

PÚBLICO

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

**MÉXICO**

**PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DEL SISTEMA DE PENSIONES EN MÉXICO**

**(ME-L1315)**

PERFIL DEL PROYECTO

Bajo la Política de Acceso a la Información este documento es público

## PERFIL DE PROYECTO

### MÉXICO

#### I. DATOS BÁSICOS

<b>Nombre del Proyecto:</b>	Propuesta de Programa de Mejoramiento del Sistema de Pensiones en México		
<b>Número de Proyecto:</b>	ME-L1315		
<b>Equipo de Proyecto:</b>	Oliver Azuara (SCL/LMK), Jefe de Equipo; David Kaplan (SCL/LMK), Jefe de Equipo Alterno; Beatriz González, Cecilia Siccha, Mauricio Mondragón (SCL/LMK); Nidia Hidalgo (SCL/GDI); Mariana Alfonso (CSD/CCS); Agustín Filippo, Uriel Barrios (CID/CME); Mónica Lugo (LEG/SGO); y Lourdes Sánchez (VPC/FMP).		
<b>Prestatario:</b>	Estados Unidos Mexicanos		
<b>Organismo Ejecutor:</b>	Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP)		
<b>Plan Financiero:</b>	BID (Capital Ordinario - CO):	US\$	700.000.000
	Total:	US\$	700.000.000
<b>Salvaguardias:</b>	Políticas activadas:	Considerando que la operación no tendrá efectos significativos, negativos o directos sobre el medio ambiente o los recursos naturales del país, no existen requerimientos específicos derivados del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS)	
	Clasificación:	"N/A"	

#### II. JUSTIFICACIÓN GENERAL Y OBJETIVOS

- 2.1 **México, al igual que los países de la región, vive un envejecimiento acelerado que generará mayor demanda de pensiones.** Para 2040, la población de más de 60 años será de mayor tamaño que la menor de 15 años<sup>1</sup>. Esto significa que en poco tiempo será necesario adecuar los sistemas de pensiones para que tengan una cobertura y beneficios suficientes. Hasta hace poco, los sistemas de pensiones tenían una cobertura limitada. En 2018, había 10,4 millones de adultos mayores de 64 años, de ellos, 3,2 millones (30%) no recibió alguna pensión. Además, existía una diferencia significativa en las condiciones de pobreza entre quienes recibían una pensión (20%) y quienes no (50%)<sup>2</sup>.
- 2.2 **En este contexto, durante la administración vigente, el Gobierno de México inició un proceso de reformas para mejorar los dos tipos de sistemas que existen en el país.** Esto incluye a las pensiones no contributivas (PNC), que son

<sup>1</sup> [Consejo Nacional de Población \(2018\).](#)

<sup>2</sup> [CONEVAL \(2018\).](#)

flujos monetarios de programas sociales y las pensiones contributivas (PC), las cuales están ligadas al mercado laboral. Para el segundo caso hay más de 1.000 sistemas de pensiones entre los tres órdenes de gobierno<sup>3</sup>. El principal sistema de PC está definido en la Ley del Seguro Social (LSS) y es un sistema de cuentas individuales (CI) administrado por empresas denominadas “Administradoras de Fondos para el Retiro” (AFORE). Los demás sistemas en su mayoría están descentralizados y tienen una cobertura limitada, siendo los más importantes aquellos que cubren a trabajadores del sector público en los estados<sup>4</sup>.

- 2.3 Las reformas aprobadas recientemente tienen como propósito mejorar la calidad de vida de todos los trabajadores mexicanos mediante el aumento en el monto de las pensiones y de un aumento -más del doble- del porcentaje de trabajadores que alcancen una pensión garantizada financiada con su CI, lo que contribuirá a mejorar su bienestar en la etapa de retiro.
- 2.4 Dichas reformas incluyen: (a) una [reforma constitucional](#) para hacer universal y aumentar la PNC; y (b) una [reforma al sistema de PC](#) que: (i) disminuye las semanas de cotización para obtener PC (de 1.250 a 750) y su posterior incremento gradual; (ii) incrementa aportaciones a cuentas individuales (de 6,5% hasta 15%); y (iii) reduce las comisiones cobradas por las AFORE (de 0,98% a 0,54%).
- 2.5 **Objetivos y componentes del proyecto.** Para apoyar las reformas emprendidas por el Gobierno de México y que buscan mejorar los sistemas de pensiones y reducir la vulnerabilidad económica de los adultos mayores, el Banco Interamericano de Desarrollo llevará a cabo un proyecto que contiene lo siguiente:
- 2.6 Componente 1: Marco normativo para promover la mejora de la PNC nacional, con el objeto de apoyar la mejora de su cobertura y los beneficios que otorga.
- 2.7 Componente 2: Marco normativo para la mejora de la PC nacional. Busca apoyar la mejora en la cobertura, suficiencia y equidad de los beneficios otorgados por el sistema de pensiones de CI.
- 2.8 Componente 3: Marco normativo para la mejora de las PC subnacionales. Apoyo para el desarrollo de mejoras al diseño de los sistemas de pensiones estatales, promover su equidad y su interoperabilidad.
- 2.9 **Instrumento y dimensionamiento de la operación.** El total estimado de la operación serían US\$700 millones con cargo al Capital Ordinario bajo la modalidad de Apoyo a Reformas de Políticas. El programa apoyará las políticas del gobierno de México dirigidas a: (i) 12,9 millones de adultos mayores de 65 años; y (ii) 69,9 millones de trabajadores con una cuenta individual administrada por alguna AFORE.

---

<sup>3</sup> [Azuara et. al. \(2019\).](#)

<sup>4</sup> Cada gobierno estatal asegura a sus trabajadores mediante acuerdos con los institutos federales o crea su propio sistema. Existen 41 sistemas estatales.

- 2.10 **Resultados esperados.** Con esta operación, el BID reconoce las políticas encaminadas a reducir la vulnerabilidad de los adultos mayores medida como la diferencia que generan los ingresos monetarios obtenidos con las PNC y PC.

### **III. RIESGOS AMBIENTALES Y ASPECTOS FIDUCIARIOS**

- 3.1 Considerando que la operación no tendrá efectos significativos, negativos o directos sobre el medio ambiente o los recursos naturales del país, no existen requerimientos específicos derivados del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS).

CONFIDENCIAL

<sup>1</sup> La información contenida en este Anexo es de carácter deliberativo, y por lo tanto confidencial, de conformidad con la excepción relativa a "Información Deliberativa" contemplada en el párrafo 4.1 (g) de la "Política de Acceso al Información" del Banco (Documento GN-1831-28).

## Operation Information

Operation Name	
Program to Improve the Pension System in Mexico	
Operation Number	ME-L1315

## Operation Details

Organizational Unit	IDB Sector/Subsector
SCL/LMK	PENSIONS & SOCIAL SECURITY
Type of Operation & Modality	Original IDB Amount
LON / PBP	\$700,000,000.00
Environmental and Social Impact Categorization (ESIC)	Disaster and Climate Change Risk Classification (DCCRC)
N/A	N/A
Environmental and Social Risk Rating (ESRR)	
Executing Agency	Borrower
ME-SHCP	ESTADOS UNIDOS MEXICANOS
ESG Primary Team Member	Team Leader
	Oliver Azuara Herrera
Toolkit Completion Date	Author
14/01/2022	Tapia Alba, Mauricio Alejandro (Esg Guidance Services)
Applicable ESPs	

## Operation Classification Summary

Overriden ESIC	Overriden ESIC Justification
Comments	

Overriden DCCRC	Overriden DCCRC Justification

Comments

## Summary of Impacts / Risks and Potential Solutions

The PBL falls outside the scope of the Environmental and Social Policy Framework.

## **ESTRATEGIA AMBIENTAL Y SOCIAL**

### **A. IMPACTOS SOCIALES**

- 1.1 El objetivo general del programa es apoyar las reformas emprendidas por el Gobierno de México y que buscan mejorar los sistemas de pensiones y reducir la vulnerabilidad económica de los adultos mayores. Los objetivos específicos son apoyar al Gobierno de México a: (i) mejorar la cobertura y los beneficios del sistema de PNC; y (ii) mejorar la cobertura, suficiencia y equidad de los beneficios otorgados por los sistemas de PC. Se busca cumplir con estos objetivos mediante el apoyo a la expansión e incremento de las PNC, mejoras paramétricas de las PC y mejoras en el diseño y la coordinación de los sistemas subnacionales.

### **B. MEDIO AMBIENTE**

- 1.2 Considerando que la operación no tendrá efectos significativos, negativos o directos sobre el medio ambiente o los recursos naturales del país, no existen requerimientos específicos derivados del Marco de Política Ambiental y Social (MPAS).



### ÍNDICE DE TRABAJO SECTORIAL TERMINADO Y PROPUESTO

Tema	Descripción	Año	Referencia
Mercados Laborales	1. Diagnóstico del sistema de pensiones mexicano y opciones para reformarlo	Marzo, 2019	<a href="https://publications.iadb.org/es/diagnostico-del-sistema-de-pensiones-mexicano-y-opciones-para-reformarlo">https://publications.iadb.org/es/diagnostico-del-sistema-de-pensiones-mexicano-y-opciones-para-reformarlo</a>
	2. Mejores pensiones, mejores trabajos	Octubre, 2013	<a href="https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Mejores-pensiones-mejores-trabajos-Hacia-la-cobertura-universal-en-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe.pdf">https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Mejores-pensiones-mejores-trabajos-Hacia-la-cobertura-universal-en-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe.pdf</a>
	3. The Labor Reform Transition in Mexico: 2019 – 2023	Junio, 2019	<a href="https://waysandmeans.house.gov/sites/democrats.waysandmeans">https://waysandmeans.house.gov/sites/democrats.waysandmeans</a>
	4. Presente y futuro de las pensiones en América Latina y el Caribe	Noviembre, 2018	<a href="https://publications.iadb.org/es/presente-y-futuro-de-las-pensiones-en-america-latina-y-el-caribe">https://publications.iadb.org/es/presente-y-futuro-de-las-pensiones-en-america-latina-y-el-caribe</a>
	5. Observatorio de pensiones estatales en México	Diciembre 2021	<a href="https://publications.iadb.org/es/presente-y-futuro-de-las-pensiones-en-america-latina-y-el-caribe">https://publications.iadb.org/es/presente-y-futuro-de-las-pensiones-en-america-latina-y-el-caribe</a>
	6. Valuaciones actuariales de los sistemas de pensiones estatales	Marzo, 2021	<a href="https://observatoriopensiones.entropia.ai/">https://observatoriopensiones.entropia.ai/</a>
	7. Análisis jurídico de los sistemas de pensiones estatales	Marzo, 2021	En embargo. Entrega por solicitud
	8. Propuestas de reformas a los sistemas estatales	Marzo, 2021	En embargo. Entrega por solicitud
	9. Modelo de interoperabilidad de los sistemas estatales	Junio, 2022	En proceso
	10. Modelo de financiamiento para los sistemas estatales	Junio, 2022	En proceso
	11. Análisis de costos de la reversión de la reforma a la Ley del IMSS	Mayo, 2021	En embargo. Entrega por solicitud
	12. Análisis experto de la regulación al esquema de	Junio, 2021	En embargo. Entrega por solicitud

Tema	Descripción	Año	Referencia
	comisiones del sistema de pensiones		
	13. Análisis de los costos administrativos y de promoción de la industria de las AFORE	Enero, 2022	En embargo. Entrega por solicitud
	14. Estudio de las comisiones cobradas por los fondos de pensiones en Estados Unidos	Enero, 2022	En embargo. Entrega por solicitud

CONFIDENCIAL

<sup>1</sup> La información contenida en este Anexo es de carácter deliberativo, y por lo tanto confidencial, de conformidad con la excepción relativa a "Información Deliberativa" contemplada en el párrafo 4.1 (g) de la "Política de Acceso al Información" del Banco (Documento GN-1831-28).