

Pensiones pagadas por años cotizados y género: abril 2024

Karol Fernández, Nicolás Rojas y Alejandro Weber

Resumen

- La pensión promedio de los pensionados que cotizaron más de 20 años es de \$546.284, siendo \$627.294 para los hombres y \$422.633 para las mujeres.
- Cuando se consideran a los pensionados que han cotizado entre 35 y 40 años, que corresponde a una vida laboral completa, el promedio de la pensión total asciende a \$705.848 y la mediana a \$574.849.
- Un 23,5% de los pensionados nunca cotizó, recibiendo solo la PGU no contributiva (\$214.296).
- La brecha de género en el monto de pensiones está presente incluso en tramos altos de cotización. Esto tiene relación con tres factores fundamentales: la diferencia salarial entre ambos sexos, la participación laboral femenina y la edad de jubilación.
- En consecuencia, para mejorar las pensiones juega un rol fundamental el fortalecimiento del mercado del trabajo, reduciendo la informalidad, otorgando mejores oportunidades laborales e incentivando el ahorro previsional.

Antecedentes

Durante la reciente cuenta pública presidencial del pasado primero de junio, se señaló que *“más de la mitad de las y los jubilados de Chile viven con una pensión menor a \$230.000, pese a tener la PGU”*. Si bien este dato fue corroborado por *Fastcheck*¹ y posteriormente por CNN², resulta crucial comprender cómo se obtiene dicha cifra y por qué no es adecuada para realizar un diagnóstico sobre nuestro sistema previsional.

El objetivo de cualquier reforma al sistema previsional debe ser mejorar la situación de los jubilados, tanto actuales como futuros. Para avanzar en esa dirección es fundamental partir de un diagnóstico claro de los actuales montos de pensión. Por ello, en este documento, utilizando información oficial, se presenta un detalle desglosado de los actuales montos de pensión que permite visualizar las razones de tan bajo monto y hacia dónde deben apuntar las políticas para lograr posibles soluciones. Todas las cifras utilizadas provienen de la Superintendencia de Pensiones, organismo encargado de fiscalizar y regular la industria previsional y fuente oficial de datos relacionados a estas materias.

¹ <https://www.fastcheck.cl/2024/06/01/mas-de-la-mitad-de-las-y-los-jubilados-de-chile-viven-con-una-pension-menor-a-230-mil-pesos-pese-a-tener-la-pgu-real/>

² https://www.cnnchile.com/pais/factchecking-uc-cnn-chile-vive-mas-de-la-mitad-de-los-jubilados-chilenos-con-una-pension-inferior-a-los-230-mil-mensuales_20240602/

1. La pensión mediana de \$230.000 incluye un 23,5% de jubilados que nunca cotizó en el sistema de capitalización individual

El cuadro N°1 muestra los datos utilizados durante la cuenta pública presidencial. Se observa que el 50,4% de los pensionados recibe una pensión de \$229.715 o menos. Mientras que sólo el 11,8% recibe una pensión superior a \$600.000.

Cuadro N°1: Pensiones pagadas en vejez del D.L. N°3.500 y PGU

Tramos de pensión total en \$	N° de pensionados	%
0 - 100.000	12.778	0,6%
+ 100.000 - 200.000	157.697	7,8%
+ 200.000 - 229.715	852.284	42,0%
+ 229.715 - 300.000	285.933	14,1%
+ 300.000 - 400.000	222.521	11,0%
+ 400.000 - 500.000	163.164	8,0%
+ 500.000 - 600.000	94.458	4,7%
Más de 600.000	239.335	11,8%
Total	2.028.170	100%

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Notas: 1) Se incluye pensionados que agotaron saldo y que reciben sólo PGU contributiva o Pilar Solidario. 2) El valor de la línea de la pobreza para un hogar unipersonal alcanza \$229.715 en abril de 2024.

Para comprender el origen de este valor, es importante partir por aclarar que el sistema de pensiones chilenos es un sistema mixto, es decir, incluye un componente solidario, financiado con impuestos generales, y un componente de ahorro individual, financiado con el 10% de la remuneración bruta de cada trabajador. La Ley N°21.419 reemplazó el Pilar Solidario por la Pensión Garantizada Universal (PGU), aumentando el monto del beneficio y la población beneficiada. Dentro de la PGU existe aquella no contributiva. Esta última entrega una pensión de \$214.296 a personas que habiendo cumplido 65 años nunca cotizaron en el sistema de capitalización individual, y, por lo tanto, no reciben una pensión a través del componente de ahorro individual, conocida como pensión autofinanciada.

El cuadro N°2 muestra que 476.181 personas, es decir, **el 23,5% del total de pensionados recibe una PGU no contributiva**. En otras palabras, alrededor de la mitad de los pensionados, cuya pensión está por debajo de \$230.000, corresponden a personas que nunca cotizaron en el sistema. Este dato pone en contexto la pensión mediana presentada en la cuenta pública presidencial y además informa de la procedencia de las bajas pensiones: casi el 25% del total de pensionados nunca participaron del mercado laboral formal.

Sumado a lo anterior, aproximadamente un 16,1% del total de pensionados, que equivalen a 326.594 personas, agotaron sus saldos previsionales, y, por lo tanto, ya no tienen una pensión autofinanciada. Dentro de este grupo se encuentran personas que agotaron sus saldos como consecuencia de los tres retiros extraordinarios de fondos entre 2020-2022, sin embargo, no se cuentan con cifras desagregadas para identificar dichos casos. En este grupo también están personas que, habiendo cotizado durante su vida laboral, muy posiblemente lo hicieron por periodos acotados, puesto que el ahorro acumulado está fuertemente correlacionado con los

años cotizados en el sistema³. Dependiendo de sus ingresos familiares, estas personas reciben un monto solidario que puede ser cómo máximo la PGU (\$214.296).

De modo que, sumando ambos grupos, se obtiene que al menos el 39,6% del total recibe como máximo la PGU de \$214.296, lo que explica gran parte de la pensión mediana informada en la cuenta pública.

Finalmente, el 60,4% de los pensionados, equivalente a 1.225.395 personas, recibe una pensión autofinanciada, lo que quiere decir que cotizó al menos un mes en el sistema de capitalización individual (cuadro N°2).

Cuadro N°2: Número de pensionados por tipo de pensión

Tipo de Pensión	Número	%
PGU no contributiva	476.181	23,5%
Pensionados de vejez con pensión autofinanciada	1.225.395	60,4%
Pensionados de vejez que agotaron saldo	326.594	16,1%
Total	2.028.170	

Fuente: Superintendencia de Pensiones.

Nota: Los pensionados de vejes que agotaron saldo son el residual de la resta entre el total y la suma de los pensionados de vejez y PGU no contributiva. No se encontraron estadísticas públicas de este grupo.

Con estos antecedentes en vista, resulta pertinente plantearse entonces qué debemos entender por pensionado. ¿Es acaso apropiado hablar de “pensionado” entre aquellas personas que no cotizaron nunca durante su vida laboral o lo hicieron esporádicamente? ¿O es un pensionado aquél que recibe la retribución del ahorro realizado durante un periodo relevante de su vida activa? De acuerdo con los criterios de la Organización Internacional de Trabajo (citados por Valdés, 2018⁴), quienes cotizan por menos de 10 años no debiesen ser considerados pensionados. En Chile, esto implicaría que entre quienes coticen menos de 10 años podrían solicitar la devolución de su ahorro acumulado y en caso de calificar, recibir únicamente la PGU.

2. La pensión mediana entre quienes cuentan con una pensión autofinanciada es 54% más alta que la mencionada en la cuenta pública

El cuadro N°3 muestra que la pensión total mediana (aquella que considera el monto autofinanciado más la PGU) para pensionados que tienen una pensión autofinanciada mayor a cero es de \$353.927. Esta cifra es un 54% más alta que la cifra mencionada en la cuenta pública presidencial.

Para mayor comprensión de este monto, el cuadro N°3 desagrega a este grupo de pensionados por años cotizados. Se observa que el 43% de estos pensionados cotizó 20 años o menos, lo que significa que ahorraron menos de la mitad de su vida laboral activa para su pensión. Nuevamente toma relevancia la precariedad del mercado laboral en Chile.

³ No se encontró información oficial del número de meses cotizados en el sistema de capitalización individual para este grupo de pensionados.

⁴ Valdés, 2018. “Pensiones: del descontento a las soluciones”, pág. 30.

La Encuesta Nacional de Empleo (ENE) indica que la informalidad laboral durante el trimestre febrero-abril de 2024 fue de un 28,2% del total de trabajadores ocupados. El promedio de este dato desde el 2017 hasta la fecha es de un 27,4%, por lo que la informalidad se ha mantenido prácticamente inamovible en al menos 7 años. Lo anterior anticipa que en el futuro se reproducirá una mediana de pensión similar a la expuesta en la cuenta pública, independiente de si se aumenta la tasa de cotización, si es que una reforma al sistema previsional no considera una reforma conjunta al mercado laboral que genere empleos formales para más trabajadores.

Cuadro N°3: Monto y número total de pensiones por vejez (abril 2024)⁵

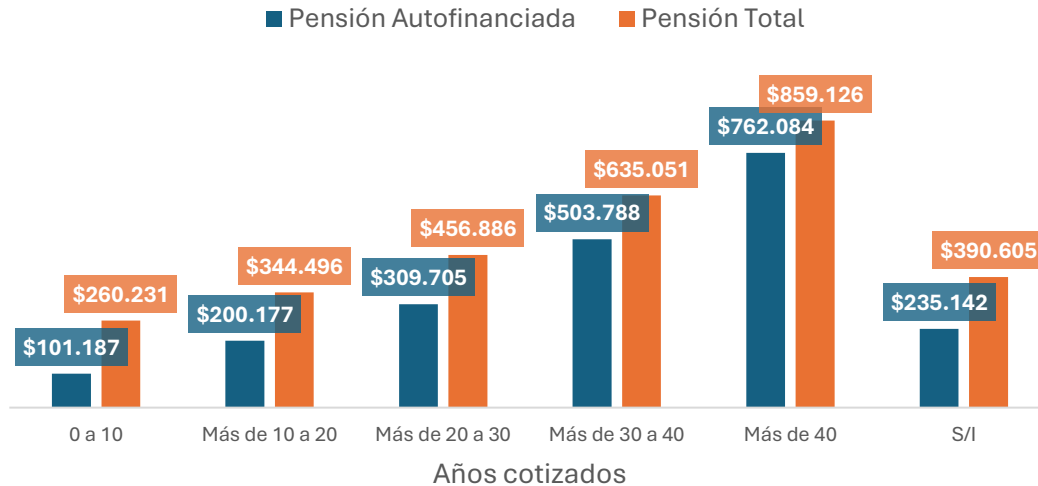
Años cotizados	Número	Pensión autofinanciada		Pensión total (autofinanciada + PGU)	
		Promedio	Mediana	Promedio	Mediana
> 0 y <=1 año	29.670	\$ 53.714	\$ 15.029	\$ 245.381	\$ 228.061
> 1 y <=5	72.833	\$ 86.923	\$ 39.075	\$ 252.386	\$ 228.813
> 5 y <=10	113.604	\$ 122.731	\$ 112.716	\$ 269.139	\$ 236.327
>10 y <=15	146.250	\$ 170.537	\$ 112.716	\$ 313.659	\$ 266.384
>15 y <=20	170.574	\$ 225.589	\$ 155.923	\$ 370.936	\$ 303.956
>20 y <=25	181.164	\$ 272.331	\$ 183.726	\$ 418.978	\$ 348.667
>25 y <=30	185.676	\$ 346.170	\$ 220.171	\$ 493.872	\$ 410.660
>30 y <=35	174.689	\$ 448.983	\$ 300.575	\$ 587.538	\$ 480.168
>35 y <=40	117.237	\$ 585.451	\$ 419.678	\$ 705.848	\$ 574.849
>40 y <=45	21.997	\$ 762.084	\$ 552.306	\$ 859.126	\$ 679.299
S/I ⁽³⁾	11.701	\$ 235.142	\$ 112.716	\$ 390.605	\$ 247.974
Total	1.225.395	\$ 298.258	\$ 183.726	\$ 442.178	\$ 353.927

Fuente: Superintendencia de Pensiones. Pesos al 30 de junio de 2024 de acuerdo con el Banco Central.

El gráfico N°1 muestra la relación positiva que existe entre los años cotizados y el promedio de los montos de pensión. Se observa que tanto la pensión autofinanciada como la total son mayores mientras más años cotizados haya alcanzado el trabajador en su etapa activa.

⁵ Notas: Se incluyen todas las modalidades de pensión. No considera a aquellas personas que financien su pensión solo con APS o PGU. En los casos en que un pensionado reciba más de una pensión, se informa el mayor valor de la pensión, excepto en los casos en que una persona reciba pensión a través de una AFP y una Cía de Seguros, en dónde se suman los valores de ambas pensiones.

Gráfico N°1: Promedio de pensión por años cotizados⁶



Fuente: Superintendencia de Pensiones. Pesos al 30 de junio de 2024 de acuerdo con el Banco Central. S/I: Sin información de años cotizados.

Al diferenciar por género, se observa que la mitad de los hombres recibe una pensión total de \$413.290 (Cuadro N°4), mientras que en el caso de las mujeres disminuye a \$239.708 (Cuadro N°5).

Cuando se consideran a los pensionados que han cotizado entre 35 y 40 años, que corresponde a una vida laboral completa, observamos que la mediana de la pensión total asciende a \$574.849, siendo \$610.918 para los hombres y \$502.711 para las mujeres.

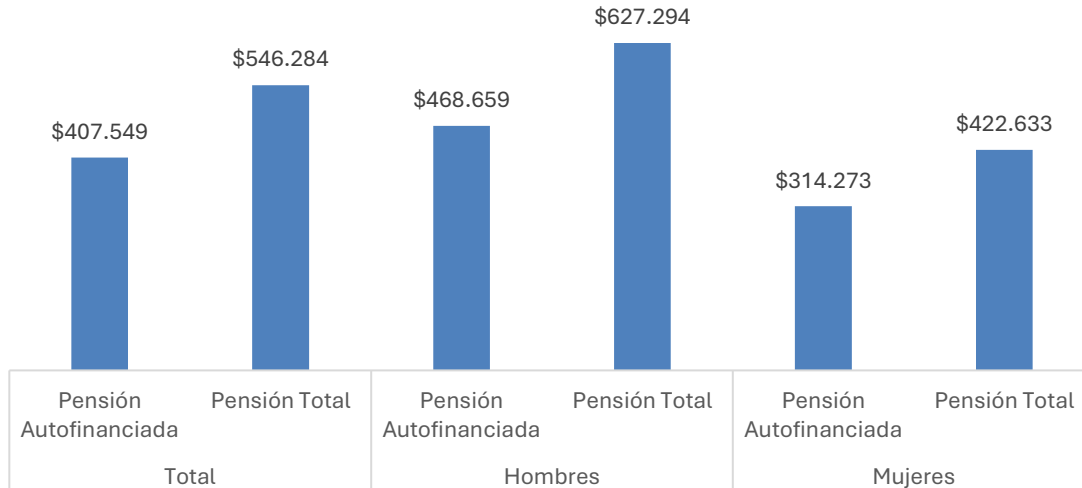
En un sentido similar, la pensión autofinanciada promedio de los pensionados que cotizaron por más de 20 años asciende a \$407.549, mientras que la pensión total promedio a \$546.284 (gráfico N°2). Esta última es un 23,5% superior a la del total de pensionados con pensión autofinanciada mayor a cero.

El gráfico N°2 también muestra que la pensión promedio de los hombres en este tramo de años cotizados es casi un 50% más alta que la de las mujeres. Esto indica que el ahorro acumulado de los hombres durante su etapa activa fue mayor al de las mujeres, incluso al controlar por los años cotizados. Esta brecha de género que se presenta tiene relación con tres factores fundamentales: la diferencia salarial entre ambos sexos, la participación laboral femenina y la edad de jubilación, dado que las mujeres se pensionan a los 60 años, mientras que los

⁶ Notas: Se incluyen todas las modalidades de pensión. No considera a aquellas personas que financien su pensión solo con APS o PGU. En los casos en que un pensionado reciba más de una pensión, se informa el mayor valor de la pensión, excepto en los casos en que una persona reciba pensión a través de una AFP y una Cía de Seguros, en dónde se suman los valores de ambas pensiones.

hombres a los 65. Nuevamente, las dinámicas del mercado laboral tienen consecuencias directas en la pensión.

Gráfico N°2: Promedio de pensión para pensionados con más de 20 años cotizados⁷



Fuente: Superintendencia de Pensiones. Pesos al 30 de junio de 2024 de acuerdo con el Banco Central.

Cuadro N°4: Monto y número total de pensiones por vejez hombres (abril 2024)⁸

Años cotizados	Número	Pensión autofinanciada		Pensión total (autofinanciada + PGU)	
		Promedio	Mediana	Promedio	Mediana
> 0 y <=1 año	5.544	\$ 132.125	\$ 107.831	\$ 304.198	\$ 267.512
> 1 y <=5	26.724	\$ 126.901	\$ 94.305	\$ 302.251	\$ 267.512
> 5 y <=10	51.149	\$ 146.529	\$ 105.201	\$ 332.302	\$ 287.049
>10 y <=15	71.780	\$ 204.642	\$ 147.657	\$ 392.129	\$ 336.268
>15 y <=20	89.531	\$ 267.811	\$ 179.593	\$ 450.881	\$ 377.973
>20 y <=25	96.946	\$ 319.104	\$ 199.131	\$ 495.778	\$ 397.886
>25 y <=30	106.304	\$ 391.899	\$ 235.200	\$ 560.648	\$ 436.209
>30 y <=35	108.297	\$ 503.525	\$ 312.222	\$ 659.685	\$ 506.844
>35 y <=40	82.363	\$ 629.705	\$ 432.828	\$ 767.792	\$ 610.918
>40 y <=45	17.391	\$ 791.723	\$ 562.075	\$ 900.711	\$ 702.969
S/I ⁽³⁾	4.229	\$ 434.393	\$ 288.552	\$ 590.755	\$ 475.660
Total	660.258	\$ 370.888	\$ 214.535	\$ 538.851	\$ 413.290

Fuente: Superintendencia de Pensiones. Pesos al 30 de junio de 2024 de acuerdo con el Banco Central.

⁷ Notas: Se incluyen todas las modalidades de pensión. No considera a aquellas personas que financien su pensión solo con APS o PGU. En los casos en que un pensionado reciba más de una pensión, se informa el mayor valor de la pensión, excepto en los casos en que una persona reciba pensión a través de una AFP y una Cía de Seguros, en dónde se suman los valores de ambas pensiones.

⁸ Notas: Se incluyen todas las modalidades de pensión. No considera a aquellas personas que financien su pensión solo con APS o PGU. En los casos en que un pensionado reciba más de una pensión, se informa el mayor valor de la pensión, excepto en los casos en que una persona reciba pensión a través de una AFP y una Cía de Seguros, en dónde se suman los valores de ambas pensiones.

Cuadro N°5: Monto y número total de pensiones por vejez mujeres (abril 2024)⁹

Años cotizados	Número	Pensión autofinanciada		Pensión total (autofinanciada + PGU)	
		Promedio	Mediana	Promedio	Mediana
> 0 y <=1 año	24.126	\$ 35.696	\$ 12.774	\$ 231.865	\$ 227.310
> 1 y <=5	46.109	\$ 63.752	\$ 18.410	\$ 223.484	\$ 224.680
> 5 y <=10	62.455	\$ 103.241	\$ 112.716	\$ 217.411	\$ 220.171
>10 y <=15	74.470	\$ 137.665	\$ 112.716	\$ 238.024	\$ 217.165
>15 y <=20	81.043	\$ 178.946	\$ 112.716	\$ 282.618	\$ 228.437
>20 y <=25	84.218	\$ 218.490	\$ 181.848	\$ 330.572	\$ 266.384
>25 y <=30	79.372	\$ 284.923	\$ 215.287	\$ 404.439	\$ 359.563
>30 y <=35	66.392	\$ 360.014	\$ 285.546	\$ 469.853	\$ 434.706
>35 y <=40	34.874	\$ 480.934	\$ 396.007	\$ 559.553	\$ 502.711
>40 y <=45	4.606	\$ 650.177	\$ 529.951	\$ 702.114	\$ 603.592
S/I ⁽³⁾	7.472	\$ 122.370	\$ 21.416	\$ 277.324	\$ 227.310
Total	565.137	\$ 213.403	\$ 136.762	\$ 329.234	\$ 239.708

Fuente: Superintendencia de Pensiones. Pesos al 30 de junio de 2024 de acuerdo con el Banco Central.

Conclusiones

La evidencia presentada da cuenta que el principal problema que debemos atacar para fortalecer el sistema previsional es el alto número de personas que no cotizan en el sistema o que lo hacen por periodos de tiempo muy acotados. Para ello es fundamental el fortalecimiento del mercado laboral, reduciendo la informalidad y fomentando la participación laboral, especialmente entre las mujeres y jóvenes.

Es importante recordar que las pensiones son un reflejo de la realidad laboral del país, por lo que para avanzar en mejorar las pensiones necesariamente también debemos avanzar en mejorar las condiciones del mercado laboral.

⁹ Notas: Se incluyen todas las modalidades de pensión. No considera a aquellas personas que financien su pensión solo con APS o PGU. En los casos en que un pensionado reciba más de una pensión, se informa el mayor valor de la pensión, excepto en los casos en que una persona reciba pensión a través de una AFP y una Cía de Seguros, en dónde se suman los valores de ambas pensiones.