

Nota Técnica:

Más de 40 mil familias han recibido herencias de ahorros previsionales en los últimos tres años

Antecedentes destacados:

- En los primeros seis meses del año los pagos de herencias de fondos previsionales ascienden a **US\$ 98 millones, con un monto promedio por familia de \$17,6 millones**. Esto es mucho mayor que el registro histórico durante el mismo periodo, lo que hace prever que las AFP se encaminan a pagar monto récord de herencias durante 2022 con un monto que puede alcanzar los **US\$ 200 millones**.
- Un total de **42.513 grupos familiares** han recibido **herencias** previsionales durante los últimos **tres años y medio**, por un total de **US\$ 545,4 millones** a familiares de afiliados fallecidos.
- Entre **enero de 2004 y mayo de 2022**, un total de **135.638** afiliados dejaron fondos previsionales como herencias, los cuales ya fueron cobrados y que equivalen a **USD 2.186 millones**. Esta cifra indica que en un **17%** de los fallecimientos los ahorros previsionales ya han sido retirados como herencia.

Herencia y capitalización individual:

- El segundo pilar del actual Sistema Mixto de Pensiones considera el ahorro previsional a través de cuentas individuales, dando por garantizados una **cadena de derechos de cada afiliado** como son: la **propiedad sobre las cotizaciones previsionales**; la **propiedad sobre las ganancias por capitalización**; el **retiro ahorros de libre disposición y la herencia**, ante la ausencia de beneficiarios de pensión de sobrevivencia
- Hoy estos atributos se han expresado con especial fuerza y claridad entre los afiliados, y representan un **logro significativo en la tarea de incentivar la formalidad del empleo y la cotización** para construir pensiones en el largo plazo.
- Respecto del pago de herencia, los datos del primer semestre de este año señalan que en dicho lapso se pagaron **US\$ 98 millones**, cifra que podría duplicarse al cierre del año, de mantenerse la dinámica del primer semestre. Lo que sería el monto más alto de pago de herencia respecto de los últimos tres años y medio.

- Como referencia, en 2021 la suma dejada en herencia por parte de afiliados fallecidos fue de US\$169 millones. En tanto, en 2020 fueron US\$ 138 millones y en 2019, US\$ 124,5 millones.

¿Por qué aumenta el monto de herencias a pagar?:

- El alza en los montos en herencias es normal en un sistema de capitalización que está alcanzando su madurez. Esto se debe a que parte importante de quienes se pensionan solo cotizaron su ahorro previsional en el actual sistema de capitalización en cuentas individuales. Al proyectar al futuro, de seguir este ahorro en cuentas individuales, los montos podrían seguir aumentando.
- Los afiliados llevan ya más tiempo en el sistema, por lo cual han realizado más cotizaciones y también se ha aprovechado por más tiempo la virtud de la rentabilidad y el aporte que esta significa para el ahorro previsional. A su vez, los afiliados al sistema de pensiones son cada vez de mayor edad, por lo que llevan un mayor ahorro acumulado en las cuentas al momento de su fallecimiento que se puede destinar a herencia.
- Es por lo anterior, que muchos pensionados eligieron y eligen la modalidad de retiro programado en las AFP, conscientes de la ventaja que significa dejar herencia a sus hijos no beneficiarios de pensiones de orfandad.
- Respecto del 6% extra de cotización que se plantea establecer en la reforma previsional, si este fuera íntegramente a la cuenta individual del trabajador que genera esos recursos, se mejorará su pensión de vejez y también las pensiones de sobrevivencia y la herencia de su grupo familiar.

Datos consolidados 2019-2022:

Total	2019	2020	2021	2022	Cantidad de Casos	%
HASTA 10 MM	8.542	7.083	7.296	3.722	26.643	63%
10MM – 20MM	1.980	1.752	2.458	1.358	7.548	18%
> 20 MM	2.014	2.112	2.691	1.505	8.322	20%
Total general	12.536	10.947	12.445	6.585	42.513	100%
Total en Dólar (VALOR \$889,38 CLP)	USD 140.020.744	USD 138.102.763	USD 169.252.764	USD 98.035.614	USD 545.411.885	

*Datos corresponden a herencias entregadas por las 6 administradoras de fondos de pensiones que forman parte de la AAFP

- Los registros muestran que durante los últimos tres años y medio se cursaron a pago 42.513 operaciones, correspondientes a igual número de afiliados fallecidos, activos o pensionados por las modalidades de retiro programado o renta temporal. El detalle de esta cifra considera: que a 26.643 familias les fueron legadas herencias de hasta 10 millones de pesos; otros 7.548 grupos familiares recibieron herencias por entre 10 y 20 millones de pesos y 8.322 familias retiraron herencias por más de \$20 millones.
- Las herencias cursadas y pagadas también en los tres años y medio que contempla la estadística, suman US\$ 545,4 millones.
- La herencia de ahorros previsionales también puede leerse como solidaridad entre distintas generaciones, de padres a hijos.

Conclusiones:

- La herencia es un beneficio que se basa en el esfuerzo de ahorro que hicieron los afiliados durante su vida de trabajo. Junto a la propiedad de las cotizaciones previsionales son factores que los trabajadores consideran en el curso de su vida, y también puede leerse como un instrumento de solidaridad intergeneracional, entre padres e hijos, incentivo que termina aliviando la carga del Estado y abriendo a mayores posibilidades de atender a sectores más desposeídos.
- Las personas han ido tomando cada vez más conciencia de que son dueños de los ahorros previsionales; ahorros que se generan en la relación laboral entre trabajadores y empleadores.
- También se ha ido fortaleciendo el concepto de que la pensión es el resultado de un esfuerzo sistemático a lo largo del tiempo.
- Son avances culturales que deberían ser celebrados y cuidarse. Se trata de incentivos que estimulan conductas positivas en pensiones y que en el balance general favorecen a todos, tanto a los que pudieron cotizar con disciplina durante 30 o 40 años, con responsabilidad por el autocuidado en la vejez, como a los que no lo hicieron, porque no pudieron.
- Mientras más trabajadores autofinancien sus pensiones o parte importante de ellas, más recursos públicos habrá para apoyar a los grupos de mayor vulnerabilidad, mediante el Pilar Solidario.