

**EVOLUCION DE LOS AFILIADOS AL REGIMEN DE
AHORRO INDIVIDUAL**

COMPARATIVO DE LOS AÑOS 1996 - 2004

EVOLUCION DE LOS AFILIADOS AL REGIMEN DE AHORRO INDIVIDUAL

COMPARATIVO DE LOS AÑOS 1996 - 2004

INTRODUCCIÓN

Como ya se ha dicho en artículos anteriores¹, el sistema previsional creado por la Ley 16.713 se basa en un régimen mixto, un régimen de reparto administrado por el Banco de Previsión Social y un régimen de jubilación por ahorro individual donde cada afiliado va acumulando sus aportes en una cuenta personal, generando rentabilidad a lo largo de la su vida laboral.

El sistema contaba hasta principios del año 2001, con seis administradoras de fondos, Capital, Comercial, Integración, República, Santander y Unión, las cuales están sujetas a requisitos, normas y controles previstos en la Ley 16.713. En el correr de ese año cuatro de ellas se fusionaron, formando Unión Capital y Afinidad. La primera surge de la fusión de las administradoras Unión y Capital, mientras que la última lo hace de la unión de las administradoras Comercial y Santander.

Tomando en cuenta el número de afiliados, el volumen del fondo que administran, y la rentabilidad que obtienen, se puede visualizar un orden relativo de las administradoras entre sí.

En el presente trabajo se analizarán los afiliados teniendo en cuenta diferentes características de los mismos, por lo que consideramos a los afiliados totales, los afiliados activos y los afiliados con transferencias, los que serán definidos más adelante.

Para efectuar el análisis se cuenta con información proporcionada por el Sistema de Distribución del B.P.S.

1. AFILIADOS TOTALES

Se entiende por afiliados totales al número de personas que están afiliadas a una administradora, tengan o no actividad, considerando que dicha afiliación tenga vigencia en el momento que se está analizando, y considerando irrelevante el hecho que tengan o no depósitos en sus cuentas.

¹ "Indicadores básicos del régimen de ahorro individual 1996 – 2000" - Indicadores de la Seguridad Social N° 184.

"Evolución del régimen de jubilación por ahorro" – Indicadores de la Seguridad Social N° 192

Si nos detenemos a analizar los afiliados a las AFAP que existían a diciembre de 1996 hasta fines del año 2004, vemos que pasamos de 355.604 a 659.774 afiliados, incremento que alcanza al 85.54% en términos relativos. En el último año, el incremento fue del 3.76%.

Cuadro 1. Cantidad de afiliados a las AFAP

	Total	Unión - Capital	A finidad	Integración	República
dic-96	355,604	50,579	107,962	56,646	140,417
dic-97	457,403	79,740	140,564	68,707	168,392
dic-98	506,517	92,322	152,943	72,380	188,872
dic-99	536,128	99,456	160,344	72,966	203,362
dic-00	577,729	111,057	172,450	76,760	217,462
dic-01	596,964	115,349	177,422	78,907	225,286
dic-02	616,664	117,644	181,956	81,839	235,225
dic-03	635,888	120,950	187,004	86,439	241,495
dic-04	659,774	127,760	190,579	92,208	249,227

Datos a Diciembre de cada año.

Si además consideramos la participación relativa de cada AFAP en el total tenemos el siguiente cuadro:

Cuadro 2. Participación de cada AFAP en el total de afiliados

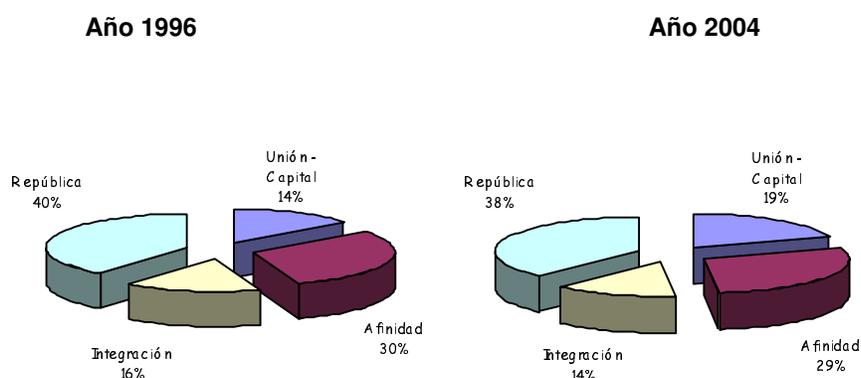
	Unión - Capital	A finidad	Integración	República
dic-96	14.22%	30.36%	15.93%	39.49%
dic-97	17.43%	30.73%	15.02%	36.81%
dic-98	18.23%	30.20%	14.29%	37.29%
dic-99	18.55%	29.91%	13.61%	37.93%
dic-00	19.22%	29.85%	13.29%	37.64%
dic-01	19.32%	29.72%	13.22%	37.74%
dic-02	19.08%	29.51%	13.27%	38.14%
dic-03	19.02%	29.41%	13.59%	37.98%
dic-04	19.36%	28.89%	13.98%	37.77%

Si analizamos la evolución de las afiliaciones en el período considerado, observamos que en el año 1996, República tenía el 39.49% del total de afiliados, Afinidad el 30.36%, Integración el 15.93%, y por último Unión – Capital el 14.22%.

En los años siguientes, el ranking de las AFAP se mantiene sin modificaciones, excepto en el caso de Integración que pasa a ocupar el último lugar detrás de Unión - Capital. Los porcentajes de participación no tienen cambios sustanciales, República pasa de 39.49% a 37.77%, Afinidad tenía el 30.36% del mercado en el año 1996 y en el 2004 descendió al 28.89%, Integración pasa del 15.93% al 13.98%, y Unión - Capital representaba el 14.22% en 1996 y el 19.36% en el año 2004.

Gráficamente lo visualizamos:

Gráfico 1. Participación de cada AFAP en el sistema



Si analizamos la variación anual de los afiliados totales, observamos que en el año 1997 el total de afiliados a las AFAP se incrementó en un 28.63%, en 1998 un 10.74%, al año siguiente un 5.85%, en el año 2000 un 7.76%, en el 2001 un 3.33%, en el siguiente año un 3.30%, en el 2003 un 3.12% y finalmente en el año 2004 el incremento de los afiliados totales fue del 3.76%.

Si nos detenemos a estudiar cómo se distribuyen los nuevos afiliados entre las administradoras vemos que en el año 1997, Afinidad es la administradora que más afiliados nuevos capta, le sigue Unión - Capital, luego República y finalmente Integración.

En los años siguientes en República la administradora que capta mayor cantidad de nuevos afiliados, Afinidad y Unión - Capital son las que le siguen y por último se ubica Integración, que en el último año analizado supera a Afinidad ocupando de esta forma el tercer puesto en la captación de nuevos afiliados.

Desde el inicio del sistema hasta el año 2004 el número de afiliados a las AFAP prácticamente se duplicó en todas las administradoras. En el total del período analizado, Unión - Capital es la administradora de mayor incremento en la cantidad de afiliados, luego República seguida por Afinidad y por Integración.

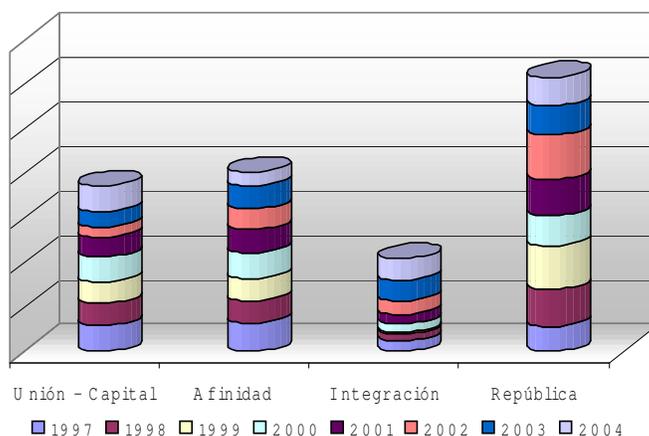
En el año 1997 el incremento en la cantidad de afiliados de Unión - Capital es de 57.65%, el de Afinidad un 30.20%, el de Integración y República un 21.29% y 19.92% respectivamente.

Cuadro 3. Incremento de la Cantidad de afiliados a las AFAP

	Total	Unión - Capital	Afinidad	Integración	República
1997/1996	28.63%	57.65%	30.20%	21.29%	19.92%
2000/1996	62.46%	119.57%	59.73%	35.51%	54.87%
2004/1996	85.54%	152.59%	76.52%	62.78%	77.49%

En el año 2000 el porcentaje de incremento de captación de nuevos afiliados de Unión - Capital es de 119.57%, Afinidad permanece en el segundo lugar con 59.73%, luego República con 54.87% y finalmente Integración con 35.51%. Finalmente a diciembre del año 2004, Unión - Capital muestra un incremento en la cantidad de afiliados del 152.59% con respecto al año de inicio de aplicación del sistema, República un 77.49%, pasando a ocupar el segundo lugar, Afinidad un 76.52% y por último Integración con un 62.78% desde el inicio del sistema.

Gráfico 2. Distribución de los nuevos afiliados captados entre las administradoras del sistema



2. AFILIADOS ACTIVOS.

Los afiliados activos son las personas pertenecientes a una AFAP, y que tienen una actividad registrada en el B.P.S., vigente en el período que se estudia, sin importar si tiene o no transferencia a su cuenta en la administradora. Es importante destacar que aquellas personas que cuentan con más de un trabajo, se consideran una sola vez, con el siguiente criterio:

Primero se consideran las actividades que no son subsidios, si la persona tiene registrada una actividad y un subsidio, se considera la actividad, Si la persona tiene más de una actividad se tiene en cuenta una sola, la más antigua.

2.1 AFILIADOS ACTIVOS POR AFAP

Al estudiar los afiliados activos, observamos que a lo largo del período sufren variaciones, aumentando entre los años 1998 y 1999 y disminuyendo en los años siguientes hasta el 2004 cuando vuelven a crecer. Esto podría ser reflejo de la variación en el número de cotizantes al sistema de Seguridad Social en el período.

A partir del año 1999 y hasta el 2002, el total de los afiliados activos decrece un 16.67%. En el caso de República el guarismo alcanza al 8.67%, mientras que el descenso registrado en Integración equivale al 24.50%, Afinidad crece un 26.34% y Unión - Capital lo hace en un 14.96%.

Cuadro 4. Afiliados Activos por AFAP

	Total	Unión - Capital	Afinidad	Integración	República
dic-98	415,787	64,821	115,495	59,540	175,931
dic-99	437,047	70,629	119,683	59,245	187,490
dic-00	417,175	71,592	107,902	54,048	183,633
dic-01	405,932	69,052	103,189	51,594	182,097
dic-02	364,179	60,063	88,160	44,728	171,228
dic-03	373,237	61,714	91,036	47,427	173,060
dic-04	404,050	69,012	98,876	53,484	182,678

Datos a Diciembre de cada año.

La variación entre las distintas administradoras podría estar relacionado con el sector de actividad en el que se desempeñan los afiliados.

Si comparamos el total de afiliados activos con el total de afiliados, vemos que en el año 1998 el 82.09% de los afiliados eran afiliados activos, en el año 1999 pasan al 81.52%, en el año 2000 decrecen al 72.21%, al año siguiente pasan al 68%, en el año 2002 los afiliados activos son el 59.06% del total de

afiliados, a diciembre del año 2003 el 58.70% eran afiliados activos, y en el 2004 el 61.24% son afiliados activos.

Sin embargo, el ranking de las AFAP, teniendo en cuenta a los afiliados activos, se mantiene sin cambios a lo largo del período que nos ocupa.

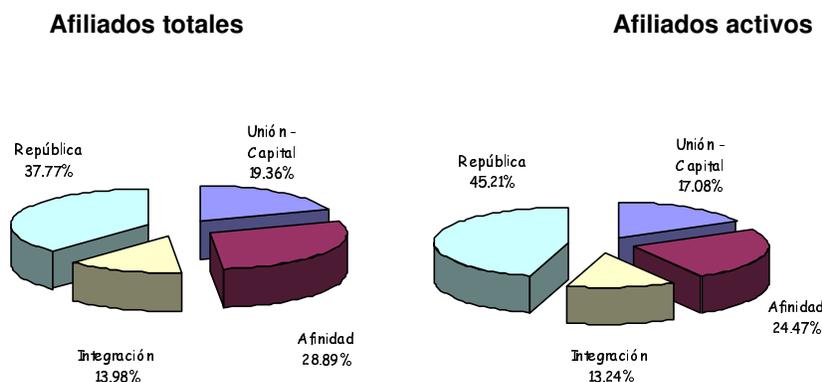
Si comparamos la participación de cada AFAP en el total de afiliados activos, vemos que el promedio de participación, en el período, de República es bastante mayor al resto, en el total de afiliados participa en un 37.79% y en los afiliados activos lo hace en un 44.67%.

Cuadro 5. Participación de cada AFAP en el total de afiliados activos.

	Unión - Capital	A finidad	Integración	República
dic-98	15.59%	27.78%	14.32%	42.31%
dic-99	16.16%	27.38%	13.56%	42.90%
dic-00	17.16%	25.86%	12.96%	44.02%
dic-01	17.01%	25.42%	12.71%	44.86%
dic-02	16.49%	24.21%	12.28%	47.02%
dic-03	16.53%	24.39%	12.71%	46.37%
dic-04	17.08%	24.47%	13.24%	45.21%

En el resto de las administradoras la situación es inversa; tienen una mayor participación en el total de afiliados que en los afiliados activos, aunque la diferencia no es tan marcada como en el caso de República.

Gráfico 3. Comparativo entre la participación de cada AFAP en los totales de afiliados totales y afiliados activos (Promedio del período)



2.2 AFILIADOS ACTIVOS POR SECTOR DE APORTACIÓN.

Si analizamos los afiliados a las AFAP, teniendo en cuenta el sector en el cual desempeñan su actividad, vemos que a diciembre de 1999, los sectores Rural y del Servicio Doméstico descendían (11% y 6% respectivamente), mientras que los demás sectores aumentaban.

Cuadro 6. Afiliados Activos por sector de aportación

	Ind. y Com .	Civil	Rural	Const.	Trab. a Dom .	Serv. Dom .
dic-98	240,494	87,629	34,665	46,038	28	6,933
dic-99	245,376	92,286	30,780	62,087	31	6,487
dic-00	244,073	82,914	32,285	49,626	15	8,262
dic-01	241,987	85,103	33,702	37,784	12	7,344
dic-02	234,039	77,563	33,990	11,224	8	7,355
dic-03	238,952	78,987	36,740	11,036	8	7,514
dic-04	259,226	82,739	39,883	14,343	6	7,853

Datos a Diciembre de cada año.

Al año siguiente sucedía justamente lo inverso, los sectores de Industria y Comercio, Civil, Construcción y Trabajo a domicilio descendían (0.5%, 10%, 20% y 52% respectivamente), al tiempo que los otros dos sectores aumentan (Rural 5% y Servicio doméstico 27%).

El sector de Industria y Comercio continua descendiendo hasta el año 2003 donde se revierte la tendencia; el sector Civil tiene un comportamiento desperejo con altas y bajas; el sector Rural continúa creciendo durante todo el período estudiado; el sector de la Construcción continua decreciendo hasta el año 2004 que aumenta alrededor de un 30%; el sector de Trabajo a domicilio descendiendo durante todo el período estudiado; y el sector de Servicio doméstico decrece hasta el año 2001, para luego comenzar a aumentar.

En términos absolutos, la variación promedio del período fue de alrededor del -3% en el total. Por sector vemos que el sector de Industria y Comercio varió casi un 8%, el sector Civil un -6%, el sector Rural un 15%, el sector de la Construcción un -69%, el sector de Trabajo a Domicilio un -78%, y finalmente el sector del Servicio doméstico un 13%.

Cuadro 7. Participación de cada sector en el total de afiliados activos

	Ind. y Com .	Civil	Rural	Const.	Trab. a Dom .	Serv. Dom .
dic-96	57.84%	21.08%	8.34%	11.07%	0.007%	1.67%
dic-97	56.14%	21.12%	7.04%	14.21%	0.007%	1.48%
dic-00	58.51%	19.88%	7.74%	11.90%	0.004%	1.98%
dic-01	59.61%	20.96%	8.30%	9.31%	0.003%	1.81%
dic-02	64.26%	21.30%	9.33%	3.08%	0.002%	2.02%
dic-03	64.02%	21.16%	9.84%	2.96%	0.002%	2.01%
dic-04	64.16%	20.48%	9.87%	3.55%	0.001%	1.94%

Analizando la participación de cada uno de los sectores en el total, observamos que en el período que es objeto de estudio, se mantiene el peso de cada sector en el total, exceptuando el sector de Construcción y Trabajo a domicilio que lo ven fuertemente disminuido. En el año 1996, el 58% trabajan en el sector de la industria y el comercio, el 21% en el sector civil, el 8% en el sector rural, el 11% en la construcción, y el 1.67% en el sector del servicio doméstico.

En el año 2004, el 64% trabajan en el sector de la industria y el comercio, el 20% en el sector civil, el 10% en el sector rural, el 4% en la construcción, y el 2% en el sector del servicio doméstico.

En promedio en el período entre 1996 y 2004 los porcentajes fueron 60.65%, 20.85%, 8.64%, 8.01%, y 1.85% respectivamente.

3. AFILIADOS CON TRANSFERENCIAS.

Entendemos por afiliados con transferencia aquellos afiliados activos que tuvieron depósitos en su cuenta personal en cada período estudiado.

Como se ha establecido, el Banco de Previsión Social es el encargado de la recaudación de los aportes de los trabajadores, y de la transferencia de la parte correspondiente al sistema de ahorro a las administradoras.

La información que se muestra en el siguiente cuadro corresponde al mes de Diciembre de cada año como fecha de cargo, que equivale al mes de Febrero como mes de transferencia. Elegimos esos meses a los efectos de poderla comparar con la información correspondiente a la de los afiliados.

Cuadro 8. Afiliados con transferencias según AFAP

Mes de Cargo	Total	Unión - Capital	A finidad	Integración	República
dic-96	220,497	25,433	58,476	30,679	105,909
dic-97	286,212	41,137	76,421	40,141	128,513
dic-98	352,995	52,622	91,667	48,442	160,264
dic-99	356,754	55,081	90,130	44,554	166,989
dic-00	351,711	59,222	83,129	41,268	168,092
dic-01	388,877	62,566	96,160	46,653	183,498
dic-02	324,157	52,785	76,779	38,500	156,093
dic-03	356,503	59,450	90,312	44,706	162,035
dic-04	396,270	67,560	98,329	53,750	176,631

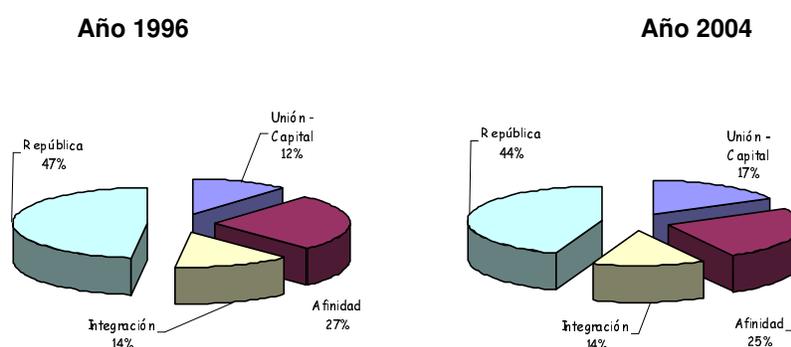
Datos a Diciembre de cada año.

Observando el cuadro anterior vemos que en los años 2000 y 2002 el total de afiliados con transferencia decrece, siendo creciente en el resto de los años del período estudiado. Durante todo el período, los dos primeros lugares en el ranking de las AFAP, en cuanto a su participación en el total de los afiliados

con transferencias, se mantiene sin modificaciones, en primer lugar se encuentra la AFAP República, seguida de Afinidad. El tercer y cuarto lugar lo ocupan Integración y Unión - Capital respectivamente, durante los años 1996 y 1997; a partir del año 1998 cambian, ocupando Unión - Capital el tercer lugar por el resto del período estudiado y la AFAP Integración el cuarto puesto.

Si calculamos el promedio por AFAP del período que abarca desde el comienzo de la aplicación del sistema y diciembre del año 2004, observamos que República reúne el 46.48%, luego se encuentra Afinidad con el 25.18%, a continuación Unión - Capital con el 15.47%, y por último Integración con el 12.87%.

Gráfico 4. Participación de cada AFAP en los totales de afiliados con transferencia



Si comparamos los afiliados con transferencias con los afiliados totales, vemos que en promedio, en el año 2004, el 60% de los afiliados registró movimiento en su cuenta en la AFAP. Si abarcamos todo el período en el cual contamos con la información, 1996 - 2004, el 61.73% de los afiliados contaron con movimientos en sus cuentas de ahorro.

Si efectuamos la comparación con los afiliados activos, obtenemos que el 98% registró movimiento en su cuenta en el año 2004. Al desglosar la información por administradora, observamos que República llega al 96.69%, Unión - Capital al 97.90%, Afinidad al 99.45% e Integración al 100%.

4. CONCLUSIONES

El sistema previsional creado por la ley 16.713, se basa en un régimen mixto integrado por un régimen de solidaridad intergeneracional y otro de ahorro individual administrado por entidades receptoras de ahorros denominadas Administradoras de Fondos de Ahorro Previsional (A.F.A.P.).

Los afiliados al régimen de ahorro alcanzaban en Diciembre de 2004 a 659,774. En este último año, el 37.77% de ellos se encuentra afiliado a la AFAP República.

Analizando la evolución histórica de las afiliaciones, vemos que se sigue manteniendo la supremacía de la República AFAP sobre las otras administradoras, lo que podría estar relacionada con el hecho que esta AFAP está conformada por el Banco de Previsión Social, el Banco de la República y el Banco de Seguros, lo que parecería dar a los afiliados algún tipo de seguridad mayor que en los casos de las administradoras que son únicamente integradas con capitales privados.

El análisis de afiliados activos muestra un crecimiento en el año 2004 respecto del año 2003. Pasaron de ser 373,237 a 404,050, invirtiendo la tendencia a la baja que se venía dando desde el año 2000.

Si comparamos el total de afiliados activos con el total de afiliados, vemos que en el año 1998 alcanzaban el 82.09%, decreciendo hacia el año 2003, llegando al 58.70%, y en diciembre del año 2004 al 61.24%. Analizando estos datos vemos que el aumento registrado en los afiliados durante el año 2003 con respecto al 2002, no repercutió totalmente en los afiliados activos, o que otros afiliados dejaron de ser afiliados activos.

En el año 2004, la participación de cada sector de afiliación en el total de afiliados activos se situaba en los siguientes porcentajes: industria y comercio 64.16%, civil 20.48%, rural 9.87%, construcción 3.55% y trabajo a domicilio 1.94%.

En el período 1998 - 2003, el promedio de participación de cada sector de aportación en el total de afiliados activos estaba conformado de la siguiente manera: el 60.65% trabajan en el sector de la industria y el comercio, el 20.85% en el sector civil, el 8.64% en la construcción, el 8.01% en el sector rural, y el 1.85% en el sector del trabajo a domicilio.

El número total de afiliados con transferencia que había descendido en el año 2000 a 351,711 afiliados, crece durante el año 2001 llegando a los 388,877 afiliados con transferencia. En el año 2002 vuelve a decrecer a 324,157 afiliados, para retomar la tendencia creciente en los siguientes años, alcanzando en diciembre de 2004 a 396,270 afiliados con transferencias. Todas las administradoras registran el mismo comportamiento.

Si se compara el total de afiliados con transferencia con el total de afiliados activos, obtenemos que a diciembre del año 1996, el 84.90% registraba movimiento en su cuenta, al año 2002 era el 89.01% y finalmente, a diciembre del año 2004, se alcanza el 98.07% registró movimiento en su cuenta.