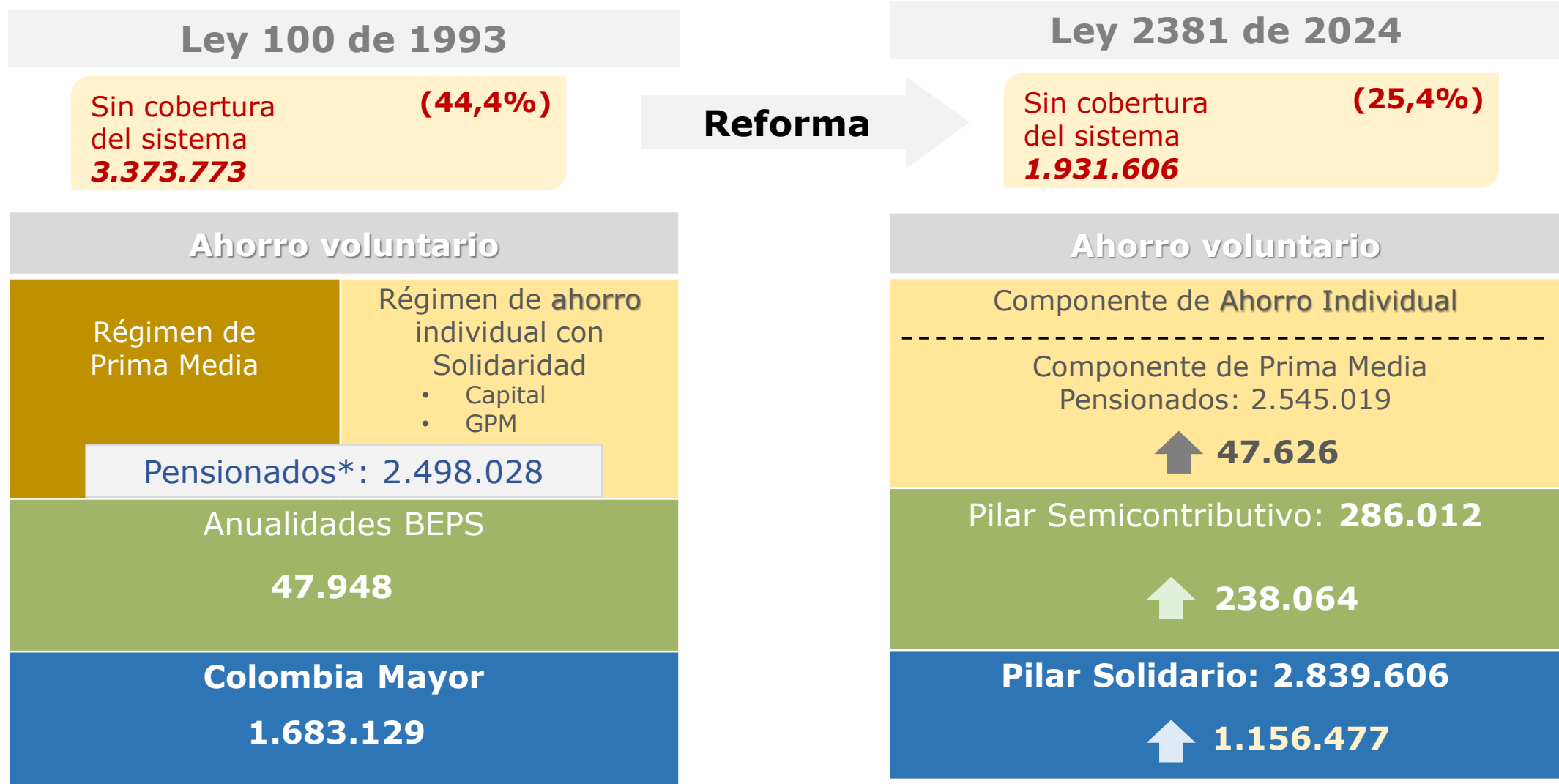
Sistema integral de protección para la vejez

4 pilares



Sistema integral de protección para la vejez

Impacto inmediato en la cobertura



Impacto en la cobertura

Mecanismos para aumentar cobertura: Ley 2381 de 2024

Reducción semanas mínimas requeridas	Beneficios por hijos	Prestación anticipada	Sistema de Equivalencias	Pensión Familiar
--------------------------------------	----------------------	-----------------------	--------------------------	------------------

- En las condiciones actuales, **34%** de afiliados al RPM tendrían expectativa de pensión.
- Con la reforma la cobertura aumentaría al **44%**, sin tener en cuenta el impacto del sistema de equivalencias y la pensión familiar.
- Teniendo en cuenta el Pilar semicontributivo la **protección aumentaría al 66%**

Semanas	Hombres	Mujeres	Total	Acumulado	Acumulado beneficiarios	%
>= 1.300	1.259.269	1.046.543	2.305.812	2.305.812	2.305.812	34%
>= 1.150	193.683	169.953	363.636	2.669.448	2.669.448	39%
>= 1.000	144.251	135.992	280.243	2.949.691	2.949.691	43%
>= 950	38.328	34.807	73.135	3.022.826	2.961.525	44%
>= 900	32.808	29.956	62.764	3.085.590	2.968.415	44%
>= 850	26.987	25.056	52.043	3.137.633	2.972.173	44%
>= 800	21.888	20.128	42.016	3.179.649		
>= 300	716.577	563.086	1.279.663	4.459.312		
< 300	1.184.553	1.154.607	2.339.160	6.798.472		

Afiliados	6.798.472	
Pilar contributivo	2.972.173	44%
Pilar semicontributivo	1.487.139	22%
Pilar Solidario Si cumplen requisitos	2.339.160	34%



Impacto en equidad

Caracterización Pensionados 2019 - 2022

SMMLV	# pensionados			Edad promedio			Semanas promedio		
	F	M	Total	F	M	Total	F	M	Total
1	58.323	58.496	116.819	60,0	64,0	62,0	1.394	1.466	1.430
>1 <=2	26.837	38.588	65.425	58,8	63,0	61,0	1.557	1.661	1.618
>2 <=3	11.824	14.555	26.379	58,8	63,0	61,0	1.631	1.753	1.698
>3 <= 4	6.967	8.065	15.032	58,8	63,0	61,0	1.636	1.778	1.713
>4 <=5	4.316	5.059	9.375	58,8	63,0	61,0	1.647	1.780	1.719
>5 <=10	6.998	9.906	16.904	58,6	63,0	61,0	1.647	1.786	1.728
>10 <=15	1.124	2.424	3.548	58,3	63,0	61,0	1.675	1.787	1.751
>15 <=20	109	521	630	58,7	62,8	62,0	1.840	1.960	1.940
Total Ley 797	116.498	137.614	254.112	59,6	63,0	61,6	1.497	1.612	1.559
Total	124.670	147.559	272.229	59,9	63,0	61,7	1.489	1.591	1.545

Máxima pensión reconocida en 2022, **Ley 797: 15,8 SMMLV**

Pensión si se hubiera calculado con IBL de toda la vida: **11,2 SMMLV**

Simulación Beneficio no aportado

Simulación 1 SMMLV	Semanas cotizadas											
	1.000	1.300	1.350	1.400	1.450	1.500	1.550	1.600	1.650	1.700	1.750	1.800
Pensión (\$ millones)	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30	1,30
Monto acumulado (\$ millones)	63	81,8	84,9	88,1	91,2	94,3	97,5	100,6	103,8	106,9	110,1	113,2
Valor Actuarial pensión (\$ millones)	387	387	387	387	387	387	387	387	387	387	387	387
Beneficio no aportado	84%	79%	78%	77%	76%	76%	75%	74%	73%	72%	72%	71%

Simulación 2,3 SMMLV	Semanas cotizadas											
	1.000	1.300	1.350	1.400	1.450	1.500	1.550	1.600	1.650	1.700	1.750	1.800
Pensión (\$ millones)		1,78	1,82	1,86	1,91	1,95	1,99	2,03	2,07	2,11	2,15	2,20
Monto acumulado (\$ millones)		191	198	205	213	220	227	235	242	249	257	264
Valor Actuarial pensión (\$ millones)		420	424	431	438	445	453	461	469	478	487	496
Beneficio no aportado		55%	53%	52%	51%	51%	50%	49%	48%	48%	47%	47%

Simulación 25 SMMLV	Semanas cotizadas											
	1.300	1.350	1.400	1.450	1.500	1.550	1.600	1.650	1.700	1.750	1.800	
Pensión (\$ millones)	16,44	16,88	17,33	17,77	18,21	18,66	19,10	19,55	19,99	20,44	20,88	
Monto acumulado (\$ millones)	2.044	2.123	2.201	2.280	2.359	2.437	2.516	2.594	2.673	2.751	2.830	
Valor Actuarial pensión (\$ millones)	3.692	3.791	3.891	3.991	4.091	4.190	4.290	4.390	4.490	4.590	4.689	
Beneficio no aportado	45%	44%	43%	43%	42%	42%	41%	41%	40%	40%	40%	

- Simulación para hombres, edad de pensión 65 años. Interés técnico 4% real, actualización de cotizaciones al 4% real

Simulación Beneficio no aportado

Simulación 1 SMMLV	Semanas cotizadas											
	850	1000	1300	1.400	1.450	1.500	1.550	1.600	1.650	1.700	1.750	1.800
Pensión (\$ millones)	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
Monto acumulado (\$ millones)	51	60	78	83	87	90	93	96	99	102	105	108
Valor Actuarial pensión (\$ millones)	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402	402
Beneficio no aportado	87%	85%	81%	79%	78%	78%	77%	76%	75%	75%	74%	73%

Simulación 2,3 SMMLV	Semanas cotizadas											
	850	1000	1300	1.450	1.500	1.550	1.600	1.650	1.700	1.750	1.800	
Pensión (\$ millones)	1,7	1,8	2,0	2,2	2,2	2,2	2,3	2,3	2,4	2,4	2,4	
Monto acumulado (\$ millones)	119	139	181	202	209	216	223	230	237	244	251	
Valor Actuarial pensión (\$ millones)	421	438	478	502	512	521	529	538	547	557	566	
Beneficio no aportado	72%	68%	62%	60%	59%	58%	58%	57%	57%	0,56	0,56	

Simulación 25 SMMLV	Semanas cotizadas										
	1300	1.450	1.500	1.550	1.600	1.650	1.700	1.750	1.800	1.800	
Pensión (\$ millones)	16,4	17,8	18,2	18,7	19,1	19,5	20,0	20,4	20,9	20,9	
Monto acumulado (\$ millones)	1.943	2.167	2.241	2.316	2.391	2.466	2.540	2.615	2.690	2.690	
Valor Actuarial pensión (\$ millones)	3.800	4.108	4.211	4.314	4.416	4.519	4.622	4.725	4.827	4.827	
Beneficio no aportado	49%	47%	47%	46%	46%	45%	45%	45%	44%	44%	

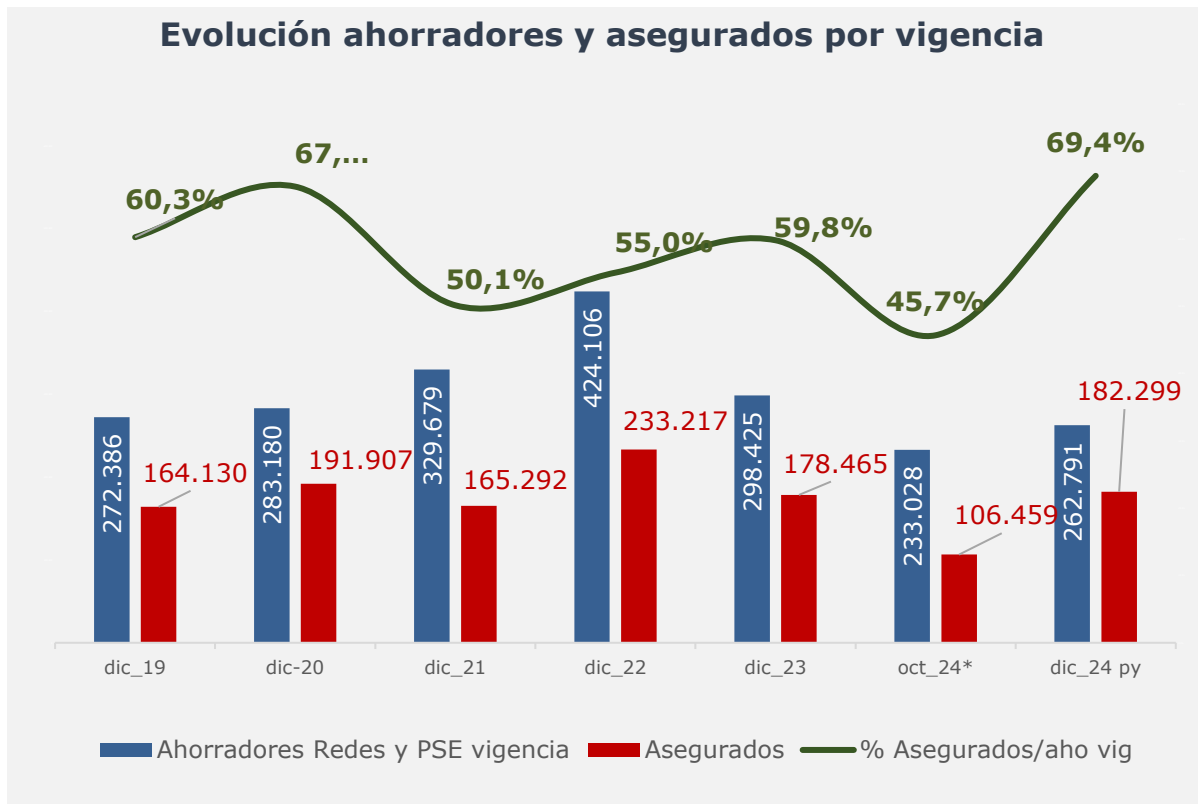
- Simulación para mujeres, edad de pensión 60 años. Interés técnico 4% real, actualización de cotizaciones al 4% real



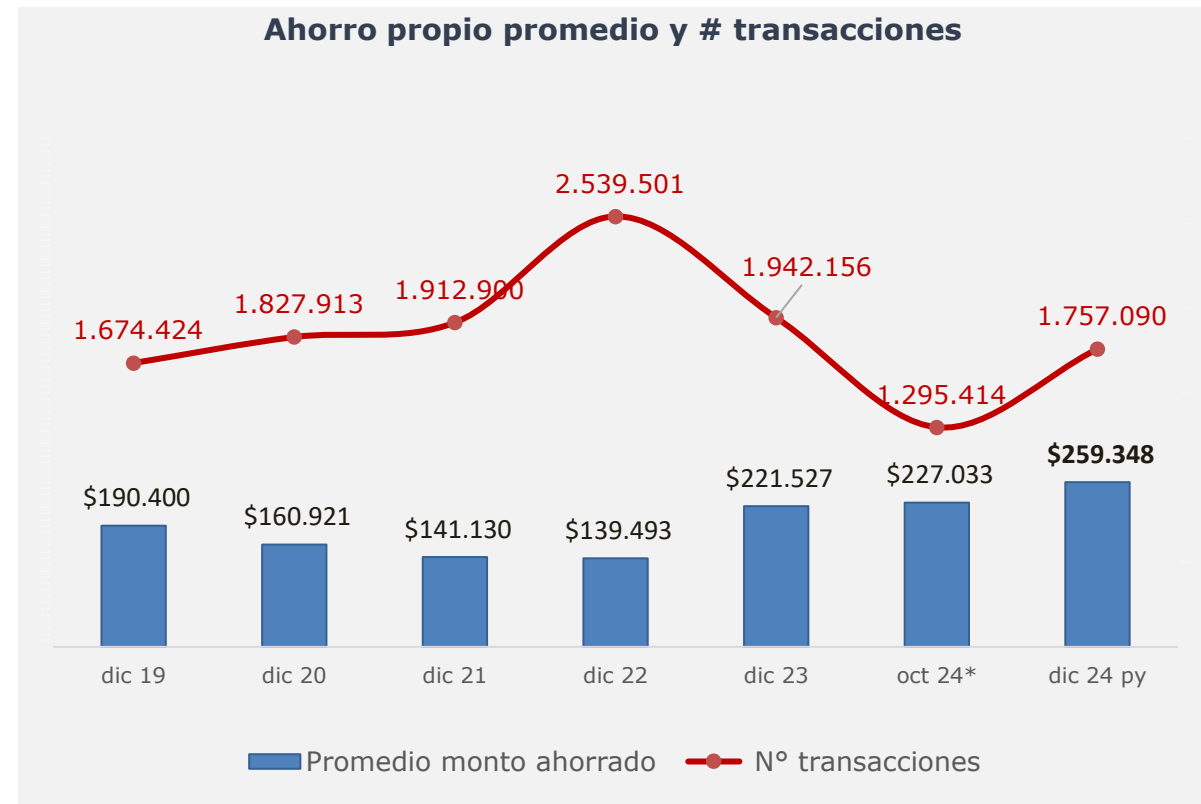
BENEFICIOS ECONOMICOS PERIODICOS - BEPS

- BEPS: Programa de ahorro para quienes no alcanzar a tener ingresos para cotizar a Pensión. Por cada \$ peso ahorrado el Estado entrega un 20% adicional

BEPS: seguimiento vinculados y beneficiarios ...



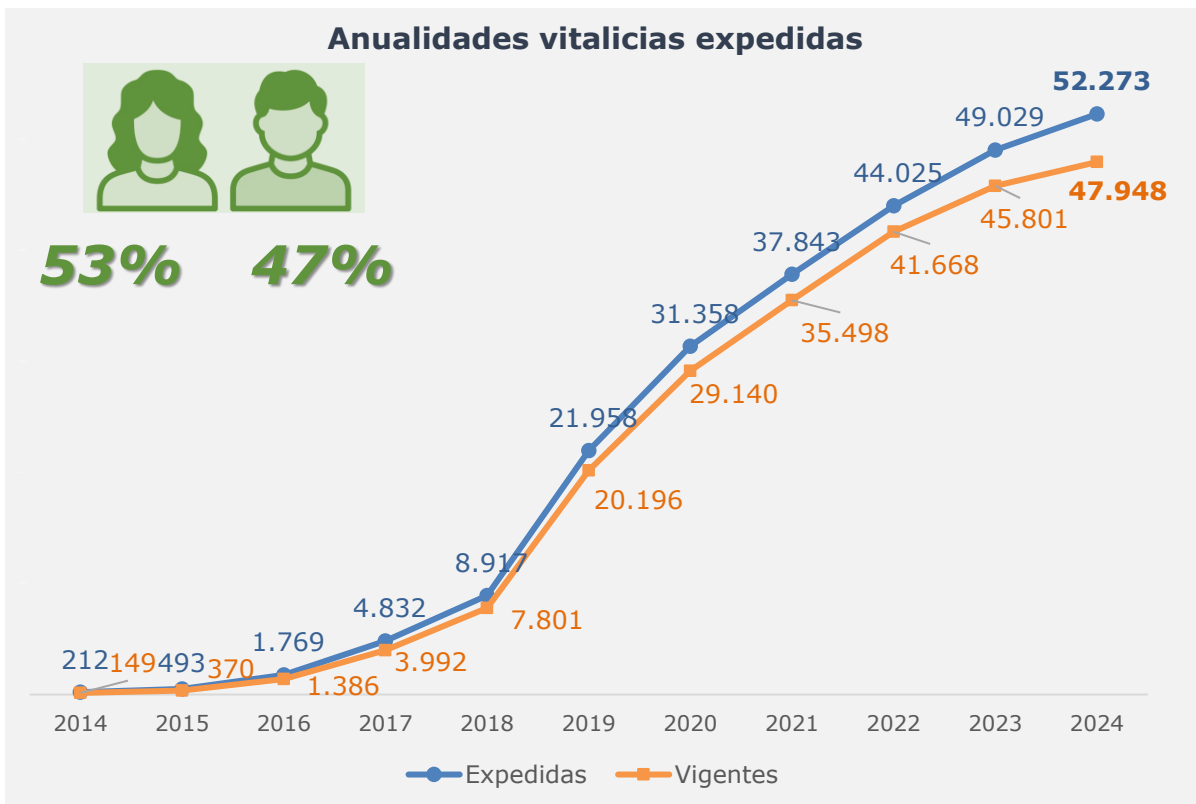
233.028 ahorradores en 2024, 79% ahorró en 2023 (183.326), de estos, el 84% también ahorró en 2022 (155.039) que han sido constantes desde 2022.



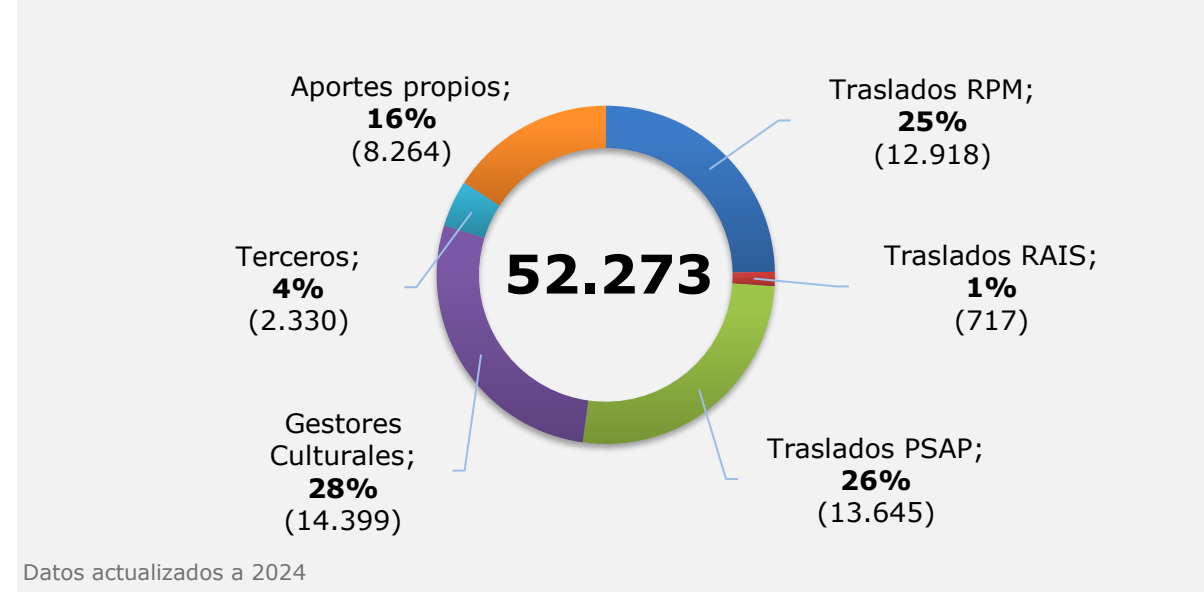
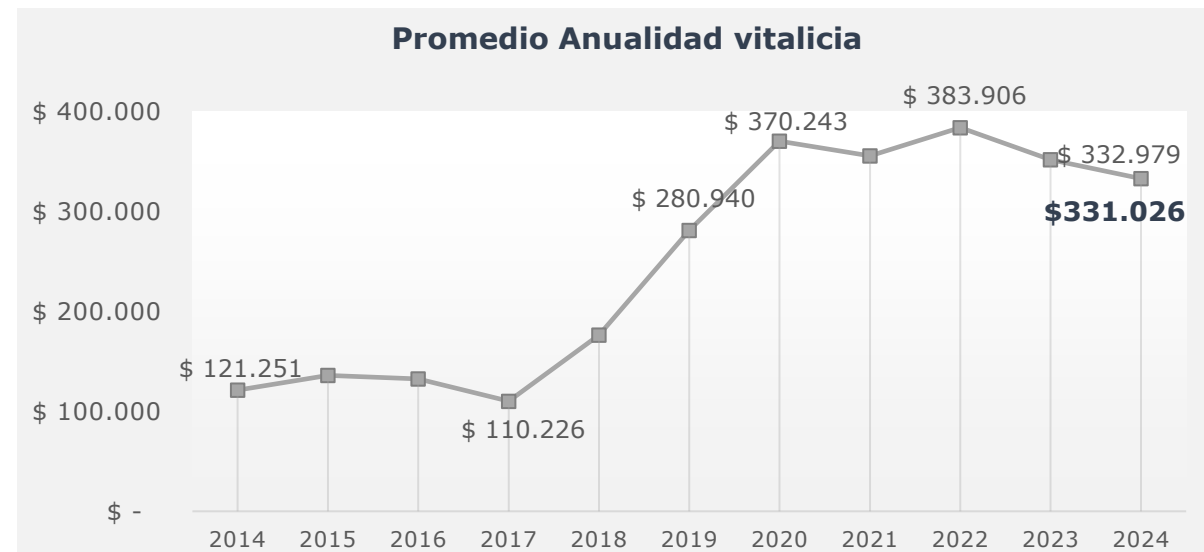
Ahorro redes de recaudo: **COP\$227.033**. Número se ha incrementado después del aumento del aporte mínimo de \$5.000 a \$10.000

- 2024: Monto promedio del seguro para 178.465 asegurados: **\$4.732.609**, promedio de ahorro: **\$361.342**
- Monto máximo de ahorro para 2024: **\$1.620.000**

BEPS: Anualidades vitalicias ...



- Prima pura de riesgo (capital) girada: **\$870.476** millones, promedio **\$16,7** millones
- Subsidio entregado: **\$0,7 millones**
- En 2024, anualidad mínima **\$47.527**, máxima **\$2.210.000**



Datos actualizados a 2024

... subsidio reconocido a las anualidades

Fuente financiación	# anualidades	% anualidades	% Ahorro	% rendimientos	% subsidio
Gestores Culturales	14.399	28%	99,0%	0,9%	
Subsidio aporte pensión - PSAP	13.645	26%	91,6%	5,2%	3,3%
Traslados RPM	12.918	25%	82,4%	2,9%	14,6%
Aportes propios	8.264	16%	73,2%	12,4%	14,4%
Terceros	2.330	4%	92,7%	1,2%	6,0%
Traslados RAIS	717	1%	81,3%	2,4%	16,2%
Total general	52.273		93%	3%	4%

Cifras \$ millones

Fuente financiación	# anualidades	Capital	Ahorro	Rendimientos	Subsidio
Gestores Culturales	14.399	\$ 30,0	\$ 29,7	\$ 0,3	
Subsidio aporte pensión - PSAP	13.645	\$ 18,2	\$ 16,7	\$ 0,9	\$ 0,6
Traslados RPM	12.918	\$ 8,9	\$ 7,3	\$ 0,3	\$ 1,3
Aportes propios	8.264	\$ 4,8	\$ 3,5	\$ 0,6	\$ 0,7
Terceros	2.330	\$ 4,4	\$ 4,1	\$ 0,1	\$ 0,3
Traslados RAIS	717	\$ 34,7	\$ 28,2	\$ 0,8	\$ 5,6
Total general	52.273	\$ 16,7	\$ 15,5	\$ 0,5	\$ 0,7

Pensión 1
SMMLV

387%

Renta
Semicontributivo
0, 20% - 30%

Anualidad
BEPS
4% - 17%

- Subsidio promedio reconocido: **4%** del capital; aportes propios **14%**, traslados RPM **15%** y Traslados RAIS **16%**



Definiciones actuariales

Sistema de equivalencias

Maximizar el beneficio para el ciudadano

Pensión Integral

Equivalencia basada en completar semanas al promedio del IBL
Y al valor de una semana actuarial

Valor Reserva actuarial 1 SMMLV	\$ 406.000.000	\$ 380.000.000	\$ 406.000.000	\$ 380.000.000
Sexo	Hombre	Hombre	Mujer	Mujer
Edad	62	65	57	60
IBL	\$ 2.990.000	\$ 2.990.000	\$ 2.990.000	\$ 2.990.000
Pensión	\$ 1.958.449	\$ 1.958.449	\$ 1.958.449	\$ 1.958.449
Pensión en SMMLV	1,51	1,51		1,51
Semanas requeridas para pensión	1.300	1.300	1.275	1.275
Reserva actuarial 1,51 SMMLV	\$ 611.638.641	\$ 572.469.664	\$ 611.638.641	\$ 572.469.664
Semana equivalente 1,51 SMMLV	\$ 470.491	\$ 440.361	\$ 479.717	\$ 448.996
Semanas cotizadas	750	1.100	725	1.150
Semanas requeridas para pensión	250	200	550	125
Saldo ACCAI	\$ 118.000.000	\$ 100.000.000	\$ 30.000.000	\$ 60.000.000
Equivalencia en \$ requerida	\$ 117.622.816	\$ 88.072.256	\$ 263.844.120	\$ 56.124.477
Saldo sobrante para renta vitalicia	\$ 377.184	\$ 11.927.744	-\$ 233.844.120	\$ 3.875.523
Renta Vitalicia	\$ 1.208	\$ 40.805	\$ -	\$ 13.258

Minimizar subsidio

Equivalencia basada en completar semanas a un salario mínimo
Y al valor de una semana actuarial

IBL	\$ 1.552.500	\$ 1.840.000	\$ 1.453.457	\$ 2.271.250
Pensión	\$ 1.300.000	\$ 1.300.000	\$ 1.487.668	\$ 1.487.668
Pensión en SMMLV	1,00	1,00		1,14
Semanas requeridas para pensión	1.300	1.300	1.275	1.275
Reserva actuarial 1, SMMLV	\$ 406.000.000	\$ 380.000.000	\$ 406.000.000	\$ 434.856.729
Semana equivalente 1, SMMLV	\$ 312.308	\$ 292.308	\$ 318.431	\$ 341.064
Semanas cotizadas	750	1.100	725	1.150
Semanas requeridas para pensión	250	200	550	125
Saldo ACCAI	\$ 118.000.000	\$ 100.000.000	\$ 30.000.000	\$ 60.000.000
Equivalencia en \$ requerida	\$ 78.076.923	\$ 58.461.538	\$ 175.137.255	\$ 42.633.013
Saldo sobrante para renta vitalicia	\$ 39.923.077	\$ 41.538.462	-\$ 145.137.255	\$ 17.366.987
Renta Vitalicia	\$ 127.833	\$ 142.105	\$ -	\$ 59.413

Rentas (anualidades) vitalicias

- Cálculo del capital con 300 semanas cotizadas por 1 SMMLV desde 2015 a 2020.

Devolución aportes (13%)	\$ 10.185.000
Devolución aportes (13%) + 3%	\$ 12.464.800

	Hombre		Mujer	
	62 años	65 años	57 años	60 años
Renta vitalicia Contributivo	\$42.976	\$45.152	\$42.976	\$45.152
Renta vitalicia Semicontributivo		\$90.068		\$76.855
Anualidad BEPS (Bimestral)	\$88.989 (\$177.978)	\$97.716 (\$195.433)	\$70.528 (\$141.055)	\$75.854 (\$151.707)

- Para la simulación se tiene en cuenta lo siguiente:
- Renta Pilar contributivo: Se supone con sobreviviente de + o -5 años (tabla rentistas)
- Renta Pilar semicontributivo: Sin sobreviviente, con incentivo del 20% para hombres y 30% para mujeres. (tabla rentistas)
- Anualidad BEPS: Se incluye incentivo del 14%, la renta es bimestral y tabla de mortalidad BEPS (tabla BEPS)

- El **Sistema Integral para protección a la vejez** es un salto fundamental para aumentar la cobertura, equidad y sostenibilidad
- Aumenta población protegida en pilares contributivo y semicontributivo alcanzando a **2 de cada 3** colombianos
- Beneficios **más equitativos**, reduce subsidios a pensiones más altas y para los adultos mayores más vulnerables se entrega un subsidio que les va a permitir salir de la **pobreza extrema**
- De importancia las definiciones de los sistemas de equivalencias y la rentas vitalicias
- Si la **reforma laboral** disminuye ineficiencias del mercado laboral se podrán mejorar las **densidades de cotización**

Debate abierto para **próximas reformas**: revisar aspectos paramétricos, en especial en monto de cotización que tendría un afecto positivo en el incremento de las prestaciones y reducción de subsidios

