

Análisis de subsidios otorgados por IVM

Introducción

Solicitud

- Desglosar el perfil de beneficio de IVM en esfuerzo contributivo y subsidio.
- Segregación del beneficio 65-70 años, para PBU.

Metodología

- Aporte obrero-patronal y aporte estatal.
- Saldo se acumula y beneficio es individual. Faltantes son subsidios.

SUPUESTOS



Base Mínima
Contributiva:
• 306.383



Inflación: 3%
Rendimiento real: 3%
Rendimiento nominal:
6,09%



Aporte bipartito: 9,59%
Aporte estatal: 1,57%



Pensión Básica
Universal:
82.000

RESULTADOS – 180 cuotas



Hombres 65 años

Mujeres 65 años

Aporte obrero + patronal	8 610 731	8 610 731
Aporte estatal (1)	1 409 682	1 409 682
Aporte adicional estatal por 47 años (2)	15 521 116	15 521 116
VANU65	193,240	213,999
Pensión mínima	155 995	155 995
Pensión calculada por IVM (cuantía 52,5% y proporcionalidad)	64 340	64 340
VP pensión mínima	30 144 486	33 382 731
SEM pagado por pensión	7 800	7 800
VP del SEM	1 391 284	1 540 741
Pensión retiro programado (bipartita)	44 560	40 237
Subsidio pensión mínima	111 435	115 758
% de subsidio	71,44%	74,21%
Saldo necesario para pagar PBU65 82mil (3)	15 845 687	17 547 895
Subsidio PBU65 (4 = 3-1)	14 436 005	16 138 213
Subsidio PBU65 (5 = 3-2)	324 571	2 026 779
% de subsidio (6 = 5/3)	2,05%	11,55%

***BMC no disminuye por inflación.**

RESULTADOS – 300 cuotas



Hombres 65 años

Mujeres 65 años

Aporte obrero + patronal	20 645 971	20 645 971
Aporte estatal (1)	3 379 997	3 379 997
Aporte adicional estatal por 47 años (2)	15 521 116	15 521 116
VANU65	193,240	213,999
Pensión mínima	155 995	155 995
Pensión calculada por IVM (cuantía 52,5%)	160 851	160 851
VP pensión otorgada	31 082 875	34 421 924
SEM pagado por pensión	8 043	8 043
VP del SEM	1 434 594	1 588 704
Pensión retiro programado (bipartita)	106 841	96 477
Subsidio pensión calculada IVM	54 010	64 374
% de subsidio	33,58%	40,02%
Saldo necesario para pagar PBU65 82mil (3)	15 845 687	17 547 895
Subsidio PBU65 (4 = 3-1)	12 465 690	14 167 898
Subsidio PBU65 (5 = 3-2)	324 571	2 026 779
% de subsidio (6 = 5/3)	2,05%	11,55%

*BMC no disminuye por inflación.

Deconstrucción – 180 cuotas



Hombres 65 años

Mujeres 65 años

Aporte obrero + patronal	8 610 731	8 610 731
Aporte estatal (1)	1 409 682	1 409 682
Aporte adicional estatal por 47 años (2)	15 521 116	15 521 116
VANU65	193,240	213,999
Anualidad diferida 5 años	139,382	159,517
Anualidad temporal 5 años	53,859	54,482
Pensión mínima	155 995	155 995
Pensión calculada por IVM (cuantía 52,5% y proporcionalidad)	64 340	64 340
VP pensión mínima 5 años	8 401 662	8 498 951
Saldo necesario para pagar PBU70 (diferida 5 años)	11 429 287	13 080 355
VP subsidio pensión mínima PBU70 (diferida 5 años)	10 313 538	11 803 425
Subsidio pensión mínima después 70 años	73 995	73 995
% de subsidio pensión mínima después 70 años	47,43%	47,43%

*BMC no disminuye por inflación.

Deconstrucción – 300 cuotas



Hombres 65 años

Mujeres 65 años

Aporte obrero + patronal	20 645 971	20 645 971
Aporte estatal (1)	3 379 997	3 379 997
Aporte adicional estatal por 47 años (2)	15 521 116	15 521 116
VANU65	193,240	213,999
Anualidad diferida 5 años	139,382	159,517
Anualidad temporal 5 años	53,859	54,482
Pensión mínima	155 995	155 995
Pensión calculada por IVM (cuantía 52,5%)	160 851	160 851
VP pensión calculada 5 años	8 663 203	8 763 521
Saldo necesario para pagar PBU70 (diferida 5 años)	11 429 287	13 080 355
VP subsidio pensión calculada PBU70 (diferida 5 años)	10 990 385	12 578 049
Subsidio pensión calculada después 70 años	78 851	78 851
% de subsidio pensión mínima después 70 años	49,02%	49,02%

*BMC no disminuye por inflación.

SUPUESTOS



Base Contributiva:
• **1.500.000**



Inflación: 3%
Rendimiento real: 3%
Rendimiento nominal:
6,09%
Se mantienen



Aporte bipartito: **10,25%**
Aporte estatal: **1,91%**



Pensión Básica
Universal:
82.000
Se mantienen

RESULTADOS – 300 cuotas



Hombres 65 años

Mujeres 65 años

Aporte obrero + patronal	108 035 669	108 035 669
Aporte estatal (1)	20 131 523	20 131 523
Aporte adicional estatal por 47 años (2)	92 444 963	92 444 963
VANU65	193,240	213,999
Pensión mínima	155 995	155 995
Pensión calculada por IVM (cuantía 47,8%)	717 000	717 000
VP pensión otorgada	138 553 137	153 437 083
SEM pagado por pensión	35 850	35 850
VP del SEM	6 927 657	7 671 854
Pensión retiro programado (bipartita)	559 075	504 843
Subsidio pensión calculada IVM	157 925	212 157
% de subsidio	22,03%	29,59%
Saldo necesario para pagar PBU65 82mil (3)	15 845 687	17 547 895
Subsidio PBU65 (4 = 3-1)	-4 285 836	-2 583 627
Subsidio PBU65 (5 = 3-2)	-76 599 277	-74 897 779
% de subsidio (6 = 5/3)	N/A	N/A

*BMC no disminuye por inflación.

Deconstrucción – 300 cuotas



Hombres 65 años

Mujeres 65 años

Aporte obrero + patronal	108 035 669	108 035 669
Aporte estatal (1)	20 131 523	20 131 523
Aporte adicional estatal por 47 años (2)	92 444 963	92 444 963
VANU65	193,240	213,999
Anualidad diferida 5 años	139,382	159,517
Anualidad temporal 5 años	53,859	54,482
Pensión mínima	155 995	155 995
Pensión calculada por IVM (cuantía 47,8%)	717 000	717 000
VP pensión calculada 5 años	38 616 568	39 063 738
Saldo necesario para pagar PBU70 (diferida 5 años)	11 429 287	13 080 355
VP subsidio pensión calculada PBU70 (diferida 5 años)	88 507 283	101 292 990
Subsidio pensión calculada después 70 años	635 000	635 000
% de subsidio pensión mínima después 70 años	88,56%	88,56%

*BMC no disminuye por inflación.

Proyecciones poblacionales para PBU

- Proyecciones poblaciones del INEC.
- Solo vejez. Pensión RNC.

Parámetros

- Cobertura inicial y posible incremento.
- Incluye SEM. Aguinaldo opcional.

Cálculo

- Proyecciones anuales.
- Primas de reparto sobre masa salarial IVM y PIB.

Resultados
- Gráficos

Proyecciones poblacionales para PBU

Parámetros para proyección de PBUX

Seleccionar edad de beneficio:

Edad beneficio **70**

Beneficios:

Ingrese el monto del beneficio **₡82.000,00**

Aguinaldo **Sí**

Incluye aporte fijo al SEM **13,75%**

Cobertura:

CoberturaG3Inicial **35,0%**

AumentCobG3 **1,0%**

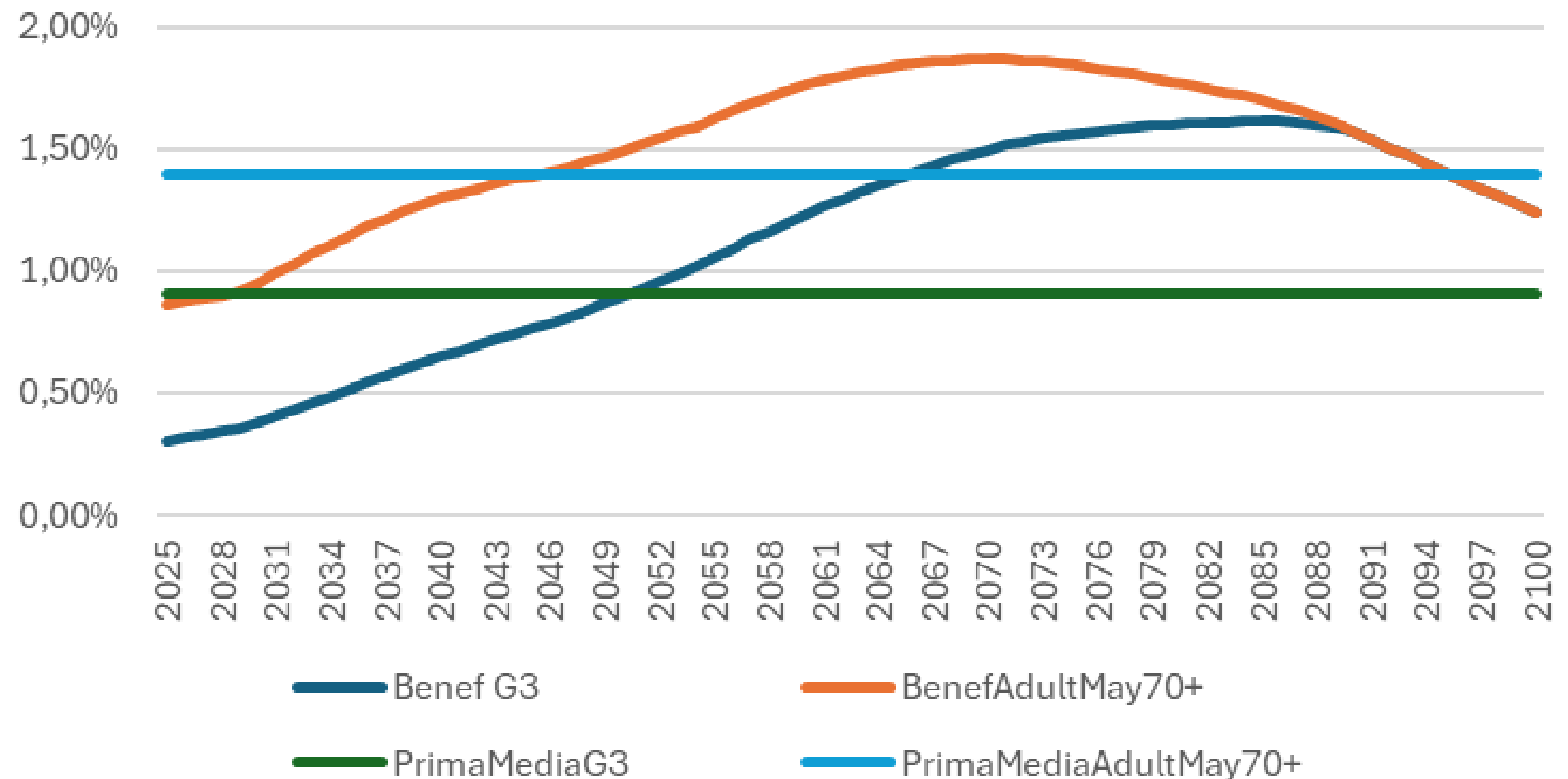
Inflación:

3,0%

Crecimiento real del PIB: **1,0%**

Rendimiento real: **3,50%**

Proyección Prima de Reparto PIB



Conclusiones



Estimación de subsidios

- Esfuerzo contributivo insuficiente para financiar beneficios.
- Efectos expansivos por pensión mínima (mitigado por BMC).



Existencia de subsidios regresivos

- Beneficio básico completo.
- Anticipo de pensión.



Necesidad de Política de Subsidios explícita

- Transparencia y rendición de cuentas.
- Asegurar fondeo.

Muchas gracias