

ABC DE LAS TABLAS DE MORTALIDAD

ELABORADO POR

- *División de Estudios*
- *Unidad de Comunicaciones y Educación Previsional*

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES

ABC DE LAS TABLAS DE MORTALIDAD

A

- 4 - 5: ¿Qué son las tablas de mortalidad y para qué sirven?
- 6: La importancia de actualizar las tablas de mortalidad

B

- 7: ¿En qué me afectan/influyen/impactan y por qué?
- 8 - 9: Las tablas de mortalidad y su relación con las expectativas

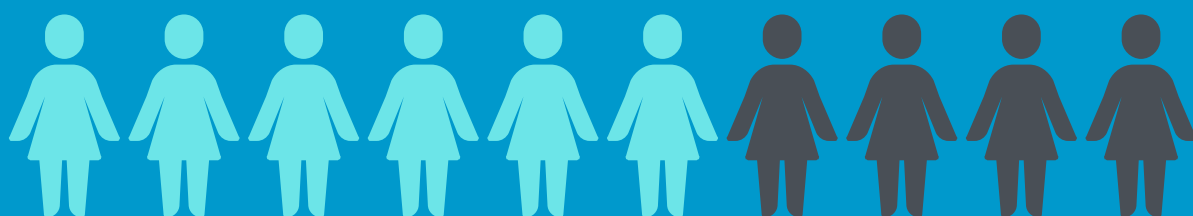
C

- 10 - 11: ¿Cuáles son las actuales tablas de mortalidad y qué nos dicen?



EL ABC DE LAS TABLAS DE MORTALIDAD

Desde el 1 de julio de 2023 en Chile utilizamos las tablas de mortalidad 2020 (TM 2020). Este instrumento es clave para calcular la pensión de quienes se van a pensionar en la modalidad de retiro programado; para determinar las reservas técnicas que las compañías de seguros de vida deben constituir para respaldar las rentas vitalicias de las y los asegurados, y sus beneficiarias y beneficiarios; y para calcular los aportes adicionales del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS) y las reservas para respaldar el pago de tales aportes. Tener tablas de mortalidad actualizadas permite reflejar adecuadamente los cambios en las expectativas de vida de la población que se pensionará y asegurar una adecuada distribución de su ahorro previsional para que reciban las pensiones comprometidas el resto de su ciclo de vida.



¿QUÉ SON LAS TABLAS DE MORTALIDAD Y PARA QUÉ SIRVEN?



Una tabla de mortalidad (TM) es una herramienta de tipo estadístico que tiene por objetivo ayudarnos a conocer cuánto vivirá en promedio un determinado grupo de personas, por ejemplo, la población de un país o las o los pensionados.

En el caso del sistema de pensiones chileno, y también a nivel internacional, existen tablas de mortalidad previsionales, que tienen como objetivo medir las expectativas de vida de las personas que se van a pensionar. Estas tablas se diferencian de las tablas poblacionales que abarcan a toda la población del país y en que nuestro país calcula el Instituto Nacional de Estadísticas (INE). Las TM que produce el INE se utilizan principalmente para fines estadísticos y demográficos.

Las tablas de mortalidad previsional son construidas por la Superintendencia de Pensiones (SP) y la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y son utilizadas específicamente para fines previsionales.

¿QUÉ SON LAS TABLAS DE MORTALIDAD Y PARA QUÉ SIRVEN?



Como nuestro sistema previsional tiene dos grandes modalidades de pensión, el retiro programado en una administradoras de fondos de pensiones (AFP) y la renta vitalicia en una compañía de seguros de vida (CSV), las tablas de mortalidad se aplican con diferentes objetivos:

- Para el caso de las personas que se van a pensionar en la modalidad de retiro programado, la TM se usan para calcular cómo se distribuirá su ahorro previsional para que pueda financiar una pensión a lo largo del tiempo.
- En el caso de quienes se van a pensionar por renta vitalicia, las TM se utilizan para determinar las provisiones financieras que las compañías de seguros deben reservar para respaldar el pago de las rentas vitalicias de sus aseguradas, asegurados, beneficiarias y beneficiarios.
- Las TM también se utilizan para calcular los aportes adicionales del seguro de invalidez y sobrevivencia (SIS) y sus reservas correspondientes.

LA IMPORTANCIA DE ACTUALIZAR LAS TABLAS DE MORTALIDAD

Revisar y actualizar cada cierto tiempo herramientas como las tablas de mortalidad previsionales permite, por ejemplo, evitar situaciones como que un instrumento de protección social se quede sin financiamiento para entregar un beneficio a las personas.

En el caso chileno, si las tablas de mortalidad no se actualizaran o no se midieran correctamente, por ejemplo, aplicando una menor expectativa de vida respecto de la verdadera expectativa, se tendrían los siguientes efectos:

- A las personas pensionadas en retiro programado se les agotarían sus ahorros previsionales tempranamente, no permitiendo cubrir toda la vida.
- Se pondría en riesgo a las y los pensionados en renta vitalicia debido a que las compañías de seguro de vida no reservarían suficientes recursos para garantizar el pago de las pensiones a lo largo de toda la vida de las personas.
- Las y los trabajadores que se invaliden o fallezcan recibirían menos recursos de las compañías de seguros de vida para financiar las pensiones cubiertas por el seguro de invalidez y sobrevivencia.





¿EN QUÉ ME AFECTAN / INFLUYEN / IMPACTAN Y POR QUÉ?

Como las tablas de mortalidad son una herramienta clave para calcular la pensión de una persona a la edad legal de jubilar y cómo distribuir su ahorro para que pueda financiar esa pensión a lo largo del tiempo, es importante que esas tablas reflejen lo mejor posible la sobrevivencia de esa persona. Esto es fundamental, porque si las tablas no se actualizan y la expectativa de vida de la población aumenta, el dinero que tiene ahorrado para su pensión puede resultar insuficiente para financiar más años de vida después de haberse jubilado.



LAS TABLAS DE MORTALIDAD Y SU RELACIÓN CON LAS EXPECTATIVAS DE VIDA



Las expectativas de vida no se fijan en la ley. En la ley lo que se establece son las Tablas de Mortalidad para el cálculo de las pensiones. Se confunde esperanza de vida promedio con edad máxima considerada en las tablas de mortalidad.

La edad máxima establecida en el cálculo de Tablas de Mortalidad en Chile es de 110 años. ¿Se espera que las y los pensionados alcancen los 110 años? No, las tablas de mortalidad previsionales establecen como edad máxima posible los 110 años. Esto no significa que todas las personas alcanzan esa edad, sino que hay una probabilidad baja de alcanzar dicha edad.

La expectativa de vida (EV), en cambio, es una estimación de los años promedio de sobrevivencia de una persona. Al año 2023, las TM previsionales estiman una sobrevivencia de 21 años para los hombres de 65 años (es decir, se espera que alcancen los 86 años en promedio) y de 31 años para las mujeres de 60 años (es decir, se espera que alcancen los 91 años en promedio).

A modo de ejemplo, podemos suponer que la tabla de mortalidad es como un instrumento para medir la altura de las y los alumnos de un curso. El instrumento puede llegar a los 2 metros, pero eso no significa que los alumnos deban medir 2 metros. Así, la EV es como la altura promedio de las y los alumnos, y la edad límite es como la altura máxima del instrumento de medición. El instrumento debe llegar a una altura tal que ningún alumno la supere, si no sería una mala herramienta. Lo mismo sucede con la edad límite de la tabla.

Al igual que en el resto del mundo, la población chilena ha aumentado su expectativa de vida como resultado del desarrollo económico, la evolución del sistema de salud, mayor acceso a alimentación y otros factores, como acceso a servicios básicos, en especial, agua potable y energía eléctrica, y la erradicación progresiva de campamentos, entre otras materias de política pública en las últimas décadas.

LAS TABLAS DE MORTALIDAD Y SU RELACIÓN CON LAS EXPECTATIVAS DE VIDA



Plantear que las personas hoy viven menos de lo que efectivamente están viviendo es un error y este sinceramiento con la realidad tiene un efecto no menor: en general, para las y los nuevos pensionados, el ahorro previsional debe repartirse en más años y, por tanto, financiar un mayor tiempo de sobrevivida. Si esta variable no se considera cuando se calcula la pensión de una persona, lo que ocurre es que cuando esa o ese pensionado sobrepase una cierta edad, ya no tendría pensión para los años adicionales de sobrevivida.



¿CUÁLES SON LAS ACTUALES TABLAS DE MORTALIDAD Y QUÉ NOS DICEN?



Desde julio de 2023, nuestro país utiliza las Tablas de Mortalidad 2020 (TM 2020), las cuales mantienen como edad máxima posible los 110 años y reconocen que la probabilidad de alcanzar dicha edad es baja.

Las tablas de mortalidad en Chile se calculan para cinco grupos de personas que tienen expectativas de vida similares al interior de cada grupo. Estas tablas son para:

- Pensionadas de vejez.
- Beneficiarias, sin dictamen de invalidez.
- Las y los pensionados vejez y beneficiarios sin dictamen de invalidez.
- Pensionadas invalidez y beneficiarias con dictamen invalidez.
- Pensionados invalidez y beneficiarios con dictamen invalidez.

Probabilidad de alcanzar los 110 años: no es lo mismo que tener una expectativa de vida de 110 años

De acuerdo con las TM 2020, una mujer que en 2023 tenía 60 años, cuenta con una probabilidad de 0,22% de alcanzar los 110 años y tiene una expectativa de vida en 90,8 años.

Para el caso de un hombre que en 2023 tenía 65 años, la probabilidad de que alcance los 110 años es 0,020%, es decir, dos de cada 10.000 hombres lo harían. Con esto, su expectativa de vida es de 86,6 años.



ABC DE LAS TABLAS DE MORTALIDAD

ELABORADO POR

- *División de Estudios*
- *Unidad de Comunicaciones y Educación Previsional*

SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES