

Trabajo Informal y el Sistema DE PENSIONES EN CHILE



¿Es suficiente para obtener una pensión mayor comisiones de administración más bajas? Probablemente ayudará, pero definitivamente no será suficiente para lograr el aumento prometido en las jubilaciones.

Marcela Perticará, Ph.D. en Economía, University of Texas A&M, EE.UU. Académica FEN-UAH; y Mauricio Tejada, Ph.D. en Economía, Georgetown University, EE.UU. Académico FEN-UAH.

El sistema de pensiones en Chile para funcionar adecuadamente requiere en esencia dos elementos básicos: (1) que las Administradores de Fondos de Pensiones (AFPs) obtengan con sus inversiones una rentabilidad "adecuada" para los fondos acumulados que administran y (2) que los trabajadores generen un flujo continuo de recursos hacia sus cuentas individuales.

Respecto del primero, no existe evidencia que los retornos promedio generados hayan sido considerablemente bajos ni existen una varianza sustancial entre los retornos promedio que las distintas AFPs obtienen. Por tanto, introducir mayor competencia al sistema no generaría ganancias sustanciales para los trabajadores en términos de rentabilidades, aunque sí lo haría en términos de comisiones pagadas a las AFPs más bajas (y con ello potencialmente mayores flujos de fondos hacia las cuentas de ahorro individuales).

¿Es suficiente para obtener una pensión mayor comisiones de administración más bajas? Probablemente ayudará, pero definitivamente no será suficiente para lograr el aumento prometido en las jubilaciones. El problema central está en el segundo elemento mencionado más arriba, las lagunas de cotizaciones. Estas son una parte fundamental en el rompecabezas de las pensiones en un sistema de capitalización individual como el chileno, ya que si los trabajadores no ahorran lo suficiente, difícilmente obtendrán jubilaciones adecuadas.

Tabla 1: Tasa de Informalidad según Género y Edad

Edad / Género	Hombre		Mujer	
	2010	2018	2010	2018
Tasa de Informalidad				
25 o Menor	44.7	40.9	45.6	40.4
25 - 34	31.2	31.8	31.8	29.0
35 - 44	33.8	34.7	41.2	34.8
45 - 54	40.9	36.9	48.6	38.1
55 - 64	51.7	44.6	56.4	50.3
65 o Mayor	77.3	76.1	88.2	82.6
Incidencia del Empleo cuenta Propia en la Informalidad				
25 o Menor	29.5	28.2	23.8	33.5
25 - 34	50.6	53.5	41.8	46.5
35 - 44	67.2	75.6	52.1	63.1
45 - 54	73.3	74.2	59.2	63.6
55 - 64	76.0	77.3	63.8	62.5
65 o Mayor	74.9	68.0	66.7	64.8

Los trabajadores que no cotizan al sistema de pensiones son considerados trabajadores informales de acuerdo con la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y en este artículo analizamos quienes son aquellos grupos más propensos a caer dentro esta definición. Es importante notar que desde el 2017 el INE introdujo un nuevo grupo de preguntas en la Encuesta de Empleo con el fin de cuantificar más precisamente el tamaño del sector informal, no obstante, para analizar con cifras comparables el comportamiento de la informalidad desde el 2010 en adelante usamos aquí la definición práctica de la OIT.

La tabla 1 muestra el comportamiento de la tasa de informalidad entre 2010 y 2018 según grupos de edad y género. En 2010, 42 y 45% de los hombre y mujeres trabajadores, respectivamente, no cotizaba al sistema de pensiones y dichas cifras se redujeron a 41 y 40% en 2018. Es destacable el cierre paulatino de la brecha entre hombres y mujeres informales.¹ Cabe señalar, sin embargo, que el promedio esconde heterogeneidades importantes por edad en el comportamiento de la tasa de informalidad, ya esta tiende a ser más alta y con brechas por género que aún persisten en desmedro de las mujeres para los trabajadores mayores de 45 años. Adicionalmente, tanto para hombres como para mujeres, el cuentapropismo representa una parte importante de los trabajadores informales. En efecto, de todos los trabajadores informales el 66% y el 58% en promedio, para hombres y mujeres, respectivamente, fueron trabajadores por cuenta propia en 2018. Estas cifras se incrementaron en 3 y 5 puntos porcentuales para hombre y mujeres en comparación con 2010. No obstante, al abrir las cifras por edad, la incidencia del cuentapropismo en la tasa de informalidad no muestra un comportamiento sistemático, siendo sólo evidente que este es más importante mientras mayor es el trabajador y que ha tendido a incrementarse en la última década para los trabajadores entre 25 y 45.

Las brechas de ingreso entre trabajadores formales e informales y entre hombres y mujeres también son evidentes y persisten en el tiempo. La tabla 2 presenta el comportamiento de los ingresos entre 2010 y 2017 por tipo de trabajo, género y edad.² En 2010 los trabajadores formales hombres ganaron 44% más que los trabajadores informales, en tanto que las mujeres formales ganaron más del doble que sus contrapartes informales (102%). Ocho años después estas mismas brechas se mantienen en niveles sustantivos, reduciéndose sólo en 2 y 4 puntos porcentuales, respectivamente. Adicionalmente, es notoria la heterogeneidad que existe en la brecha de ingreso entre trabajadores formales e informales por edad. En efecto, en el caso de los trabajadores hom-

bres, aquellos menores de 25 son el grupo con mayores diferencias (casi 80% en 2017). Para las mujeres, las mayores brechas se observan entre las menores de 35 años y las mayores de 65 (130 y 170%, respectivamente en 2017). Los comportamientos de estas brechas entre 2010 y 2017 también ha sido bastante disímiles entre los grupos etarios, habiendo tanto caídas como incrementos de incluso más de 10 puntos porcentuales (ver tabla 3). Finalmente, cabe señalar que en 2017 la brecha de salarios entre hombres y mujeres en trabajos formales fue de 26% (cayendo 2 puntos porcentuales respecto de 2010), mientras que esta misma brecha en trabajos informales alcanzó el 76% (cuatro puntos porcentuales menos que en 2010).

La tabla 3 muestra el comportamiento de la tasa de informalidad entre 2010 y 2018 según nivel de escolaridad y edad. El grupo más vulnerable está claramente

Tabla 2: Ingreso Mensual Promedio Según Tipo de Trabajo, Género y Edad

Edad / Género	Hombre		Mujer	
	2010	2017(*)	2010	2017(*)
Formal (Miles de Pesos de 2018)				
25 o Menor	290	343	259	305
25 - 34	536	609	446	521
35 - 44	639	832	467	632
45 - 54	633	814	469	575
55 - 64	654	685	502	599
65 o Mayor	549	712	724	615
Informal (Miles de Pesos de 2018)				
25 o Menor	160	193	116	131
25 - 34	331	402	219	278
35 - 44	469	577	230	354
45 - 54	457	536	277	303
55 - 64	430	585	205	288
65 o Mayor	484	471	196	227
Ratio				
25 o Menor	1.81	1.78	2.22	2.33
25 - 34	1.62	1.51	2.04	1.87
35 - 44	1.36	1.44	2.03	1.79
45 - 54	1.38	1.52	1.69	1.90
55 - 64	1.52	1.17	2.45	2.08
65 o Mayor	1.13	1.51	3.69	2.72

(*) Última Encuesta Suplementaria de Ingresos (NESI) disponible.

conformado por aquellos trabajadores que no terminaron la educación secundaria ya que casi el 60% de ellos no cotiza al sistema de pensiones. En los últimos ocho años esta cifra ha tendido a mantenerse constante. A medida que los trabajadores son más educados, sin embargo, la tasa de informalidad tiende a decrecer: 36, 33, y 28% para trabajadores con estudios secundarios completos, trabajadores con alguna carrera técnica completada y trabajadores con título universitario más respectivamente. Al igual que en el caso de los trabajadores menos educados, la incidencia de la informalidad para estos tres grupos tampoco ha sufrido cambios sustantivos en los últimos años. Adicionalmente, alrededor del 60% de los trabajadores informales son cuentapropistas y sólo para el grupo de trabajadores más educados esta proporción ha disminuido desde 65 a 60% entre 2010 y 2018.

Las brechas de ingresos entre trabajadores formales e informales son sustantivas, pero claramente decrecientes con el nivel educativo del trabajador (ver tabla 4). En efecto, en 2017 los trabajadores sin educación secundaria completa ganaron 53% más en un trabajo formal que en

uno informal, en tanto que los trabajadores formales con educación secundaria completa y con educación técnica completa ganaron 34 y 21% más que sus contrapartes en trabajos informales, respectivamente.

Adicionalmente, es importante destacar que en estos tres grupos educacionales se observaron caídas importantes en las brechas de ingresos entre 2010 y 2017 (de hasta 5 puntos porcentuales). En contraste, para los trabajadores más educados, esto es con educación universitaria completa o más, las brechas de ingreso entre trabajos formales e informales se incrementaron de casi 7% en 2010 a cerca de 19% en el último registro disponible. Al comparar distintos grupos etarios, es notorio que las mayores brechas de ingreso por tipo de trabajo se encuentran en los trabajadores más jóvenes para todos los grupos educativos y, nuevamente, su comportamiento entre 2010 y 2017 también ha sido bastante disímiles entre los grupos etarios y educacionales (ver tabla 4). Finalmente, es importante hacer notar que sólo en el grupo de trabajadores más educados se observan brechas en favor de trabajos informales, lo cuál está directamente rela-

cionado con la alta incidencia de trabajo cuentapropia en esta categoría de educación (que en muchos casos representa más trabajo independiente, flexible y de altos ingresos que trabajo precario).

En suma, el porcentaje de trabajadores que está activamente en el mercado laboral pero que no cotiza es sustantivo y particularmente sobre-representado en grupos menos educados y mujeres. Adicionalmente, los ingresos que cobran los trabajadores informales son sustancialmente menores que los cobran aquellos trabajando formalmente. Esto no sólo va en desmedro de la acumulación de ahorro de forma obligatorio (no cotizan) pero también elimina cualquier posibilidad de ahorro voluntario para mejorar su estándar de vida en el futuro (en muchos casos los ingresos llegan a ser de subsistencia). ¿Porqué los trabajadores no cotizan o trabajan informalmente? ¿Existen incentivos en la política laboral que impulsan la contratación bajo esta modalidad de trabajo? Estas son preguntas que debe ser respondida de forma razonable como parte de cualquier intento integral de reforma laboral y de pensiones. **OE**

Tabla 3: Tasa de Informalidad según Nivel Educativo y Edad

Edad / Educación	Sin Educ. Media		Media Completa		Técnica Completa		Universitaria o Más	
	2010	2018	2010	2018	2010	2018	2010	2018
Tasa de Informalidad								
25 o Menor	58.1	53.4	34.8	34.0	57.7	45.2	30.3	35.5
25 - 34	46.9	47.9	29.0	28.9	29.4	29.3	22.4	26.6
35 - 44	51.0	50.0	32.1	36.0	29.7	25.2	23.7	25.6
45 - 54	52.7	51.8	40.6	33.8	38.8	29.2	27.4	23.4
55 - 64	60.7	57.1	52.1	45.0	42.6	37.9	35.4	28.6
65 o Mayor	83.1	82.8	79.9	72.0	66.2	81.9	70.4	64.1
Incidencia del Empleo cuenta Propia en la Informalidad								
25 o Menor	35.1	31.7	19.5	26.7	30.1	35.7	18.3	25.0
25 - 34	45.5	48.1	48.2	52.0	46.5	49.4	47.1	51.6
35 - 44	53.7	64.3	63.1	66.8	72.2	78.3	69.6	82.3
45 - 54	61.8	66.6	68.9	68.2	81.2	76.2	78.2	79.0
55 - 64	70.1	67.5	73.2	73.2	80.5	80.1	68.3	76.7
65 o Mayor	71.3	67.0	72.0	62.2	89.9	79.2	73.8	67.7

Tabla 4: Ingreso Mensual Promedio Según Tipo de Trabajo, Nivel Educativo y Edad

Edad / Educación	Sin Educ. Media		Media Completa		Técnica Completa		Universitaria o Más	
	2010	2017(*)	2010	2017(*)	2010	2017(*)	2010	2017(*)
Formal (Miles de Pesos de 2018)								
25 o Menor	237	284	280	319	290	329	439	514
25 - 34	277	361	376	428	494	522	913	891
35 - 44	283	369	423	480	665	718	1276	1399
45 - 54	291	355	466	518	687	714	1334	1570
55 - 64	282	362	508	531	851	765	1311	1377
65 o Mayor	296	341	415	544	510	687	1776	1493
Informal (Miles de Pesos de 2018)								
25 o Menor	126	132	133	161	181	178	278	342
25 - 34	151	200	214	295	412	363	628	568
35 - 44	174	244	292	390	506	568	1344	1195
45 - 54	188	252	341	368	693	780	1384	1158
55 - 64	192	241	385	382	689	693	980	1664
65 o Mayor	207	226	538	452	586	573	1443	1079
Ratio								
25 o Menor	1.88	2.15	2.11	1.98	1.60	1.85	1.58	1.50
25 - 34	1.84	1.81	1.76	1.45	1.20	1.44	1.45	1.57
35 - 44	1.63	1.52	1.45	1.23	1.32	1.26	0.95	1.17
45 - 54	1.55	1.41	1.37	1.41	0.99	0.92	0.96	1.35
55 - 64	1.47	1.50	1.32	1.39	1.24	1.10	1.34	0.83
65 o Mayor	1.43	1.51	0.77	1.20	0.87	1.20	1.23	1.38

(*) Última Encuesta Suplementaria de Ingresos (NESI) disponible.

“En 2010, 42 y 45% de los hombre y mujeres trabajadores, respectivamente, no cotizaba al sistema de pensiones y dichas cifras se redujeron a 41 y 40% en 2018”

1. Note que estas cifras corresponden a aquellas de hombres y mujeres que están participando activamente en el mercado laboral. Considerando no participación, las brechas entre hombre y mujeres están lejos de cerrarse.

2. Los datos de ingresos fueron obtenidos de la encuesta Suplementaria de Ingresos y la última encuesta disponible es la de 2017.