

La promoción del ahorro de largo plazo para la protección a la vejez

XII Congreso FIAP-ASOFONDOS

Jorge Castaño Gutiérrez

Superintendente Financiero

Cartagena de Indias, Abril 4 de 2019



An hourglass with white sand is positioned on the left side of the image. To its right, on a wooden surface, are three stacks of coins of varying heights. The background is a dark, gradient blue.

¿Estamos construyendo posibilidades reales de ahorro de largo plazo?

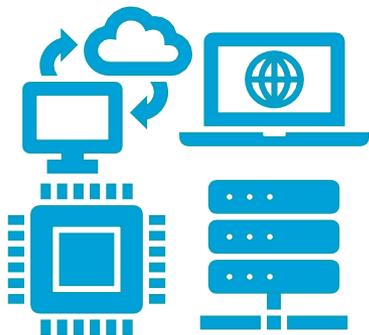
La protección a la vejez necesita mecanismos complementarios de ahorro

Para lograrlo se deben dar importantes transformaciones

Cambiar el esquema actual por uno enfocado en las personas



A través de un cambio en la relación Administradora/Cliente



...Con apoyo en la tecnología...

Para evolucionar a un enfoque 'Human-Centered Design'...



1

Identificar la
dinámica de
ahorro de los
colombianos

La clave es identificar las características sociodemográficas de la población y sus pluralidades

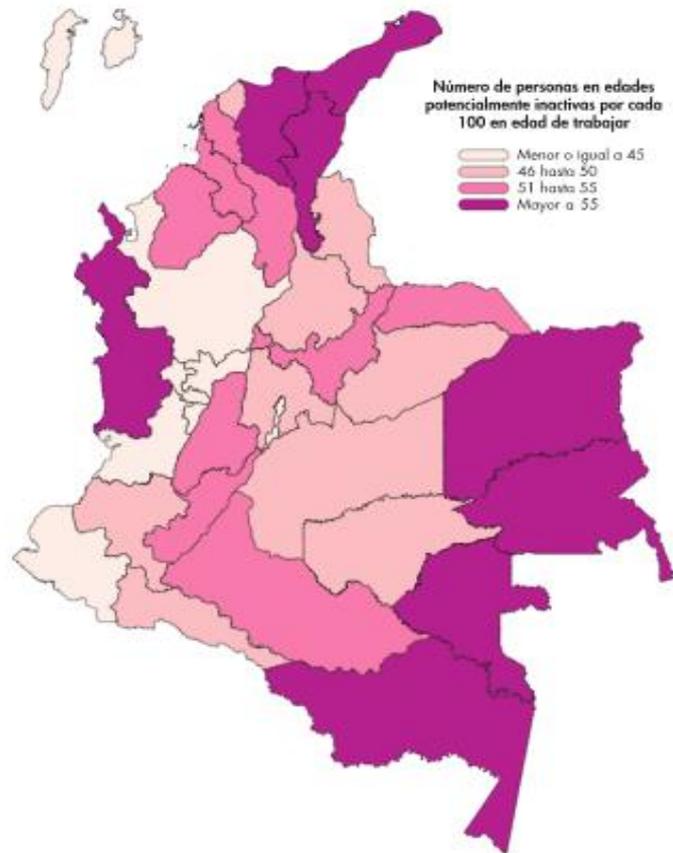
RAZÓN DE DEPENDENCIA DEMOGRÁFICA POR DEPARTAMENTOS, 2018^{Pr}

Los valores más altos se registran en los departamentos de Vaupés y La Guajira, seguidos por Vichada, Chocó, Magdalena, Cesar, Guainía y Amazonas, debido al aumento de la población menor de 15 años de edad.

Pr: preliminar

Fuente

DANE. Censos y Demografía



¿Predisposición al no ahorro? Se requiere una oferta atractiva con valor agregado que capture este segmento de la población

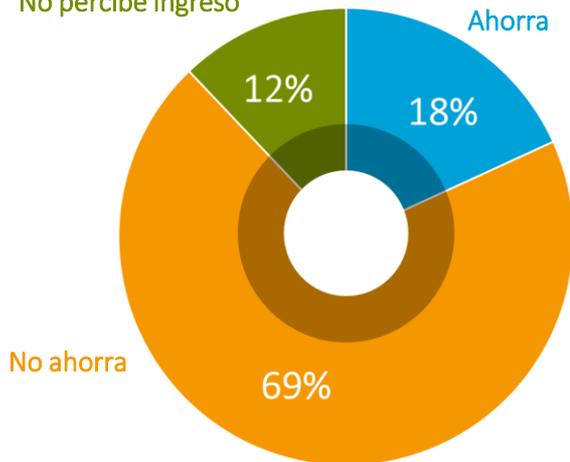


Población urbana
77.8%



Población rural
22.2%

No percibe ingreso



No percibe ingreso



[1] DANE. Censos y Demografía. 2018^{PR}

[2] Banco de la República. Borradores de Economía. Ahorro de los hogares de ingresos medios y bajos de las zonas urbana y rural en Colombia

La población que ahorra no encuentra incentivos para canalizar sus recursos al sistema...

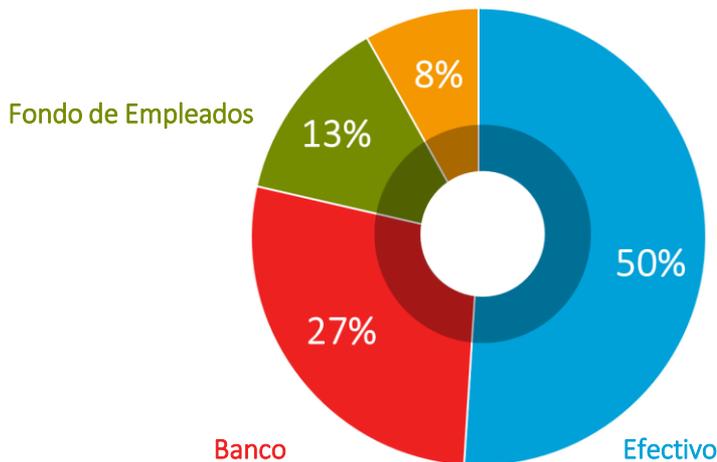


Población urbana
77.8%

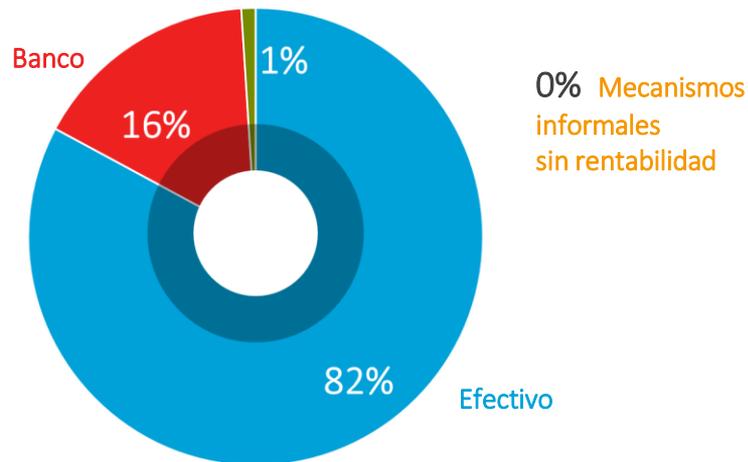


Población rural
22.2%

Mecanismos informales sin rentabilidad



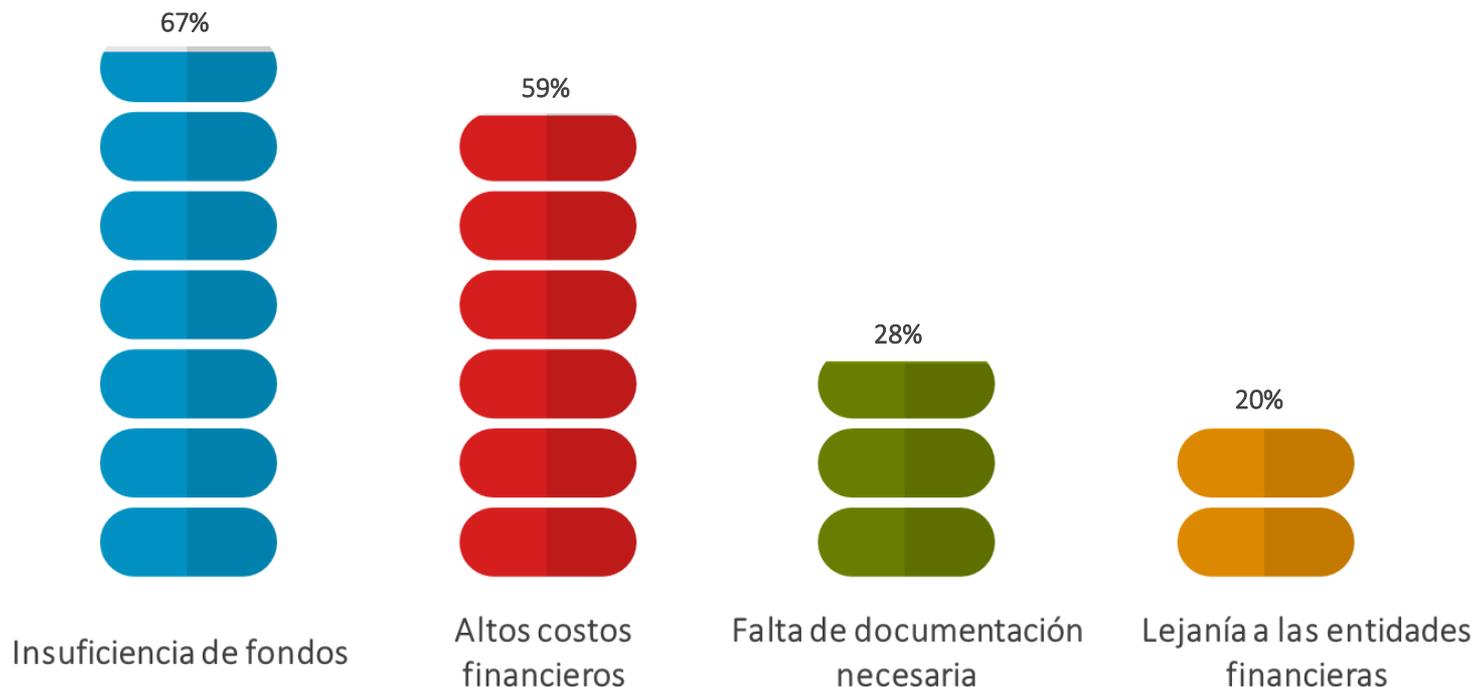
Fondo de Empleados



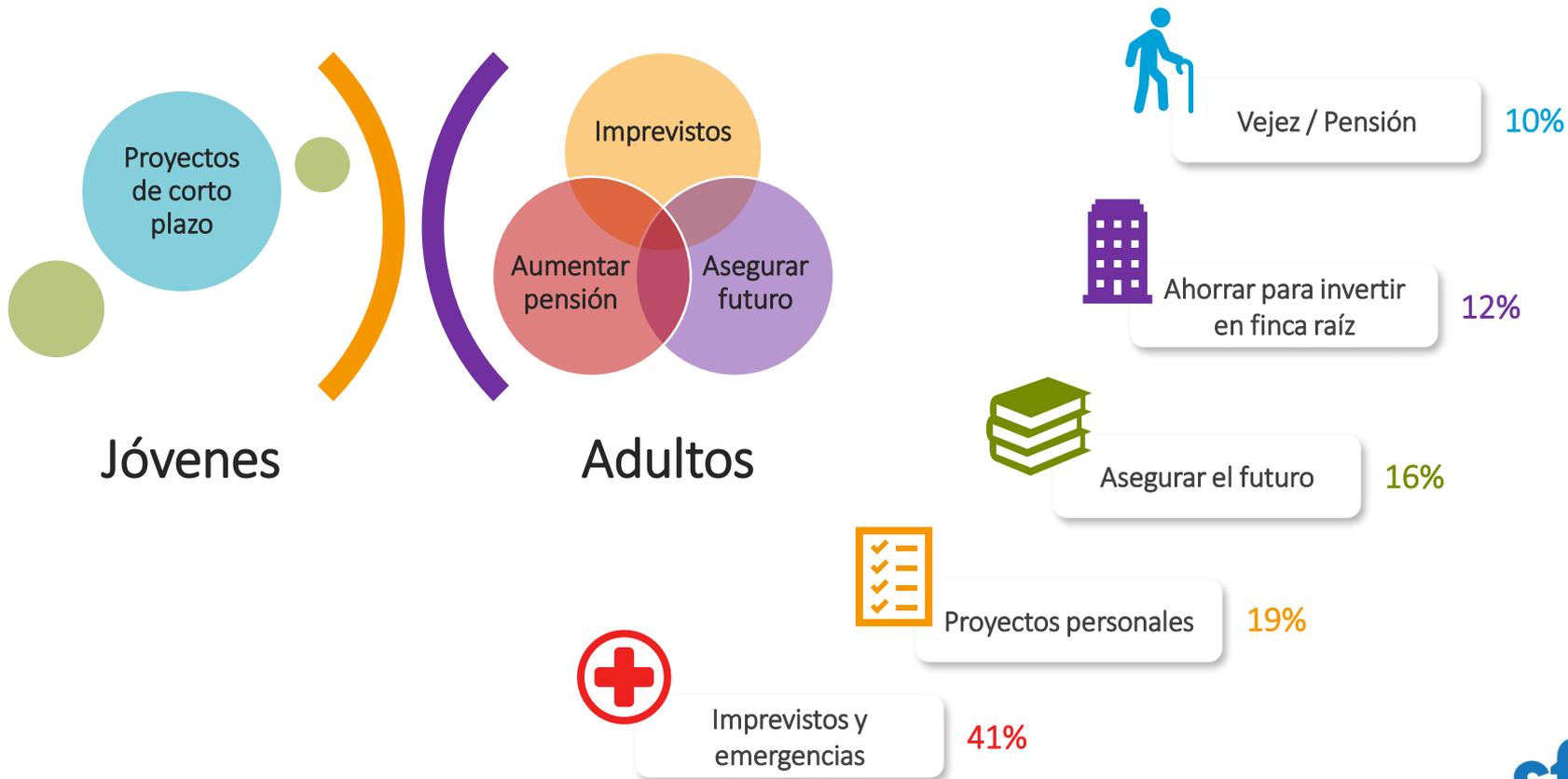
[1] DANE. Censos y Demografía. 2018^{Pr}

[2] Banco de la República. Borradores de Economía. Ahorro de los hogares de ingresos medios y bajos de las zonas urbana y rural en Colombia

...Y se encuentra con algunas barreras para acceder al sistema financiero



Por lo tanto, es fundamental entender para qué necesitan ahorrar



Aprovechar la consciencia previsional...

¿Quién es el responsable de conseguir una buena pensión?

9% - AFP



13% - El Estado



19% - No sé



48% - Soy responsable



¿Cómo lograrlo?

31%

Ahorrando más

14%

Invirtiendo

5%

Aumento de sueldo

2%

Economizando

...Para consolidar confianza en el esquema y en los productos asociados

21% - Seguridad



33% - Solidez



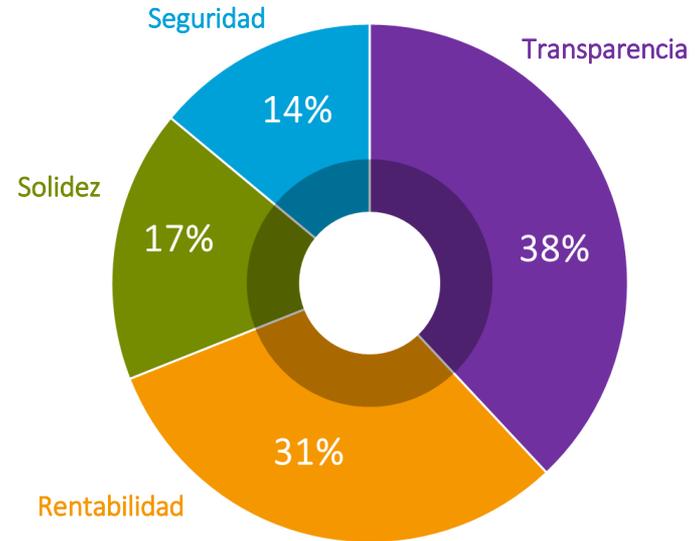
37% - Rentabilidad



52% - Transparencia

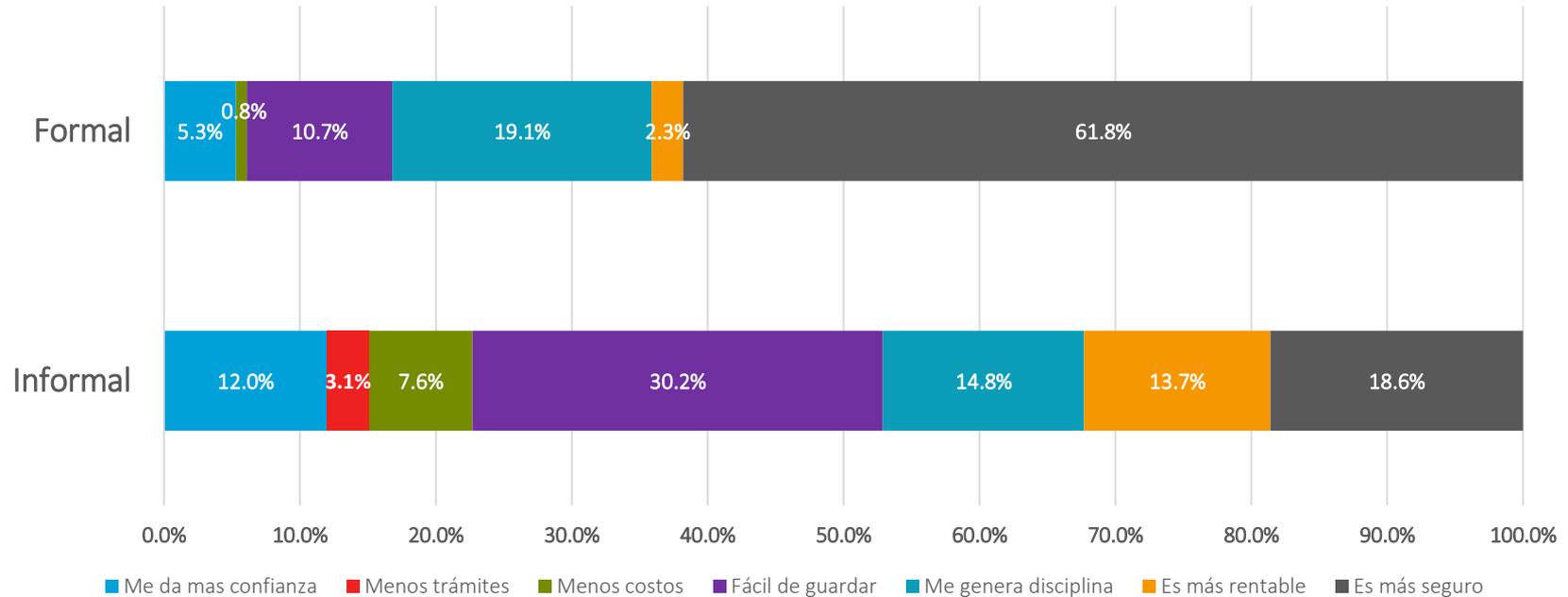


Colombia



Latinoamérica

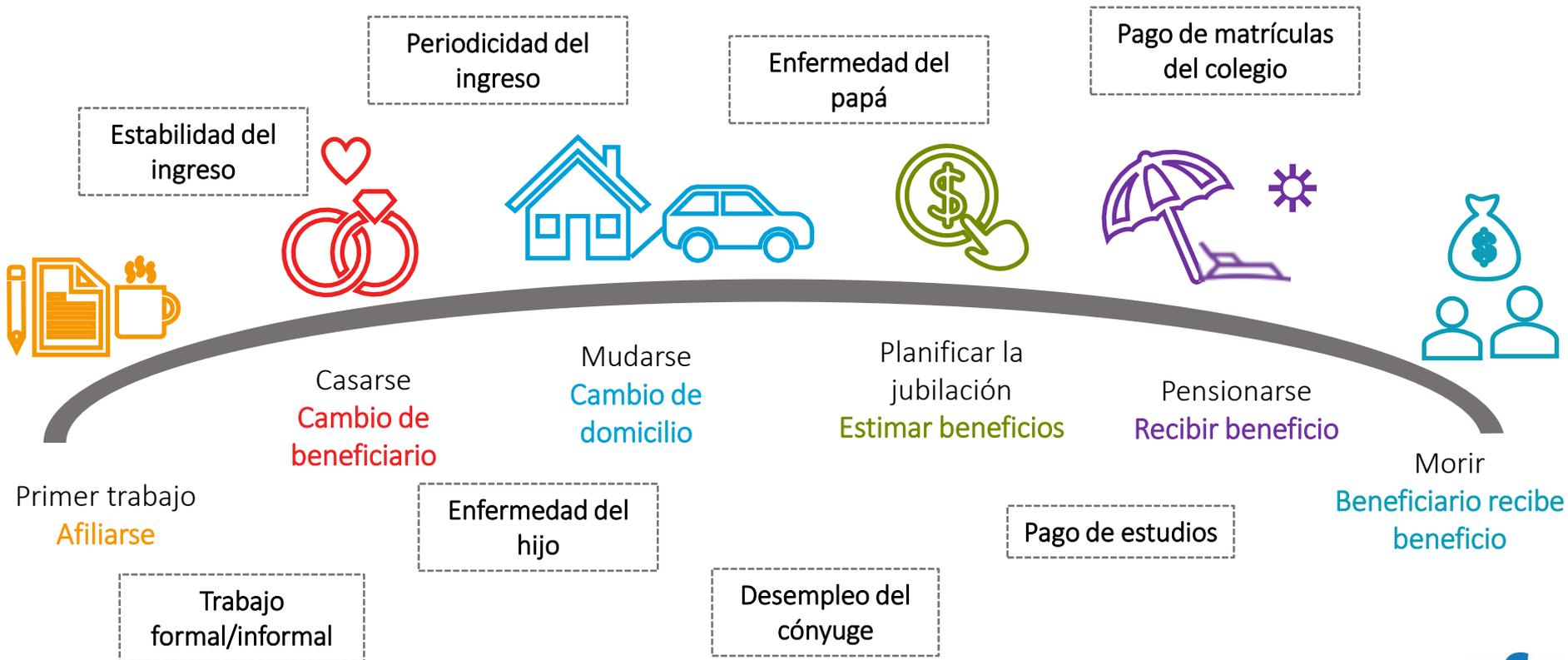
Fortaleciendo además la inclusión financiera mediante mecanismos de ahorro



2

Reconocer los
eventos de impacto
en el ciclo de vida

El ciclo de vida puede ser más complejo de lo que se piensa y debe estar reflejado en el diseño de los productos



¿Cómo aprovechar los eventos en el ciclo de vida para generar ahorro?



Percibe ingreso por primera vez

Recibe mesada de sus padres

Ingresa a un nuevo trabajo

Cuenta con un trabajo formal / informal

Momento ideal para generar una cultura de ahorro



Gastos estacionales

Impuestos

Educación hijos

Celebraciones



Mejora su nivel educativo

Aumenta la probabilidad de ahorro

Aumenta la probabilidad de ahorrar en bancos, fondos de empleados y cooperativas

Disminuye la probabilidad de ahorrar en efectivo y en esquemas informales de ahorro



Contingencias de salud

Enfermedad padres

Enfermedad hijos



Dinámica de los ingresos

Cosechas semestrales

Excedentes de ingreso



Presenta un cambio en su ingreso

Queda desempleado

Cambios en la situación de formalidad

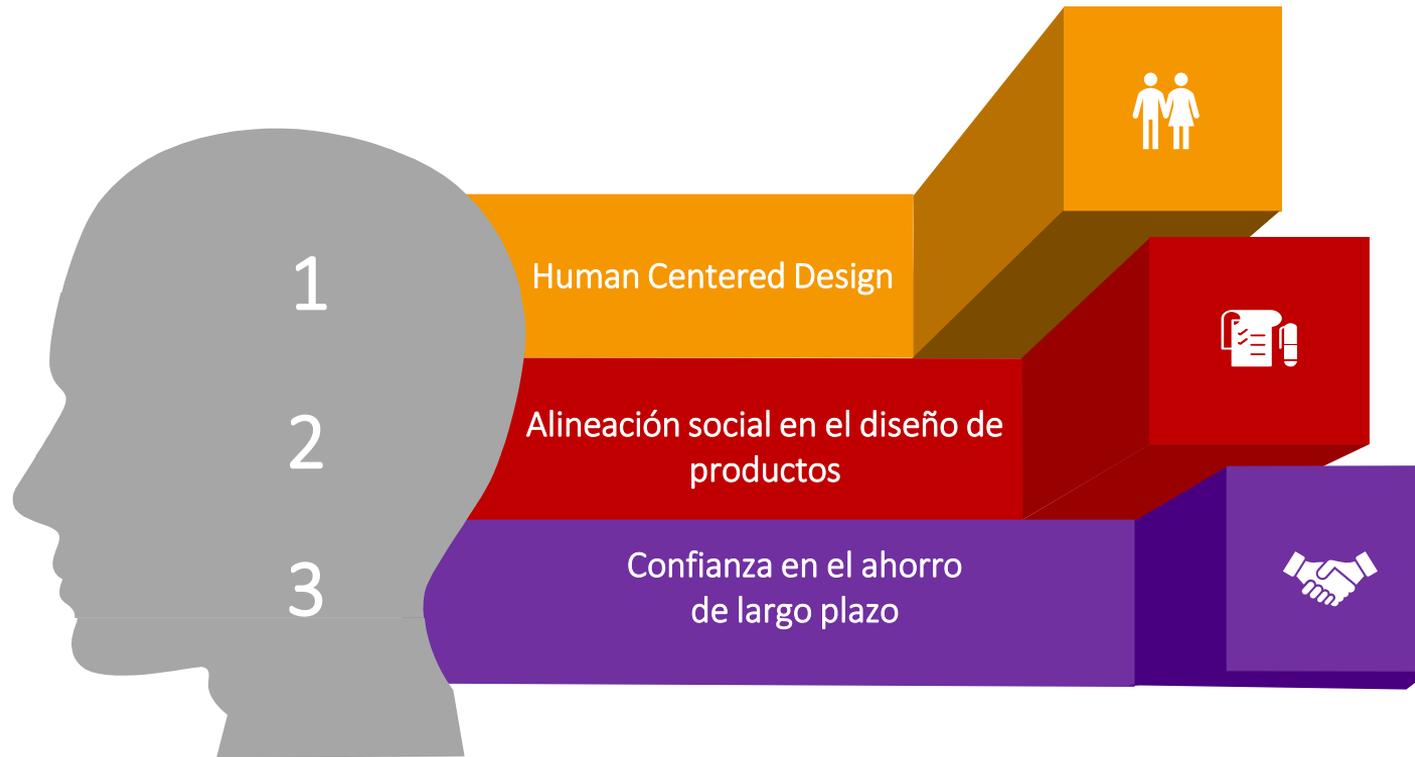
Cambios en el ingreso percibido

Problemas con la cosecha

3

Principales ejes de
transformación

Principales ejes de transformación



Human Centered Design

Construya con las personas



Caracterice su población, conózcala y segmentela



Identifique el nivel de entendimiento del producto



Conozca las necesidades de la población que compiten con el ahorro



Entienda las expectativas de las personas con el producto



Reduzca los costos del ahorro

Alineación social en el diseño de productos

Cumpliendo el propósito del producto



Estrategias de inversión



Cambio en el enfoque
de análisis de riesgo



Nuevo enfoque en la
distribución del
producto

Confianza en el ahorro de largo plazo

Generar confianza en las personas a partir de la información y la empatía



Asesorar integralmente a las personas, con base en una planeación financiera objetiva.



Brindar distintas capas de información con diferentes niveles de complejidad, de acuerdo con el conocimiento de las personas.



Supervisar que se adopte una cultura del servicio dentro de la gobernanza de las entidades vigiladas.



Evaluar el impacto de sus campañas comerciales y de educación financiera desde una perspectiva del nivel de entendimiento del cliente.



Promover una cultura previsional en los clientes y diseñar mecanismos para que conozcan los beneficios de su ahorro.

4

Avances y
desafíos

En qué ha avanzado el sistema



La información como base del sistema pensional

Datos de contacto para fines previsionales
Base de datos unificada y actualizada en línea
Articulación de los actores del Sistema.

- Circular Externa 024 de 2018 – Impacto contactabilidad y completitud **historia laboral**.
- Reconocimiento pensional: **Guía** de mejores prácticas (versión en gris) y próxima publicación para comentarios. **Indicadores** estandarizados.
- Circular Externa 028 de 2018 - Nueva versión contenido de **extractos** AFP.
- Reducción de trámites: afiliación **electrónica** y traslados **en línea** entre regímenes (Junio 2019).
- Proyecto de Decreto MinSalud **Habeas Data** para la seguridad social.



Esquemas de aseguramiento

Esquemas de desacumulación.
Cobertura invalidez y sobrevivencia.



Rediseño del Marco para la Gestión de Inversiones

Mercado de capitales local.
Cobertura invalidez y sobrevivencia.

- Eliminación portafolio de referencia **Índice** representativo renta fija local y metodología NAV (CE 004 de 2019).
- Plan Nacional de Desarrollo. Art. 57. **Reglamentación** FPV y BEPS.
- Nueva **metodología** para retiro programado, eliminación componente de pares (CE 035 de 2018).
- Gobierno Corporativo: Asignación Estratégica de Activos.
- Fondos de Capital Privado: **Guía** de mejores prácticas (versión gris).

Las reflexiones deberían girar en torno a...



Una arquitectura abierta en la administración de BEPs y pensiones voluntarias que permita enfocar los esfuerzos públicos y privados en la generación de ahorro.



Migrar hacia un licenciamiento basado en actividades y no productos para aprovechar sinergias y especializaciones.



Cambio en la administración de portafolios pensionales hacia un enfoque de asset & liability management.



Esquemas operativos y de costos que reconozcan las dinámicas reales del ahorro

La Supervisión estará enfocada en la información, transparencia y simplicidad de los productos voluntarios existentes.

Descárguela
en su
dispositivo





superintendencia.financiera



@SFCsupervisor



Superfinanciera



/superfinancieracol



Gracias

super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co