

# La reforma y tu pensión

Lo que toda(o) maestra(o) debe saber sobre la reforma al sistema de retiro magisterial



# Conceptos básicos

- **Salario Promedio** = el promedio de los 36 salarios mensuales más altos percibidos por la(el) participante durante su empleo.
- **Plan de Beneficios Definidos (PBD)** = plan de retiro bajo el cual la(el) participante tiene derecho a una pensión vitalicia calculada a base de su Salario Promedio, años de servicio y edad.
- **Cuenta de Aportaciones Definidas (CAD)** = cuenta individual de retiro de cada participante que se nutre de las aportaciones hechas por la(el) maestra(o) y el patrono.
- **Plan de Aportaciones Definidas (PAD)** = plan de retiro bajo el cual la(el) participante obtiene una pensión **NO** vitalicia calculada a base del balance de su CAD al retirarse, su expectativa de vida actuarial y una tasa de interés particular.

# Efectos principales

- Aumenta la edad de retiro y las aportaciones al sistema.
- Elimina prospectivamente las pensiones vitalicias por mérito, la aportación para el plan de salud y los bonos de medicamento, navidad y verano.
- Transforma el sistema de retiro magisterial de uno socializado a uno individualizado.
- Crea las condiciones para la reducción de plazas y la privatización de escuelas.
- Dejará en la indigencia a muchas(os) maestras(os).

# Impacto directo al docente

## Edad de retiro

A partir del 1/8/14, la edad mínima de retiro para la(el) maestra(o) previamente activo será:

- 55 años con 30 años de servicio; ó
- 60 años con 5 años de servicio.

La edad de retiro para la(el) maestra(o) de nuevo reclutamiento será de 62 años.

## Aportaciones

La aportación individual a ser descontada del salario bruto aumentará como sigue:

- 2014: 10% del salario bruto
- 2017: 13.12%
- 2020: 14.02%

# Impacto directo al docente

## Bonos

- Para las(os) jubiladas(os) al 1/8/2014, el aguinaldo será reducido de \$600 a \$200. No habrá bono de verano.
- Quienes se jubilen a partir del 1/8/14 **NO** recibirán los bonos de navidad, verano y medicamentos; tampoco la aportación para beneficios de salud bajo la Ley 95-1963.

## Pensión

- La(el) maestra(o) con 30 años de servicio que no cualifique para jubilarse previo al 1/8/14:
- Verá una reducción de no menos de \$400 al mes de su pensión.
  - Otros podrían recibir pensiones sustancialmente menores.
  - No tendrá pensión vitalicia.

# Ana Jubilada

Ana se jubiló previo a la Reforma

Salario promedio = \$1,800.00

Años de servicio = 30 años

Edad de retiro = 53 años



	Ley 91-2004	Reforma Retiro
Pensión:	\$1,350/mes	\$1,350
Navidad:	\$600/año	\$200
Verano:	\$100/año	\$0
Medicina:	\$100/año	\$100
Plan Salud:	\$100/mes	\$100
Total año:	\$18,200	\$17,700
Pérdida anual:		<b>\$500</b>

# Ana Pronto Se Jubila

Ana cualifica para jubilarse y, de hecho, se jubila antes del 1/8/14

Salario promedio = \$2,700.00

Años de servicio = 30 años

Edad de retiro = 53 años



	Ley 91-2004	Reforma Retiro
Pensión:	\$2,025/mes	\$2,025
Navidad:	\$600/año	\$200
Verano:	\$100/año	\$0
Medicina:	\$100/año	\$100
Plan Salud:	\$100/mes	\$100
Total año:	\$26,300	\$25,800
Pérdida anual:		<b>\$500</b>

# Ana Sigue Trabajando

Ana se jubila después del 2019

Salario promedio = \$2,700.00

Años de servicio = 30 años

**Edad de retiro = 55 años**



## **ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

	Ley 91-2004	Reforma Retiro
Pensión:	\$2,025/mes	\$1,625
Navidad:	\$600/año	\$0
Verano:	\$100/año	\$0
Medicina:	\$100/año	\$0
Plan Salud:	\$100/mes	\$0
Total año:	\$26,300	\$19,500
Pérdida anual:		<b>\$6,800</b>



# Ana Carrera Magisterial

Ana se jubila después del 2019

Salario promedio = \$3,500.00

Años de servicio = 30 años

Edad de retiro = 55 años



## **ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

	Ley 91-2004	Reforma Retiro
Pensión:	\$2,625/mes	\$1,625
Navidad:	\$600/año	\$0
Verano:	\$100/año	\$0
Medicina:	\$100/año	\$0
Plan Salud:	\$100/mes	\$0
Total año:	\$33,500	\$19,500
Pérdida anual:		<b>\$14,000</b>

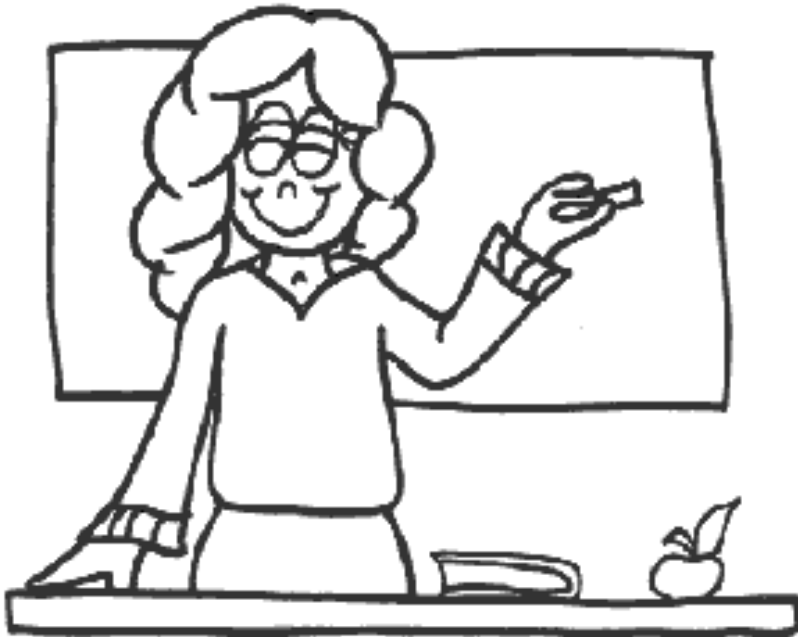
# Ana Se Retira Temprano

Ana se retira después del 2019  
sin 30 años de servicio

Salario promedio = \$2,700.00

Años de servicio = 25 años

Edad de retiro = 60 años



## **ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

	Ley 91-2004	Reforma Retiro
Pensión:	\$1,215/mes	≤ \$600
Navidad:	\$600/año	\$0
Verano:	\$100/año	\$0
Medicina:	\$100/año	\$0
Plan Salud:	\$100/mes	\$0
Total año:	\$16,580	\$7,200
Pérdida anual:		<b>\$9,380</b>

# Ana Nuevo Reclutamiento

Ana se retira después del 2019

Salario promedio = \$2,700.00

Años de servicio = 5 años

Edad de retiro diferido = 62 años

Aportaciones  $\geq$  \$10,000



## **ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

	Ley 91-2004	Reforma Retiro*
Pensión:	\$0/mes	\$1,625
Navidad:	\$0/año	\$0
Verano:	\$0/año	\$0
Medicina:	\$0/año	\$0
Plan Salud:	\$0/mes	\$0
Total año:	\$0	\$19,500
*Pensión se agotaría rápidamente		

# Comparación

55 años de edad, 30 años de servicio y \$2,700 de salario promedio

	Ley 91-2004	Reforma 2013 (vigente 23/12/13)		
Retiro:	< 23/12/13	< 1/8/14	$\geq$ 1/8/14	> 2019-20
Cualifica:	< 23/12/13	< 1/8/14	< 1/8/14	> 1/8/14
Pensión:	\$2,025/mes	\$2,025	\$2,025	\$1,625*
Navidad:	\$600/año	\$200	\$0	\$0
Verano:	\$100/año	\$100	\$0	\$0
Medicinas:	\$100/año	\$100	\$0	\$0
Plan Salud:	$\leq$ \$100/mes	$\leq$ \$100	\$0	\$0

\* La pensión no será vitalicia. La(el) maestra(o) jubilada(o) se quedará sin pensión cuando se agote su CAD.

# Cómo lo logra

- La reforma deroga varias leyes, a saber:
  - La Ley del Sistema de Retiro para Maestros del 2004 (Ley 91-2004);
  - La Ley de Bono de Verano (Ley 38-2001);
  - La Ley de Bono de Medicamentos (Ley 162-2003); y
  - La Ley de Aguinaldo de Navidad para los Maestros Jubilados (Ley 49-1980)
- Transfiere los activos en el Fondo de Anualidades y Pensiones para Maestros de Puerto Rico a un Fondo de Aportaciones del Sistema.

# Cómo lo logra

- Transforma progresivamente el sistema de retiro de uno de “beneficios definidos” (caracterizado por pensiones computadas a base de un promedio salarial) a uno de “aportaciones definidas” que se asemeja a un 401(k).
- Para ello, crea Cuentas de Aportaciones Definidas (CAD's) para cada participante donde se registran las aportaciones de la(el) maestra(o) y las del patrono.
- La pensión de cada maestra(o) será calculada bajo uno o ambos esquemas dependiendo de su fecha de retiro.

# Tres momentos claves

- Las(os) pensionadas(os) al 1/8/2014 recibirán una pensión al amparo del PBD (igual o mayor a las cuantías establecidas en la Ley 91-2004).
- Quienes se jubilen entre el 1/8/2014 y el 31/7/2020 recibirán una pensión que combinará los beneficios para los que hubieren cualificado previo al 1/8/2014, si alguno, y una cantidad adicional bajo el PAD.
- A partir del 2020: La pensión mensual de quienes se jubilen será estrictamente computada a base del PAD.

# PBD vs. PAD

## Beneficios Definidos

- Pensión computada a base de la edad, años de servicio y Salario Promedio de la maestra o del maestro.
- La pensión es vitalicia.
- La pensión es un cálculo matemático.
- La maestra o maestro puede planificar su retiro desde muy temprano.

## Aportaciones Definidas

- Pensión computada a base de las aportaciones, las rentas devengadas y la expectativa de vida del participante.
- La pensión no es vitalicia.
- La pensión dependerá del rendimiento de las inversiones realizadas.
- Muchos no podrán planificar con tiempo su retiro.



# Plan de Beneficios Definidos (PBD)

Jubilados al 1/8/2014



# Cambios en la pensión

- La mayoría de las maestras y maestros que se jubilen al 1/8/2014 tendrán una pensión vitalicia igual a la que hubiesen recibido bajo la Ley 91-2004.
- Dichos jubilados perderán los bonos de navidad, medicamentos y verano; así como la aportación para beneficios de salud bajo la Ley 95-1963.
- El “Grandfather Clause” del Art. 4.4(a), introducido como una enmienda de última hora, provee una pensión mayor a la contemplada en la Ley 91-2004 para las(os) participantes que cualifiquen.

# “Grandfather Clause”

- Aquellos participantes que, de no haberse aprobado la Ley, hubiesen tenido derecho a retirarse por cumplir 30 años de servicio entre el 1/8/2014 y el 30/6/2016, podrán hacerlo al 70% del salario promedio.
- Para beneficiarse de esta disposición, el participante estará obligado a retirarse efectivo el 8 de julio de 2014 y notificar su renuncia, final y firme, previo al 31 de marzo.
- El participante que se acoja a esta disposición con menos de 55 años de edad, deberá continuar aportando al Fondo hasta que cumpla 55 años de edad.

# Cálculo de pensión

Años de servicio \ Años de edad	25 a 29	$\approx 28$ a 29 "Grandfather Clause"	$\geq 30$
< 47	X	70% del Salario Promedio	65% del Salario Promedio
47 a 49	95% del 1.8% del Salario Promedio multiplicado por los años de servicio	70% del Salario Promedio	65% del Salario Promedio
$\geq 50$	1.8% del Salario Promedio multiplicado por los años de servicio	70% del Salario Promedio	75% del Salario Promedio

# Pensiones al 1/8/2014 sin GC

		Retiro antes 1/8/2014											
Años de Servicio:		25		26		27		28		29		30	
Fecha de Retiro:		2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013
Edad Actual:		47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	< 50 (3)	≥ 50 (3)
Salario Promedio (36 meses más altos)	\$ 2,700.00	\$ 1,154.25	\$ 1,215.00	\$ 1,200.42	\$ 1,263.60	\$ 1,246.59	\$ 1,312.20	\$ 1,292.76	\$ 1,360.80	\$ 1,338.93	\$ 1,409.40	\$ 1,755.00	\$ 2,025.00
	\$ 2,800.00	\$ 1,197.00	\$ 1,260.00	\$ 1,244.88	\$ 1,310.40	\$ 1,292.76	\$ 1,360.80	\$ 1,340.64	\$ 1,411.20	\$ 1,388.52	\$ 1,461.60	\$ 1,820.00	\$ 2,100.00
	\$ 2,900.00	\$ 1,239.75	\$ 1,305.00	\$ 1,289.34	\$ 1,357.20	\$ 1,338.93	\$ 1,409.40	\$ 1,388.52	\$ 1,461.60	\$ 1,438.11	\$ 1,513.80	\$ 1,885.00	\$ 2,175.00
	\$ 3,000.00	\$ 1,282.50	\$ 1,350.00	\$ 1,333.80	\$ 1,404.00	\$ 1,385.10	\$ 1,458.00	\$ 1,436.40	\$ 1,512.00	\$ 1,487.70	\$ 1,566.00	\$ 1,950.00	\$ 2,250.00
	\$ 3,100.00	\$ 1,325.25	\$ 1,395.00	\$ 1,378.26	\$ 1,450.80	\$ 1,431.27	\$ 1,506.60	\$ 1,484.28	\$ 1,562.40	\$ 1,537.29	\$ 1,618.20	\$ 2,015.00	\$ 2,325.00
	\$ 3,200.00	\$ 1,368.00	\$ 1,440.00	\$ 1,422.72	\$ 1,497.60	\$ 1,477.44	\$ 1,555.20	\$ 1,532.16	\$ 1,612.80	\$ 1,586.88	\$ 1,670.40	\$ 2,080.00	\$ 2,400.00
	\$ 3,300.00	\$ 1,410.75	\$ 1,485.00	\$ 1,467.18	\$ 1,544.40	\$ 1,523.61	\$ 1,603.80	\$ 1,580.04	\$ 1,663.20	\$ 1,636.47	\$ 1,722.60	\$ 2,145.00	\$ 2,475.00
	\$ 3,400.00	\$ 1,453.50	\$ 1,530.00	\$ 1,511.64	\$ 1,591.20	\$ 1,569.78	\$ 1,652.40	\$ 1,627.92	\$ 1,713.60	\$ 1,686.06	\$ 1,774.80	\$ 2,210.00	\$ 2,550.00
	\$ 3,500.00	\$ 1,496.25	\$ 1,575.00	\$ 1,556.10	\$ 1,638.00	\$ 1,615.95	\$ 1,701.00	\$ 1,675.80	\$ 1,764.00	\$ 1,735.65	\$ 1,827.00	\$ 2,275.00	\$ 2,625.00
	\$ 3,600.00	\$ 1,539.00	\$ 1,620.00	\$ 1,600.56	\$ 1,684.80	\$ 1,662.12	\$ 1,749.60	\$ 1,723.68	\$ 1,814.40	\$ 1,785.24	\$ 1,879.20	\$ 2,340.00	\$ 2,700.00
	\$ 3,700.00	\$ 1,581.75	\$ 1,665.00	\$ 1,645.02	\$ 1,731.60	\$ 1,708.29	\$ 1,798.20	\$ 1,771.56	\$ 1,864.80	\$ 1,834.83	\$ 1,931.40	\$ 2,405.00	\$ 2,775.00
	\$ 3,800.00	\$ 1,624.50	\$ 1,710.00	\$ 1,689.48	\$ 1,778.40	\$ 1,754.46	\$ 1,846.80	\$ 1,819.44	\$ 1,915.20	\$ 1,884.42	\$ 1,983.60	\$ 2,470.00	\$ 2,850.00
	\$ 3,900.00	\$ 1,667.25	\$ 1,755.00	\$ 1,733.94	\$ 1,825.20	\$ 1,800.63	\$ 1,895.40	\$ 1,867.32	\$ 1,965.60	\$ 1,934.01	\$ 2,035.80	\$ 2,535.00	\$ 2,925.00
	\$ 4,000.00	\$ 1,710.00	\$ 1,800.00	\$ 1,778.40	\$ 1,872.00	\$ 1,846.80	\$ 1,944.00	\$ 1,915.20	\$ 2,016.00	\$ 1,983.60	\$ 2,088.00	\$ 2,600.00	\$ 3,000.00
	\$ 4,100.00	\$ 1,752.75	\$ 1,845.00	\$ 1,822.86	\$ 1,918.80	\$ 1,892.97	\$ 1,992.60	\$ 1,963.08	\$ 2,066.40	\$ 2,033.19	\$ 2,140.20	\$ 2,665.00	\$ 3,075.00
	\$ 4,200.00	\$ 1,795.50	\$ 1,890.00	\$ 1,867.32	\$ 1,965.60	\$ 1,939.14	\$ 2,041.20	\$ 2,010.96	\$ 2,116.80	\$ 2,082.78	\$ 2,192.40	\$ 2,730.00	\$ 3,150.00
	\$ 4,300.00	\$ 1,838.25	\$ 1,935.00	\$ 1,911.78	\$ 2,012.40	\$ 1,985.31	\$ 2,089.80	\$ 2,058.84	\$ 2,167.20	\$ 2,132.37	\$ 2,244.60	\$ 2,795.00	\$ 3,225.00
	\$ 4,400.00	\$ 1,881.00	\$ 1,980.00	\$ 1,956.24	\$ 2,059.20	\$ 2,031.48	\$ 2,138.40	\$ 2,106.72	\$ 2,217.60	\$ 2,181.96	\$ 2,296.80	\$ 2,860.00	\$ 3,300.00
	\$ 4,500.00	\$ 1,923.75	\$ 2,025.00	\$ 2,000.70	\$ 2,106.00	\$ 2,077.65	\$ 2,187.00	\$ 2,154.60	\$ 2,268.00	\$ 2,231.55	\$ 2,349.00	\$ 2,925.00	\$ 3,375.00
	\$ 4,600.00	\$ 1,966.50	\$ 2,070.00	\$ 2,045.16	\$ 2,152.80	\$ 2,123.82	\$ 2,235.60	\$ 2,202.48	\$ 2,318.40	\$ 2,281.14	\$ 2,401.20	\$ 2,990.00	\$ 3,450.00
\$ 4,700.00	\$ 2,009.25	\$ 2,115.00	\$ 2,089.62	\$ 2,199.60	\$ 2,169.99	\$ 2,284.20	\$ 2,250.36	\$ 2,368.80	\$ 2,330.73	\$ 2,453.40	\$ 3,055.00	\$ 3,525.00	
\$ 4,800.00	\$ 2,052.00	\$ 2,160.00	\$ 2,134.08	\$ 2,246.40	\$ 2,216.16	\$ 2,332.80	\$ 2,298.24	\$ 2,419.20	\$ 2,380.32	\$ 2,505.60	\$ 3,120.00	\$ 3,600.00	
\$ 4,900.00	\$ 2,094.75	\$ 2,205.00	\$ 2,178.54	\$ 2,293.20	\$ 2,262.33	\$ 2,381.40	\$ 2,346.12	\$ 2,469.60	\$ 2,429.91	\$ 2,557.80	\$ 3,185.00	\$ 3,675.00	
\$ 5,000.00	\$ 2,137.50	\$ 2,250.00	\$ 2,223.00	\$ 2,340.00	\$ 2,308.50	\$ 2,430.00	\$ 2,394.00	\$ 2,520.00	\$ 2,479.50	\$ 2,610.00	\$ 3,250.00	\$ 3,750.00	

# Jubilados al 1/8/14 con GC

	Retiro antes 1/8/2014						"Grandfather Clause"				
	28		29		30		28		29		
	2013		2013		2013		2013		2013		
	Edad Actual:	47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	47 a 49 (1)	≥ 50 (2)	< 50 (3)	≥ 50 (3)	47 a 49 (4)	≥ 50 (4)	47 a 49 (4)	≥ 50 (4)
Salario Promedio (36 meses más altos)	\$ 2,700.00	\$ 1,292.76	\$ 1,360.80	\$ 1,338.93	\$ 1,409.40	\$ 1,755.00	\$ 2,025.00	\$ 1,890.00	\$ 1,890.00	\$ 1,890.00	\$ 1,890.00
	\$ 2,800.00	\$ 1,340.64	\$ 1,411.20	\$ 1,388.52	\$ 1,461.60	\$ 1,820.00	\$ 2,100.00	\$ 1,960.00	\$ 1,960.00	\$ 1,960.00	\$ 1,960.00
	\$ 2,900.00	\$ 1,388.52	\$ 1,461.60	\$ 1,438.11	\$ 1,513.80	\$ 1,885.00	\$ 2,175.00	\$ 2,030.00	\$ 2,030.00	\$ 2,030.00	\$ 2,030.00
	\$ 3,000.00	\$ 1,436.40	\$ 1,512.00	\$ 1,487.70	\$ 1,566.00	\$ 1,950.00	\$ 2,250.00	\$ 2,100.00	\$ 2,100.00	\$ 2,100.00	\$ 2,100.00
	\$ 3,100.00	\$ 1,484.28	\$ 1,562.40	\$ 1,537.29	\$ 1,618.20	\$ 2,015.00	\$ 2,325.00	\$ 2,170.00	\$ 2,170.00	\$ 2,170.00	\$ 2,170.00
	\$ 3,200.00	\$ 1,532.16	\$ 1,612.80	\$ 1,586.88	\$ 1,670.40	\$ 2,080.00	\$ 2,400.00	\$ 2,240.00	\$ 2,240.00	\$ 2,240.00	\$ 2,240.00
	\$ 3,300.00	\$ 1,580.04	\$ 1,663.20	\$ 1,636.47	\$ 1,722.60	\$ 2,145.00	\$ 2,475.00	\$ 2,310.00	\$ 2,310.00	\$ 2,310.00	\$ 2,310.00
	\$ 3,400.00	\$ 1,627.92	\$ 1,713.60	\$ 1,686.06	\$ 1,774.80	\$ 2,210.00	\$ 2,550.00	\$ 2,380.00	\$ 2,380.00	\$ 2,380.00	\$ 2,380.00
	\$ 3,500.00	\$ 1,675.80	\$ 1,764.00	\$ 1,735.65	\$ 1,827.00	\$ 2,275.00	\$ 2,625.00	\$ 2,450.00	\$ 2,450.00	\$ 2,450.00	\$ 2,450.00
	\$ 3,600.00	\$ 1,723.68	\$ 1,814.40	\$ 1,785.24	\$ 1,879.20	\$ 2,340.00	\$ 2,700.00	\$ 2,520.00	\$ 2,520.00	\$ 2,520.00	\$ 2,520.00
	\$ 3,700.00	\$ 1,771.56	\$ 1,864.80	\$ 1,834.83	\$ 1,931.40	\$ 2,405.00	\$ 2,775.00	\$ 2,590.00	\$ 2,590.00	\$ 2,590.00	\$ 2,590.00
	\$ 3,800.00	\$ 1,819.44	\$ 1,915.20	\$ 1,884.42	\$ 1,983.60	\$ 2,470.00	\$ 2,850.00	\$ 2,660.00	\$ 2,660.00	\$ 2,660.00	\$ 2,660.00
	\$ 3,900.00	\$ 1,867.32	\$ 1,965.60	\$ 1,934.01	\$ 2,035.80	\$ 2,535.00	\$ 2,925.00	\$ 2,730.00	\$ 2,730.00	\$ 2,730.00	\$ 2,730.00
	\$ 4,000.00	\$ 1,915.20	\$ 2,016.00	\$ 1,983.60	\$ 2,088.00	\$ 2,600.00	\$ 3,000.00	\$ 2,800.00	\$ 2,800.00	\$ 2,800.00	\$ 2,800.00
	\$ 4,100.00	\$ 1,963.08	\$ 2,066.40	\$ 2,033.19	\$ 2,140.20	\$ 2,665.00	\$ 3,075.00	\$ 2,870.00	\$ 2,870.00	\$ 2,870.00	\$ 2,870.00
	\$ 4,200.00	\$ 2,010.96	\$ 2,116.80	\$ 2,082.78	\$ 2,192.40	\$ 2,730.00	\$ 3,150.00	\$ 2,940.00	\$ 2,940.00	\$ 2,940.00	\$ 2,940.00
	\$ 4,300.00	\$ 2,058.84	\$ 2,167.20	\$ 2,132.37	\$ 2,244.60	\$ 2,795.00	\$ 3,225.00	\$ 3,010.00	\$ 3,010.00	\$ 3,010.00	\$ 3,010.00
	\$ 4,400.00	\$ 2,106.72	\$ 2,217.60	\$ 2,181.96	\$ 2,296.80	\$ 2,860.00	\$ 3,300.00	\$ 3,080.00	\$ 3,080.00	\$ 3,080.00	\$ 3,080.00
	\$ 4,500.00	\$ 2,154.60	\$ 2,268.00	\$ 2,231.55	\$ 2,349.00	\$ 2,925.00	\$ 3,375.00	\$ 3,150.00	\$ 3,150.00	\$ 3,150.00	\$ 3,150.00
	\$ 4,600.00	\$ 2,202.48	\$ 2,318.40	\$ 2,281.14	\$ 2,401.20	\$ 2,990.00	\$ 3,450.00	\$ 3,220.00	\$ 3,220.00	\$ 3,220.00	\$ 3,220.00
\$ 4,700.00	\$ 2,250.36	\$ 2,368.80	\$ 2,330.73	\$ 2,453.40	\$ 3,055.00	\$ 3,525.00	\$ 3,290.00	\$ 3,290.00	\$ 3,290.00	\$ 3,290.00	
\$ 4,800.00	\$ 2,298.24	\$ 2,419.20	\$ 2,380.32	\$ 2,505.60	\$ 3,120.00	\$ 3,600.00	\$ 3,360.00	\$ 3,360.00	\$ 3,360.00	\$ 3,360.00	
\$ 4,900.00	\$ 2,346.12	\$ 2,469.60	\$ 2,429.91	\$ 2,557.80	\$ 3,185.00	\$ 3,675.00	\$ 3,430.00	\$ 3,430.00	\$ 3,430.00	\$ 3,430.00	
\$ 5,000.00	\$ 2,394.00	\$ 2,520.00	\$ 2,479.50	\$ 2,610.00	\$ 3,250.00	\$ 3,750.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	\$ 3,500.00	

# Plan de Aportaciones Definidas (PAD)

Transformación progresiva a partir del 1/8/2014



# Jubilados a partir del 1/8/14

- Recibirán una pensión mensual cuyo total será la suma de la pensión para la que hubiese cualificado de haberse jubilado previo al 1/8/14, si alguna, más la parte que le corresponda por las aportaciones realizadas a su CAD a partir del 1/8/14.
- Para el 2020, todos los participantes que se jubilen recibirán una pensión estrictamente computada a base de su CAD.
- La porción de la pensión correspondiente a la CAD **no es vitalicia** y será calculada a base del balance acumulado en la CAD a la fecha de retiro, la expectativa de vida actuarial del participante y una tasa de interés particular.
- Algunas(os) participantes tendrán derecho a una pensión mínima, pero dicha pensión necesariamente se agotará antes de que dicha(o) participante llegue a la expectativa de vida.



# Pensión mínima

- La Ley establece una pensión mínima de **\$1,625.00** para toda(o) participante activa(o) al 31/7/2014 que:
  1. **NO** sea elegible a retirarse a esa fecha con una pensión cuyo beneficio sea igual o mayor al 65% del Salario Promedio y
  2. Posteriormente solicite el retiro al cumplir 30 años de servicio y 55 años de edad.
- También serán elegibles para recibir la pensión mínima de **\$1,625.00** aquellas(os) participantes que ingresen al sistema a partir del 1/8/2014 y posteriormente se retiren al cumplir 5 años de servicio y 62 años de edad.

# Pensión mínima

Quedan excluidas(os) de la pensión mínima toda(o) participante que:

- Se retire previo al 1/8/2014.
- Esté activa o activo previo al 1/8/14 y posteriormente opte por retirarse antes de cumplir los 30 años de servicio.
- Sea elegible para retirarse con 30 años de servicio previo al 1/8/2014 y posteriormente opte por retirarse.
- Sea elegible para retirarse bajo el “Grandfather Clause” y posteriormente opte por retirarse.
- Sea de nuevo reclutamiento a partir del 1/8/2014 y no tenga cumplidos los 5 años de servicio o los 62 años de edad.

# Fórmula pensión CAD

$$\text{pensión mensual} = \frac{\text{balance CAD}}{\text{factor actuarial}}$$

balance CAD = balance de aportaciones + rentabilidad de inversión  
factor actuarial =  $f$ (expectativa de vida actuarial, tasa de interés)

- La “rentabilidad de inversión” puede ser tan baja como un 80% del rendimiento de la cartera de inversión del Sistema.
- La “expectativa de vida actuarial” es aquella que se compute para la(el) participante al momento del retiro.
- La “tasa de interés” es realmente un factor de ajuste.
- No podemos calcular con exactitud las pensiones futuras, pero podemos realizar ciertas aproximaciones y sacar conclusiones.

**ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

# Expectativa de vida\*

Edad	Mujeres	Hombres	Ambos Sexos
55 – 59	30.28	25.88	28.17
60 - 64	25.92	22.04	24.07
65 - 69	21.73	18.39	20.16
70 - 74	17.79	15.01	16.51
75 - 79	14.14	11.87	13.12
80 - 84	10.94	9.14	10.16
85+	8.39	6.96	7.79

\* Expectativa de vida por edad y género para los años 2008-2010 tomadas de las Tablas de vida abreviadas para Puerto Rico: 1999-2001 a 2008-2010, Departamento de Salud, 1 de febrero de 2013, a las págs. 33-35.

# ¿Pensión mínima o *de facto*?

- Para recibir una pensión mayor a la mínima, una maestra que se retire a los 55 años de edad tendría que acumular por lo menos \$590,460.00 en su CAD.
- En otras palabras: más de medio MILLÓN de dólares.
- Según nuestros cálculos, aún con un salario de \$2,700.00 por 30 años consecutivos, la aportación conjunta más alta prevista para el 2022 de 34.545% y un interés sostenido del 12%(!!!), nuestra maestra hipotética no podría acumular más de medio millón de dólares en su CAD.

# ¿Pensión mínima o *de facto*?

- El propio BGF proyecta una tasa de rendimiento de inversión estable de 6.4%.\*
- La Junta puede fijar la rentabilidad de inversión de las CAD's a un 80% del rendimiento de la cartera.
- Ello significa que la pensión mínima de \$1,625.00 será la pensión *de facto* para la gran mayoría de las(os) participantes que se retiren a partir del 1/8/14 sin haber cualificado para beneficios de retiro previo a dicha fecha.

\* “Los números hablan por sí solos: Hay que reformar nuestros sistemas de retiro.” Banco Gubernamental de Fomento. 14 de febrero de 2013. [www.bgfpr.com](http://www.bgfpr.com). Bajado el 26 de diciembre de 2013.

# Pensión *de facto* bajo el PAD

**\$1,625.00\***

\* para quienes cualifiquen

**ESTA PENSION NO ES VITALICIA**

# Caso de Virginia Occidental

- Hace 23 años, Virginia Occidental cambió su sistema de retiro de maestros de un PBD a un PAD similar al establecido en la nueva Ley de Retiro.
- Para el 2008, conforme un estudio realizado por la Junta Consolidada de Retiro del Servicio Público de Virginia Occidental, la mayoría de las(os) participantes con 60 años o más de edad tenían menos de \$100,000 en su CAD.

\* Long, Cindy. "Why a 401(k) is no replacement for a pension." 23 de marzo de 2012. [www.neatoday.org](http://www.neatoday.org). Bajado el 26 de diciembre de 2013.



# Pensiones de jubiladas(os) a partir del 1/8/14 (estimadas)

**ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

		Retiro después 1/8/2014								
Años de Servicio:		30 (5)								
Fecha de Retiro:		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Edad Actual:		54	53	52	51	50	49	48	47	46
Salario Promedio (36 meses más altos)	\$ 2,700.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 2,800.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 2,900.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,000.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,100.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,200.00	\$ 1,670.40	\$ 1,643.18	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,300.00	\$ 1,722.60	\$ 1,694.53	\$ 1,667.85	\$ 1,642.91	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,400.00	\$ 1,774.80	\$ 1,745.88	\$ 1,718.39	\$ 1,692.70	\$ 1,673.27	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,500.00	\$ 1,827.00	\$ 1,797.23	\$ 1,768.93	\$ 1,742.48	\$ 1,722.49	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,600.00	\$ 1,879.20	\$ 1,848.58	\$ 1,819.47	\$ 1,792.27	\$ 1,771.70	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,700.00	\$ 1,931.40	\$ 1,899.93	\$ 1,870.01	\$ 1,842.05	\$ 1,820.92	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,800.00	\$ 1,983.60	\$ 1,951.28	\$ 1,920.56	\$ 1,891.84	\$ 1,870.13	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,900.00	\$ 2,035.80	\$ 2,002.63	\$ 1,971.10	\$ 1,941.62	\$ 1,919.34	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,000.00	\$ 2,088.00	\$ 2,053.97	\$ 2,021.64	\$ 1,991.41	\$ 1,968.56	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,100.00	\$ 2,140.20	\$ 2,105.32	\$ 2,072.18	\$ 2,041.19	\$ 2,017.77	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,200.00	\$ 2,192.40	\$ 2,156.67	\$ 2,122.72	\$ 2,090.98	\$ 2,066.98	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,300.00	\$ 2,244.60	\$ 2,208.02	\$ 2,173.26	\$ 2,140.76	\$ 2,116.20	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,400.00	\$ 2,296.80	\$ 2,259.37	\$ 2,223.80	\$ 2,190.55	\$ 2,165.41	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,500.00	\$ 2,349.00	\$ 2,310.72	\$ 2,274.34	\$ 2,240.34	\$ 2,214.63	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 4,600.00	\$ 2,401.20	\$ 2,362.07	\$ 2,324.88	\$ 2,290.12	\$ 2,263.84	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
\$ 4,700.00	\$ 2,453.40	\$ 2,413.42	\$ 2,375.42	\$ 2,339.91	\$ 2,313.05	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	
\$ 4,800.00	\$ 2,505.60	\$ 2,464.77	\$ 2,425.96	\$ 2,389.69	\$ 2,362.27	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	
\$ 4,900.00	\$ 2,557.80	\$ 2,516.12	\$ 2,476.51	\$ 2,439.48	\$ 2,411.48	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	
\$ 5,000.00	\$ 2,610.00	\$ 2,567.47	\$ 2,527.05	\$ 2,489.26	\$ 2,460.70	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	

# PBD vs. PAD (30 años)

**ESTA PENSIÓN NO ES VITALICIA**

		Retiro antes 1/8/2014		Retiro después 1/8/2014					
Años de Servicio:		30		30 (5)					
Fecha de Retiro:		2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Edad Actual:		< 50 (3)	≥ 50 (3)	54	53	52	51	50	49
Salario Promedio (36 meses más altos)	\$ 2,700.00	\$ 1,755.00	\$ 2,025.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 2,800.00	\$ 1,820.00	\$ 2,100.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 2,900.00	\$ 1,885.00	\$ 2,175.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,000.00	\$ 1,950.00	\$ 2,250.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,100.00	\$ 2,015.00	\$ 2,325.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,200.00	\$ 2,080.00	\$ 2,400.00	\$ 1,670.40	\$ 1,643.18	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,300.00	\$ 2,145.00	\$ 2,475.00	\$ 1,722.60	\$ 1,694.53	\$ 1,667.85	\$ 1,642.91	\$ 1,625.00	\$ 1,625.00
	\$ 3,400.00	\$ 2,210.00	\$ 2,550.00	\$ 1,774.80	\$ 1,745.88	\$ 1,718.39	\$ 1,692.70	\$ 1,673.27	\$ 1,625.00
	\$ 3,500.00	\$ 2,275.00	\$ 2,625.00	\$ 1,827.00	\$ 1,797.23	\$ 1,768.93	\$ 1,742.48	\$ 1,722.49	\$ 1,625.00
	\$ 3,600.00	\$ 2,340.00	\$ 2,700.00	\$ 1,879.20	\$ 1,848.58	\$ 1,819.47	\$ 1,792.27	\$ 1,771.70	\$ 1,625.00
	\$ 3,700.00	\$ 2,405.00	\$ 2,775.00	\$ 1,931.40	\$ 1,899.93	\$ 1,870.01	\$ 1,842.05	\$ 1,820.92	\$ 1,625.00
	\$ 3,800.00	\$ 2,470.00	\$ 2,850.00	\$ 1,983.60	\$ 1,951.28	\$ 1,920.56	\$ 1,891.84	\$ 1,870.13	\$ 1,625.00
	\$ 3,900.00	\$ 2,535.00	\$ 2,925.00	\$ 2,035.80	\$ 2,002.63	\$ 1,971.10	\$ 1,941.62	\$ 1,919.34	\$ 1,625.00
	\$ 4,000.00	\$ 2,600.00	\$ 3,000.00	\$ 2,088.00	\$ 2,053.97	\$ 2,021.64	\$ 1,991.41	\$ 1,968.56	\$ 1,625.00
	\$ 4,100.00	\$ 2,665.00	\$ 3,075.00	\$ 2,140.20	\$ 2,105.32	\$ 2,072.18	\$ 2,041.19	\$ 2,017.77	\$ 1,625.00
	\$ 4,200.00	\$ 2,730.00	\$ 3,150.00	\$ 2,192.40	\$ 2,156.67	\$ 2,122.72	\$ 2,090.98	\$ 2,066.98	\$ 1,625.00
	\$ 4,300.00	\$ 2,795.00	\$ 3,225.00	\$ 2,244.60	\$ 2,208.02	\$ 2,173.26	\$ 2,140.76	\$ 2,116.20	\$ 1,625.00
	\$ 4,400.00	\$ 2,860.00	\$ 3,300.00	\$ 2,296.80	\$ 2,259.37	\$ 2,223.80	\$ 2,190.55	\$ 2,165.41	\$ 1,625.00
	\$ 4,500.00	\$ 2,925.00	\$ 3,375.00	\$ 2,349.00	\$ 2,310.72	\$ 2,274.34	\$ 2,240.34	\$ 2,214.63	\$ 1,625.00
	\$ 4,600.00	\$ 2,990.00	\$ 3,450.00	\$ 2,401.20	\$ 2,362.07	\$ 2,324.88	\$ 2,290.12	\$ 2,263.84	\$ 1,625.00
\$ 4,700.00	\$ 3,055.00	\$ 3,525.00	\$ 2,453.40	\$ 2,413.42	\$ 2,375.42	\$ 2,339.91	\$ 2,313.05	\$ 1,625.00	
\$ 4,800.00	\$ 3,120.00	\$ 3,600.00	\$ 2,505.60	\$ 2,464.77	\$ 2,425.96	\$ 2,389.69	\$ 2,362.27	\$ 1,625.00	
\$ 4,900.00	\$ 3,185.00	\$ 3,675.00	\$ 2,557.80	\$ 2,516.12	\$ 2,476.51	\$ 2,439.48	\$ 2,411.48	\$ 1,625.00	
\$ 5,000.00	\$ 3,250.00	\$ 3,750.00	\$ 2,610.00	\$ 2,567.47	\$ 2,527.05	\$ 2,489.26	\$ 2,460.70	\$ 1,625.00	

# Pensiones más bajas

- Según nuestros cálculos, las pensiones que recibirán la mayoría de las maestras y maestros bajo la nueva Ley serán de \$400 a \$1,000 menos que aquellas a las que hubiesen tenido derecho bajo la Ley 91-2004.
- Para aumentar la pensión mensual que habrá de recibir, la maestra o el maestro sólo podrá hacer dos cosas: (1) aportar más de lo requerido y (2) trabajar más allá de la edad de retiro.
- Ninguna de las dos opciones es factible para la mayoría de las(os) participantes.
- Aún más, las(os) jubiladas(os) bajo el PAD que vivan más allá de su expectativa de vida quedarán en la indigencia tan pronto se agote su CAD, salvo que tengan otra fuente de ingreso.

# Impacto a la salud del Sistema de Retiro

¿Salvaron el Sistema de Retiro Magisterial?



# No soluciona la crisis fiscal

- La transformación del sistema de retiro magisterial a un PAD no solucionará la crisis fiscal del sistema.
- El sistema continuará pagando pensiones mayores a sus ingresos.
- Lo único que logra el cambio es forzar un éxodo masivo de participantes activas(os) al retiro y eliminar el número de participantes como una variable que afecta la salud del sistema.
- Ello le permitirá al Gobierno reducir el número de plazas docentes y privatizar escuelas y servicios de instrucción.

# Conclusiones

La reforma al retiro magisterial:

- Reduce significativamente las pensión de las(os) que se jubilen a partir del 1/8/14.
- Reduce los beneficios marginales de jubiladas(os) al 31/7/14 y elimina los beneficios de las(os) jubiladas(os) a partir de esa fecha.
- Aumenta significativamente las aportaciones salariales.
- Elimina progresivamente las pensiones vitalicias.
- Evita que la mayoría de las maestras(os) tengan un retiro digno.
- No soluciona la crisis fiscal del Sistema.
- Permitirá la reducción de plazas magisteriales y la privatización de escuelas y servicios de educación pública.

# ¡Con mi retiro no se juega!

- EDUCAMOS está consultando con nuestras(os) abogadas(os) la posibilidad de solicitar al tribunal que paralice la implementación de la Reforma y la declare inconstitucional.
- Pero no podemos descansar en los trámites judiciales: sólo un magisterio en pie de lucha puede defender sus derechos.
- Exijámosle al gobernador y a la legislatura que deroguen la Reforma y, en consulta con las organizaciones magisteriales, propongan soluciones adecuadas y justas para solucionar la crisis del Sistema de Retiro.
- Pendiente a [educamospr.org](http://educamospr.org) o comunícate con tu delegada(o) para más información.