



Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión

Experiencia de Chile en el mejoramiento del proceso de oferta de pensiones

Sergio Baeza

Presidente del Directorio SCOMP S.A.

Noviembre de 2009

1

Qué es SCOMP?

2

Antecedentes previos al cambio

3

Objetivos de la reforma

4

Modelo implementado

5

Resultados

1. Qué es SCOMP?



El Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión, creado por Ley en el año 2004, OPERA EN FORMA ELECTRÓNICA y ESTÁ INTERCONECTADO CON LAS AFP y COMPAÑÍAS DE SEGUROS DE VIDA QUE COMERCIALIZAN RENTAS VITALICIAS, es obligatorio los que deseen pensionarse, permite recibir información COMPLETA y COMPARABLE sobre las modalidades de pensión que ofrece el mercado.

2. Antecedentes previo al cambio

- ❑ Asimetría en la información del afiliado y la de los Agentes de Ventas y Corredores. Tenía como consecuencia una gran influencia de los Agentes de Ventas y Corredores en las decisiones de pensionarse anticipadamente y selección de compañía aseguradora

- ❑ Elevadas Comisiones de Intermediación, lo disminuía el monto de las pensiones y permitía ofrecer a los afiliados incentivos económicos para elegir una Renta Vitalicia de determinada compañía.

- ❑ A pesar que existían normas que exigían disponer de cotizaciones con varias Compañías, ello no aseguraba que los trabajadores escogieran las mejores pensiones.

- Escasa competencia de las AFP en la oferta de Retiros Programados en relación a las Rentas Vitalicias.
- Intermediarios solo ganaban comisiones por la venta de Rentas Vitalicias en desmedro de la opción Retiro Programado.

- ❑ Entregar información de las ofertas de pensión de Rentas Vitalicias y de los montos de Retiros programados en **FORMA CLARA** y **COMPARABLE**.
- ❑ Dar **MAYOR TRANSPARENCIA** al proceso de comercialización de las ofertas de pensión.
- ❑ **DISMINUIR EL VALOR DE LAS COMISIONES DE INTERMEDIACIÓN**, se establece un límite máximo a cobrar.

- ❑ **AUMENTAR LA COMPETENCIA EN PRECIOS** mediante el sistema de consulta simultáneo a los agentes de mercado.
- ❑ **POSIBILITA LA DISCRIMINACIÓN POR NIVEL DE SOLVENCIA**, se exige a las Compañías que ofertan Rentas Vitalicias que tengan clasificación de riesgo igual o superior a BBB.
- ❑ **EVITAR LA VENTA IRREGULAR DE INFORMACIÓN DE PENSIONES**, mediante la publicación de un listado de afiliados próximos a pensionarse.

- La Ley estableció que las AFPs y CSVs deberán contar con un sistema de información que esté interconectado y que permita dar cumplimiento a lo exigido en ésta.
- El afiliado para pensionarse debe consultar en forma obligatoria el Sistema.
- Se creó una Sociedad Anónima, SCOMP S.A., cuyo objetivo exclusivo es el desarrollo, explotación y administración de este Sistema; el 50% de la propiedad pertenece a las AFPs y el otro 50% a las CSVs.

- Los Partícipes son las AFPs, CSVs que ofertan Rentas Vitalicias y los Asesores Previsionales.
- Es un Sistema que está regulado y controlado por las Superintendencias de Valores y Seguros y de Pensiones.
- Para el desarrollo y explotación del Sistema, se tiene un contrato de servicios con un proveedor tecnológico.
- La empresa obtiene financiamiento mediante una retribución que se cobra a los partícipes por operación.

- ❑ Los afiliados al momento de pensionarse tienen como opción las siguientes modalidades de pensión:
 - ✓ Retiro Programado.
 - ✓ Renta Vitalicia Inmediata con o sin período garantizado.
 - ✓ Retiro Programado con Renta Vitalicia Diferida.
 - ✓ Renta Vitalicia Inmediata con Retiro Programado.

- ❑ Los procesos más importantes del Sistema son:
 - ✓ Emisión Certificado de Saldo.
 - ✓ Solicitudes de Ofertas.
 - ✓ Emisión de Certificados de Ofertas
 - ✓ Aceptación de Ofertas
 - ✓ Selección de Modalidad de Pensión.

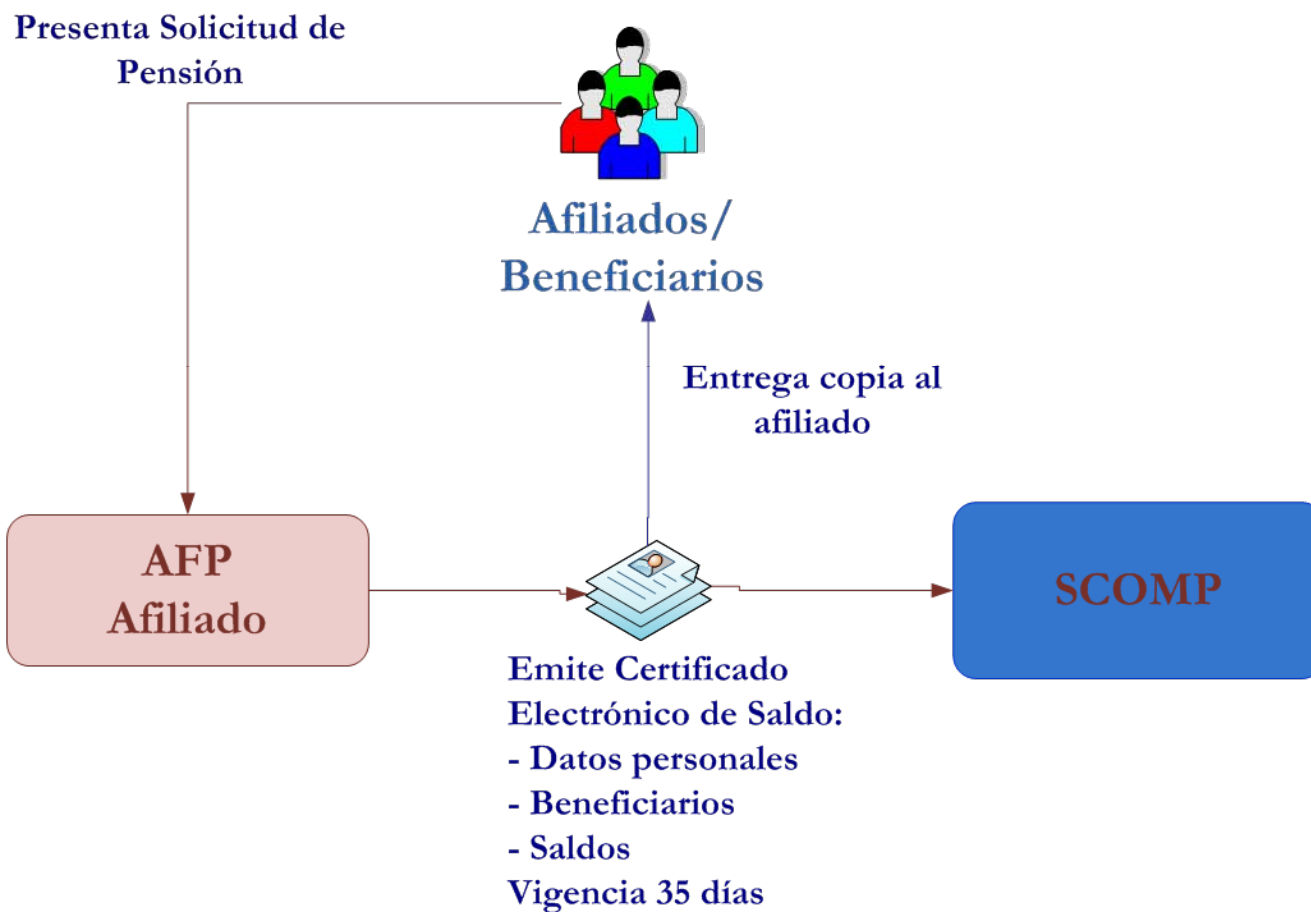
4. Modelo implementado-Entidades

Diagrama General de Contexto

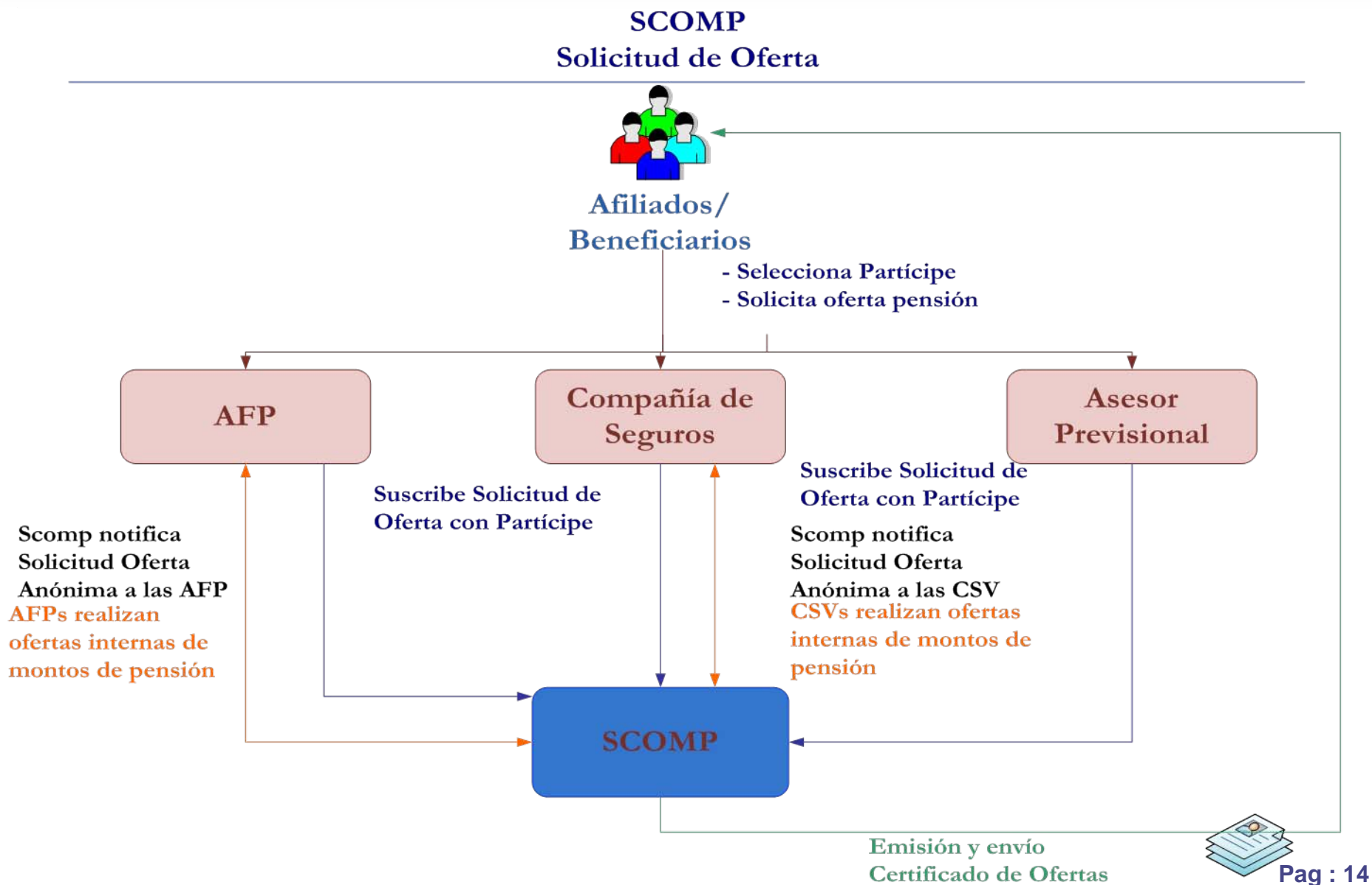
Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión-SCOMP



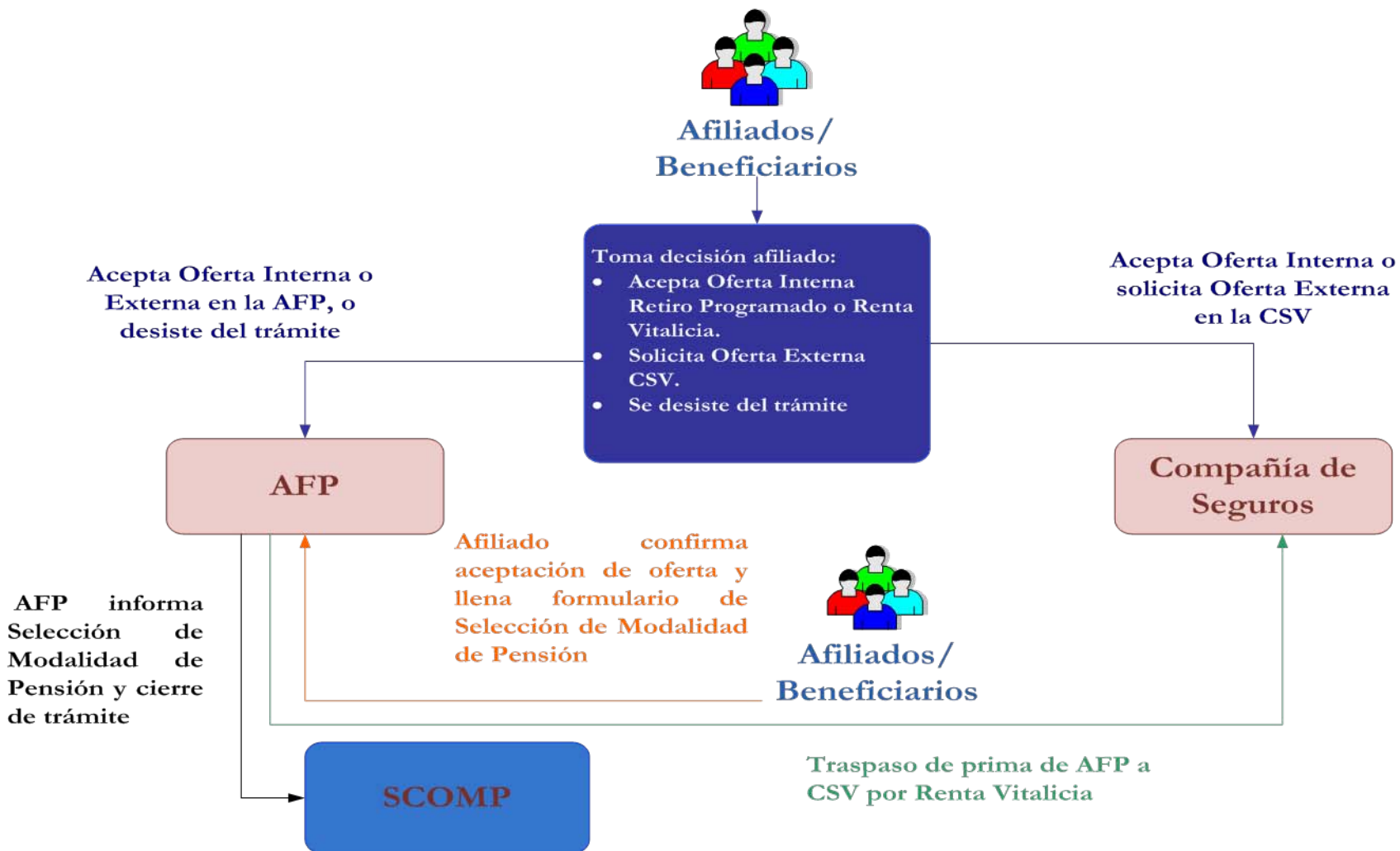
SCOMP Certificado Electrónico de Saldo



4. Modelo implementado-Procesos



SCOMP Aceptación de Oferta

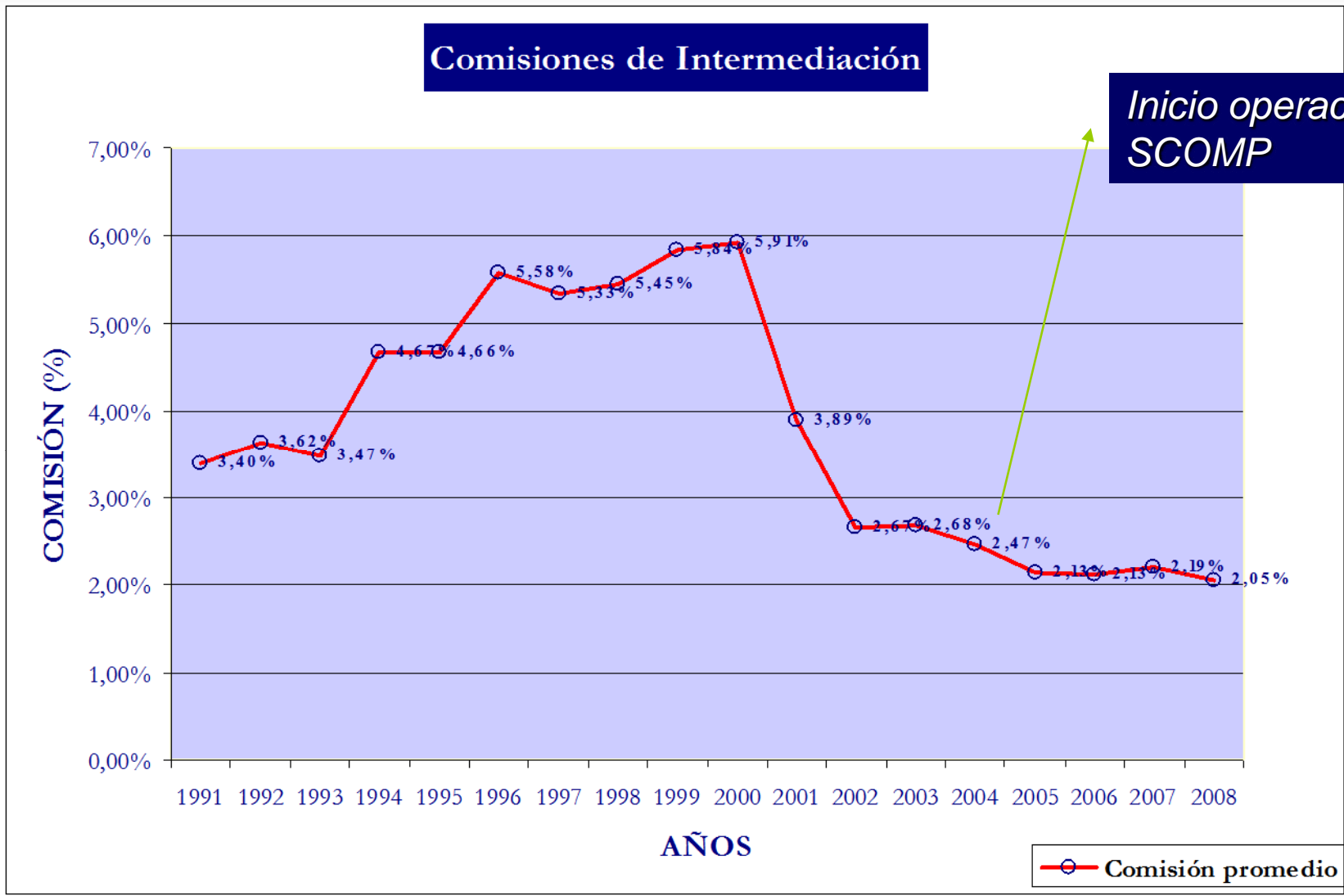


- Aumento de la competencia a través de precios.
- La Comisión de Intermediación ha disminuido sistemáticamente, lo cual influye en forma positiva directamente en el valor de la pensión.
- Los afiliados manejan toda la información relevante para tomar la mejor decisión que ofrece el mercado.
- La publicación de un Listado Público de potenciales pensionado, ha hecho más transparente el proceso de comercialización de las ofertas de pensiones.
- Entrega servicio de Asesoría Previsional de mejor Calidad

Instituciones participantes (N°) Al 30 de septiembre de 2009



5. Resultados-disminución costo intermed.



Fuente: SVS

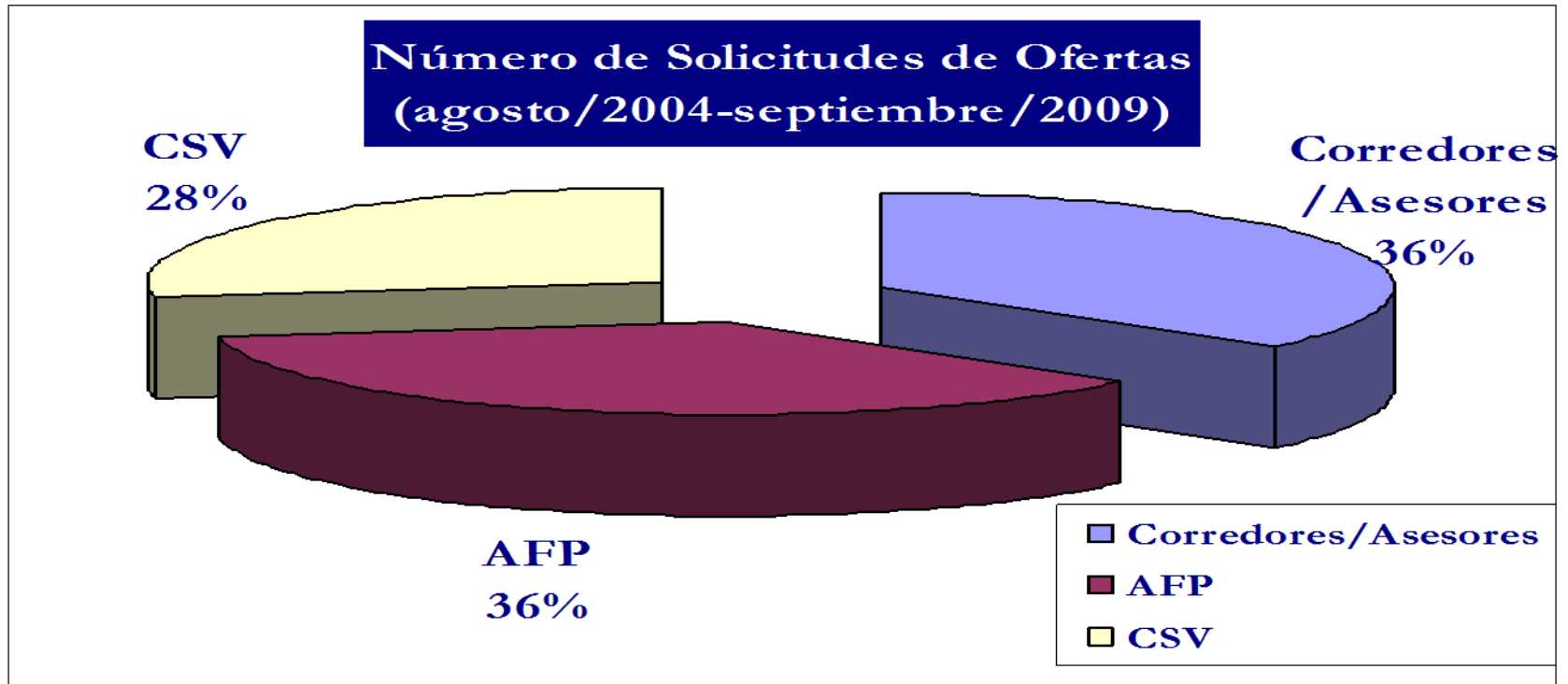
PROMEDIO COMISION ANTES DE SCOMP: 4,40%
(Desde 1991 hasta 2003)

PROMEDIO COMISION CON SCOMP: 2,20%
(Desde 2004 hasta 2008)



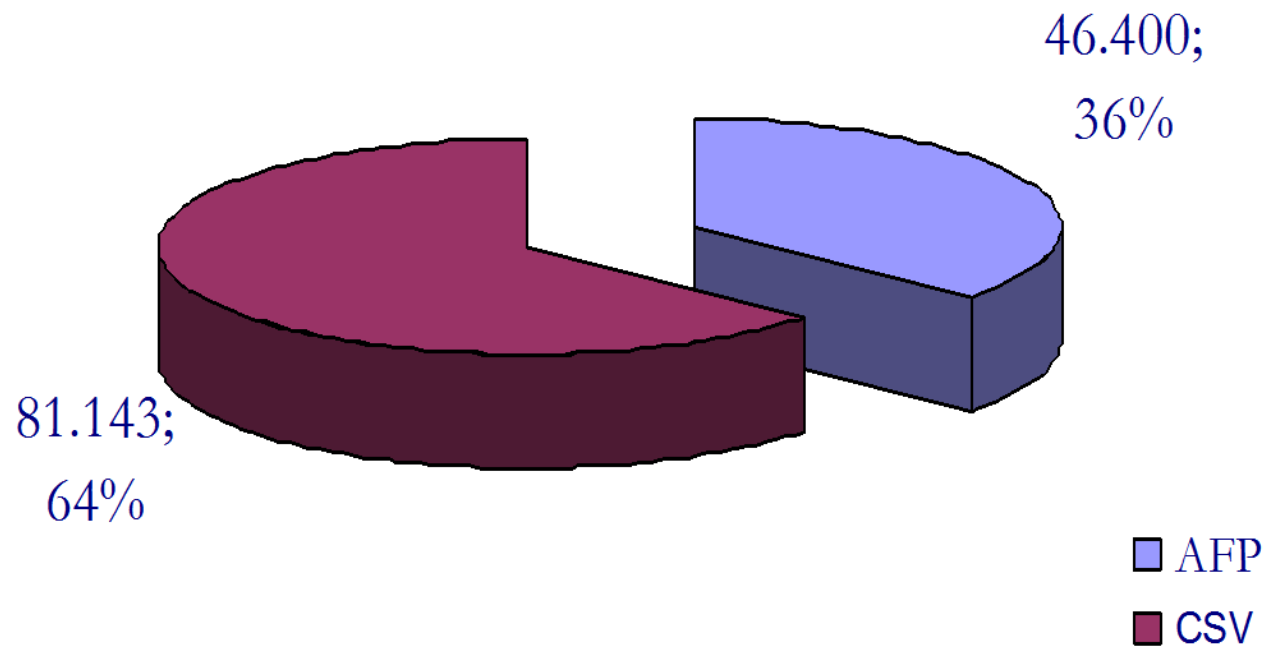
MENOR COMISION PROMEDIO DE 2,20%, HA SIGNIFICADO UN AHORRO DE 160 MILLONES DE USD APROXIMADAMENTE, DESDE EL AÑO 2004, UNOS 20 MILLONES USD POR AÑO

5. Resultados-Solicitudes de Ofertas

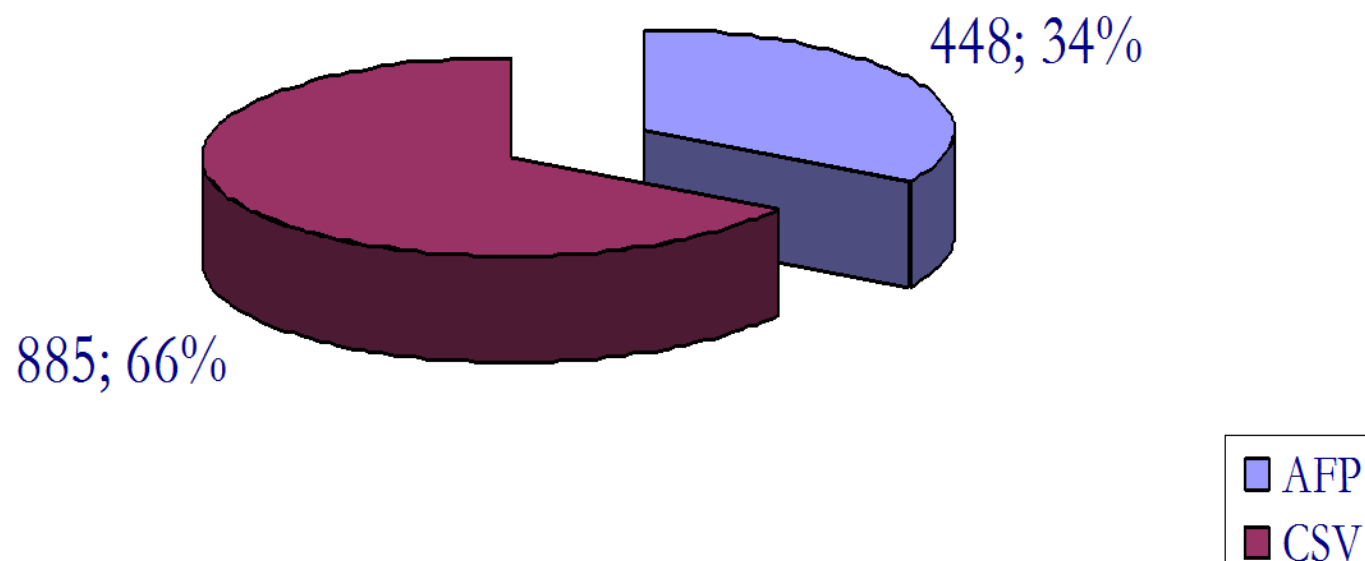


Número Total de Solicitudes de Ofertas agosto/2004-septiembre/2009	
Corredores/Asesores	79.393
AFP	80.053
CSV	61.185
Total	220.631

**Número de Solicitudes con cierre (N° y %)
(enero/2005-septiembre/2009)**



Capital en cierres año 2009 (MM US\$ y %)
(enero/2009-septiembre/2009)



5. Resultados-Tarifa Participes en US\$



Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión

Tarifa por Servicios

Tarifa	Partícipe	Valor en US \$
Ingreso por Solicitud Oferta	AFP, Compañías de Seguro y Asesores	2
Fijo por Cierre/Modalidad de Pensión	AFP y Compañías de Seguro	7
Variable por Cierre sobre el monto de la prima o el saldo de la cuenta individual + Bono	AFP y Compañías de Seguro	26
Total		35

5. Resultados-Balance General en MUS\$



Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión

SCOMP S.A.

Balance General al 31 de diciembre 2008 y 30 de septiembre de 2009 (MUS\$)

ACTIVOS:	Dic-08	Sep-09	PASIVOS:	Dic-08	Sep-09
Disponible	9	11	Cuentas por pagar	142	154
Valores Negociables	491	494	Provisiones y retenciones	64	66
Cuentas por Cobrar	191	225	Ingresos anticipados	38	38
Impuesto por recuperar	67	19			
Gastos anticipados	12	15	Total Circulante	244	258
Impuestos diferidos	9	9			
Total Circulante	779	773	PATRIMONIO:		
			Capital pagado	454	441
Equipos computacionales	-	1	Resultados acumulados	33	78
			Utilidad del año	104	(3)
			Dividendos provisorios	(56)	-
			Total Patrimonio	535	516
TOTAL ACTIVOS	779	774	TOTAL PASIVOS	779	774

5. Resultados-Estado de Resultados en MUS\$



Sistema de Consultas y Ofertas de Montos de Pensión

SCOMP S.A.

Estado de resultados al 31 de diciembre 2008 y 30 de septiembre 2009 (MUS\$)

CONCEPTOS	31/12/2008	31/09/2009
Ingresos de Explotación	703	479
Costos de Explotación	(404)	(388)
Margen de Explotación	299	91
Gastos de Administración y ventas	(186)	(119)
Resultado Operacional	114	(28)
Otros Ingresos (Gastos)		
Intereses ganados	22	12
Corrección Monetaria	(23)	13
Otros Ingresos	-	0
Total Otros Ingresos (Gastos) neto	(1)	25
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	113	(2)
Impuesto a la Renta	(18)	-
Utilidad del Periodo	95	(2)