

EL FINANCIERO

Pensiones voluntarias pierden parte de su brillo
Operadoras sugieren ajustes para que recuperen atractivo



“Lo ideal es modificar la ley para que, respetando el objetivo fiscal, los trámites de retiro sean más rápidos”. Javier Cascante, Superintendente de Pensiones.
Esteban Ramírez Castro

Si vender planes voluntarios de pensión era un trabajo duro para las gestoras de fondos, las nuevas disposiciones para que los clientes devuelvan los beneficios fiscales por retiros anticipados les hará sudar gotas extra.

Hoy en día la entrada de nuevos afiliados al régimen voluntario camina despacio; la figura ha perdido atractivo frente a otras opciones de ahorro y algunas administradoras han dejado de ofrecer el producto.

Además, las Operadoras de Pensiones Complementarias (OPC) dicen que el proceso definido por la Dirección General de Tributación aumentó los trámites y el tiempo de espera para quienes tienen los requisitos para hacer retiros parciales.

Estos y otros factores, como la escasa cultura de ahorro –y la predilección de hacerlo a plazos cortos–, provoca que algunas OPC comiencen a hablar sobre la necesidad de hacer cambios.

Ernesto Hip, gerente de BN Vital, piensa que el producto podría evolucionar y llegar a servir de garantía para la compra de vivienda, o se podría combinar con instrumentos de seguridad social, como pólizas para emergencias hospitalarias.

Cambio a la ley

De acuerdo con la Superintendencia de Pensiones, las instrucciones que giró Tributación lo que hacen es detallar los pasos para cumplir con un artículo bastante complejo que está en la *Ley de Protección al Trabajador* .

“Lo ideal es modificar la ley para que, respetando el objetivo fiscal, los trámites de retiro sean más rápidos y los procesos menos engorrosos”, afirmó el superintendente, Javier Cascante.



OPC	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO
1	2	3	4
5	6	7	8
9	10	11	12
13	14	15	16
17	18	19	20
21	22	23	24
25	26	27	28
29	30	31	32
33	34	35	36
37	38	39	40
41	42	43	44
45	46	47	48
49	50	51	52
53	54	55	56
57	58	59	60
61	62	63	64
65	66	67	68
69	70	71	72
73	74	75	76
77	78	79	80
81	82	83	84
85	86	87	88
89	90	91	92
93	94	95	96
97	98	99	100

ampliar

Hasta el momento, los beneficios fiscales que otorga la ley parecen no haber tenido el impacto que se esperaba y otras medidas, como la posibilidad de hacer bonificaciones a los afiliados, son poco utilizadas.

Un caso aislado es el de Interfin-Banex Pensiones, que el mes pasado redujo la comisión para premiar a los clientes según su antigüedad y saldo acumulado.

En BN Vital y BCR Pensiones aseguran que podrían adoptar medidas similares en los próximos meses, aunque Mauricio Rojas, gerente de esta última OPC, afirmó que la figura requiere un remozamiento total.

Poca demanda

Otro problema que enfrentan los regímenes voluntarios es que los afiliados han suscrito contratos bajo leyes distintas entre sí, de tal forma que existen fondos que combinan personas con diferentes requisitos para retirar dinero.

Alejandro Solórzano, gerente de Vida Plena OPC, comentó que dejaron de colocar planes voluntarios desde el 2003 debido a la incertidumbre en el tema fiscal y la poca demanda que tienen.

Hip explicó que el nuevo procedimiento fiscal ha provocado la salida de recursos del fondo voluntario, aunque recalcó que es difícil que la figura se extinga. “La persona tiene que repensar si es el producto que calza con sus necesidades”.

El Régimen Voluntario de Pensiones reportó en julio más de 162.000 afiliados, cifra que creció un 1% en el último año.

Este régimen debería cubrir el 30% de la pensión del trabajador, debido a que los fondos obligatorios y el Régimen de Invalidez Vejez y Muerte solo alcanzan para pagar el 70% del salario.

Negocio de pocos

Solo tres operadoras de pensiones complementarias tienen participación significativa en el negocio de los planes voluntarios.

BN Vital: El mayor operador del mercado, con una participación del 35% y \$164 millones en activos.

Interfin-Banex OPC: ljkdh bdfkljhb dfklbjdfh jklfdh bjklfdh jklfdh jklfh bjklh dfjkl

Popular Pensiones: ljkdh bdfkljhb dfklbjdfh jkldfh bjklafh jkldfh jklfh bjklh dfjkl

Ejemplos: ljkdh bdfkljhb dfklbjdfh jkldfh bjklafh jkldfh jklfh bjklh dfjkl

Ejemplos: ljkdh bdfkljhb dfklbjdfh jkldfh bjklafh jkldfh jklfh bjklh dfjkl

Fuente Instituto Normas Técnicas CR.