



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

### Resumen de comentarios e iniciativas

#### EFFECTOS DEL PROYECTO DE REFORMA

1. El proyecto de reforma previsional social **no contribuye a resolver los problemas transitorios que afronta la CJPB** sino que por el contrario profundiza el problema, deteriora las futuras jubilaciones, y traslada a la sociedad un altísimo costo para financiar el sistema de ahorro individual que solo favorece a las AFAPs.
2. Se **rompe con los equilibrios generados en la reforma de 2008**, poniendo en riesgo el cumplimiento de las obligaciones y compromisos asumidos (pago de bonos emitidos por el Instituto, rebaja de tasas de aportación sujeta a exigencias inferiores a las del proyecto de ley, medidas taxativas de incrementos de aporte que no guardan relación con las necesidades de equilibrio)
3. No han existido ámbitos de trabajo específicos con la CJPB para analizar el proyecto de reforma, sus costos, sus impactos, ni los aspectos que afectan la justicia y equidad.
4. La incorporación del Instituto al régimen mixto implica trasladar a las AFAPs ingresos futuros, lo que exigirá **una contribución del conjunto de la sociedad superior a los U\$S 2.200 millones**. Además, el período estipulado es insuficiente para atender el proceso de maduración del cambio de sistema.
5. El proyecto incorpora un conjunto de obligaciones que –generando eventuales beneficios a los trabajadores– **incrementarán los egresos sin financiación compensatoria**, como son las mayores cuotapartes a servir en prestaciones por acumulación de servicios, la extensión del cómputo ficto por hijos, el régimen de jubilación parcial y el suplemento solidario.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

6. Se estimulan nuevas formas de contratación o de remuneración al excluirse de derechos partes importantes de la materia gravada.
7. **Afecta negativamente la autonomía del organismo.** La de gobierno, por las potestades del nuevo órgano de regulación del sistema previsional, y la financiera, por establecerse dependencia de asistencia estatal.
8. El incremento a **65 años de la edad jubilatoria conlleva impactos sobre el mercado de trabajo no consideradas**, como el desempleo juvenil y en edades laborales avanzadas. En el sector financiero, contradice la tendencia tecnológica del sector, la que requiere una renovación de las generaciones de mayor edad, para incorporar otras calificaciones y habilidades laborales. Las prácticas empresariales de tercerización y retiro anticipado afectarán la estabilidad laboral, el acceso a las jubilaciones y los ingresos del Instituto.
9. **Ruptura del equilibrio contributivo-retributivo a partir de los cambios paramétricos.**
  - El incremento a 65 años de la edad jubilatoria implicará más años de contribución y menos de beneficio, sin que el ajuste de las futuras prestaciones compense este desequilibrio.
  - Por su forma de ajuste, el sistema de suplemento solidario se desnaturaliza con el tiempo y es menos eficiente que el mecanismo de jubilación mínima que tiene actualmente la Caja Bancaria. Se deteriorará en un 16% en el momento del inicio de su aplicación.
  - Las jubilaciones generadas tendrán una rebaja entre el 6% y el 54% en promedio del SBJ, con afectación mayor de acuerdo a la movilidad salarial alta que presenta el sector.
  - Los parámetros de la Tasa de Adquisición de Derechos conllevan que las jubilaciones tengan una rebaja de 13% en promedio para los aportantes con menos de 45 años de aportación efectiva.
  - El suplemento solidario no compensa el efecto de la jubilación mínima existente en CJPB, y su forma de ajuste disuelve su efecto ya en el inicio de su aplicación.
  - Los topes jubilatorios tendrán una rebaja de 14% al finalizar la convergencia lo que rompe el equilibrio con los ingresos promedios del sector, conspira contra la permanencia y la formalidad, en atención a la incapacidad de incidir en la mejora de la jubilación a pesar de continuar aportando al sistema.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

- Las rebajas resultantes se ubican entre el 13% y el 20% en promedio para los actuales trabajadores y supera el 39% para los nuevos afiliados.
- El conjunto de medidas rompe totalmente el equilibrio contributivo de los trabajadores de la actividad financiera. Los trabajadores con mayor tasa de aportación, que actualmente reciben prestaciones inferiores que lo aportado durante su etapa laboral activa, sufrirán un deterioro aún mayor de su rendimiento jubilatorio si rigen los parámetros del proyecto de ley.
- La convergencia prevista implica una reducción del 13% en promedio de las jubilaciones desde el primer día, estableciendo una evolución desproporcionada, sin guardar relación con el tiempo de trabajo bajo el nuevo y el viejo régimen.
- No incluir las asignaciones computables parte de los aportes personales, implica una expropiación cuasi impositiva sobre colectivos de afiliados.
- La nueva forma de aportación aplicada destruye la equidad entre los diversos colectivos afiliados a Caja Bancaria entre sí y con el resto de los trabajadores.
- Los cambios en las pensiones por incapacidad implican rebajas sustanciales para los beneficiarios, con retrocesos excesivos que afectan las situaciones que se generen durante el proceso de convergencia.

#### **10. Rechazamos la incorporación de la CJPB al régimen de capitalización individual a través de las AFAP.**

- El proyecto promueve la expansión del régimen de capitalización individual y el desarrollo de las AFAPS, en detrimento del modelo solidario, que ha demostrado ser más eficiente en materia de suficiencia.
- Implica la eliminación de un sistema de prestaciones definidas exponiendo a los trabajadores a costos, incertidumbres, y factores ajenos a su voluntad. Se somete al trabajador a variables de rendimiento de sus fondos previsionales que implica afectación de su futura jubilación según el resultado de las inversiones realizadas, sumada a la inestabilidad generada por la forma de cálculo de la renta



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

vitalicia que paga el BSE.

- Las AFAP han incorporado el factor de lucro a la seguridad social, siendo el único subsegmento del diseño que tiene ganancia, incluso superiores al rendimiento de los fondos que administra.
- La aplicación del régimen mixto planteado implica, en el caso de Caja Bancaria, incorporar un gasto para el Estado de U\$S 2.200M para compensar los aportes derivados hacia el sistema de ahorro individual, lo que haría superar ampliamente los U\$S 5000 millones proyectados por el Poder Ejecutivo para todas las Cajas Paraestatales. Esta medida, financiada por gasto público en el corto plazo y con rebaja de prestaciones en el largo plazo, resulta innecesaria e inconveniente para el Instituto y para el país.

11. El proyecto concede facultades al Poder Ejecutivo que **refuerzan la incertidumbre sobre las condiciones de trabajadores y jubilados**. Muchos aspectos quedan sujetos a la reglamentación del Poder Ejecutivo, cuando la Constitución establece que son materia reservada a la ley, como son incrementos sucesivos de la edad jubilatoria, incremento de los puntos de IVA que se vuelcan a un modelo de ahorro individual impuesto en beneficio de las AFAPS, entre otros.
12. El proyecto centra todo el ajuste sobre los egresos del sistema, sin atender los aspectos vinculados a sus ingresos, ni los cambios en el mundo del trabajo. Sin duda, la ausencia de una adecuación del sistema, a la transformación tecnológica y su impacto sobre la productividad, **insistiendo con la financiación con carga a los puestos de trabajo**, es lo que hace de esta una iniciativa anacrónica y sin perspectiva de futuro.

## PROPUESTAS FRENTE A ESTA REFORMA

1. Aplicación completa de la tasa de aportación definida en la ley 18.396 de la prestación complementaria patronal (PCP) de los bancos, durante el plazo requerido para superar el período de déficits operativos de la CJPB.
2. Revisar el proyecto en todos los aspectos que afectan al cumplimiento de la CJPB de sus obligaciones futuras, generadas por la ley 18.396.





# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

3. Eliminar los aspectos de regulación y supervisión del sistema que implican pérdida de autonomía de las Cajas Paraestatales, limitaciones a su gobierno o condicionamientos que deterioran su dirección tripartita.
4. Otorgar a la CJPB las fuentes de recursos específicas que financien el costo de las nuevas obligaciones que se generen.
5. Establecer cambios paramétricos que corrijan la ruptura del equilibrio entre contribución y retribución en las futuras prestaciones.
6. Mantener la generación de beneficio jubilatorio sobre la totalidad de los aportes personales realizados por el trabajador.
7. Revisar la falta de gradualidad del proceso de convergencia y sus efectos colaterales en los aspectos que no cuentan con transición.
8. Auditar por parte de actores independientes (UDELAR, CINVE, consultoras) las diferencias existentes entre los estudios y proyecciones del Poder Ejecutivo y las organizaciones sociales, analizando de manera objetiva los efectos de los cambios paramétricos y las proyecciones de costos futuros, previo a su aprobación.
9. Desestimar el incremento de la participación de las AFAP en el sistema de seguridad social, tanto en materia de incorporación de nuevos colectivos como de extensión de la base de aportación.
10. Eliminación del lucro del sistema de seguridad social, avanzando hacia un sistema unificado, de gestión pública.
11. Incorporación de fuentes de financiación alternativas y revisión de exoneraciones, que permitan adecuar el sistema a los cambios del futuro del trabajo, promuevan la desgravación del empleo y reduzcan la carga sobre los pequeños empresarios.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS

### 1. SITUACION COYUNTURAL TRANSITORIA

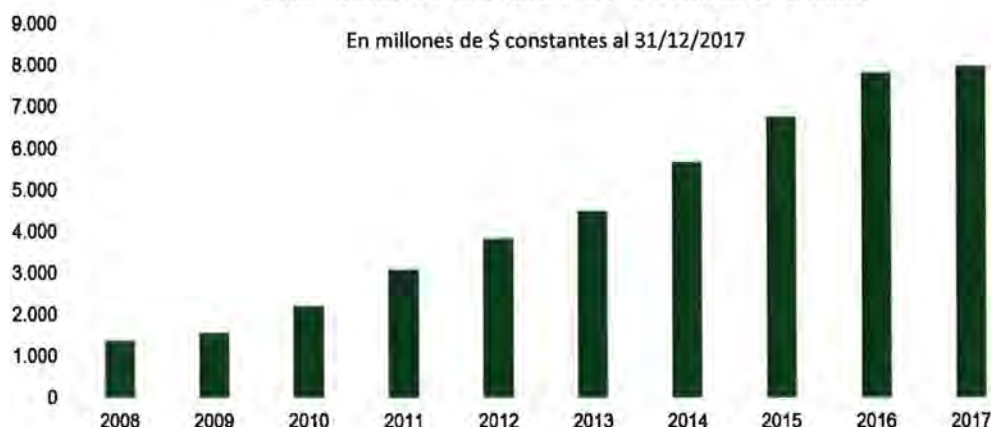
A partir de los esfuerzos contributivos alcanzados con la aprobación de la Ley N°18.396, el diseño previó tres etapas claras a cumplir, una primera de equilibrio financiero y acumulación de reservas, otra de déficits operativos que deberían cubrirse por las reservas, y un final de sustentabilidad a largo plazo.

La primera etapa se cumplió exitosamente; las reservas se multiplicaron por 5 en términos reales, aún con la tensión provocada por las profundas transformaciones del sistema financiero y el periodo más largo de crecimiento real de las pasividades.

En ese periodo, además, las relaciones laborales se desarrollaron con normalidad, los ratios de eficiencia del sistema bancario mejoraron de forma significativa, y se procesaron importantes saltos tecnológicos, reduciendo la cantidad de aportantes a partir de incentivos al retiro en las instituciones bancarias privadas, y una tendencia descendente de la reposición de vacantes en el sector público.

Asimismo, se amplió la tercerización de tareas por fuera de la afiliación de la Caja, externalizando muchas funciones importantes de las empresas, incluso a prestadoras de servicios off-shore.

#### CRECIMIENTO DE RESERVAS PRIMERA ETAPA



Camacúá 575 - CP 11.000 | Montevideo, Uruguay  
Tel: (+598) 2916 1060\* | Fax: (+598) 2916 6899  
Web: [www.aebu.org.uy](http://www.aebu.org.uy)





# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

Con todo este escenario, en el año 2018 el Instituto ingresó en una etapa de déficits operativos prevista en la reforma, que viene siendo atendida con las reservas acumuladas. Con el acceso a sus derechos pensionarios, la generación de trabajadores ingresados al sistema financiero en la década de los 80, supuso un importante incremento de las altas jubilatorias. Si bien dicho colectivo accede a condiciones jubilatorias inferiores a sus antecesores, el hecho de que sea tan numeroso provoca resultados operativos negativos, los que están siendo cubiertos con el producido de las inversiones y con las reservas previamente acumuladas, tal como estaba expresamente previsto en el diseño de la reforma.

### Proyección Resultados operativos Base 2018



Este proceso alcanzará su madurez en la década de 2030, cuando se llegue a la tercera etapa, caracterizada por una sustentabilidad a largo plazo y expansión sostenida de las reservas y el patrimonio del Instituto durante 50 años.

Este proceso de largo plazo se concreta sobre la base de dos componentes complementarios, que son la tendencia decreciente de población que alcanza derechos jubilatorios durante 20 años, sumado a la incidencia creciente de la Prestación Complementaria Patronal (PCP) que mantiene vinculación directa con la actividad de las empresas financieras. Esta partida, integrante del costo de la seguridad social, permite independizar parcialmente los ingresos de la Caja de la cantidad de trabajadores aportantes.



# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

SECTOR	CANTIDAD DE AFILIADOS ACTIVOS										
	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-22
BANCOS PUBLICOS	7597	8047	8035	7793	7727	7624	7691	7635	7111	6716	6740
BANCOS PRIVADOS	5629	5607	5513	5332	5155	5066	4958	4870	4596	4601	4519
EMPRESAS 2009	7802	8046	8085	8017	8079	8092	8244	8097	7815	6998	7027
TOTAL GENERAL	21028	21700	21633	21142	20961	20782	20893	20602	19522	18315	18286

Cantidad de individuos según año de nacimiento – Caja Bancaria



## 2. EVENTOS EXCEPCIONALES GENERAN TENSION EN LOS EQUILIBRIOS PROYECTADOS.

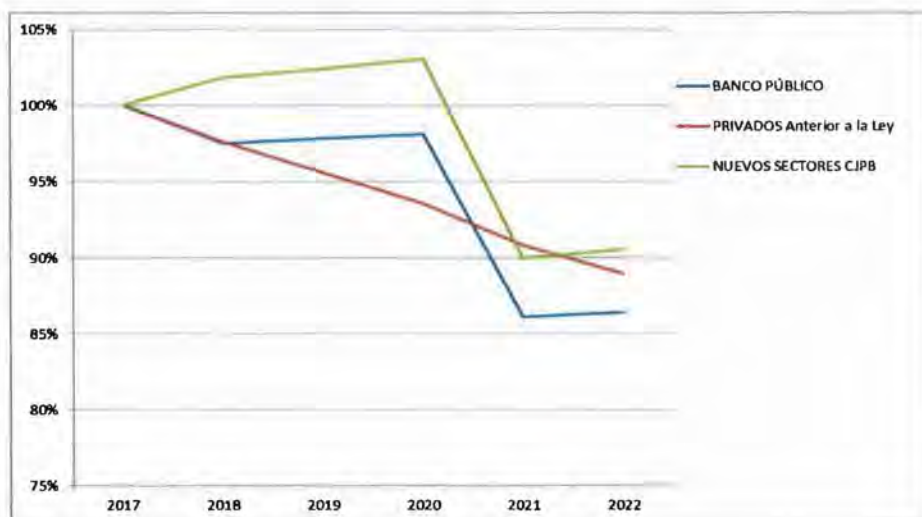
Actualmente, producto de la pandemia, la decisión del gobierno de eliminación de vacantes del sector público y una aceleración de la sustitución de puestos de trabajo por tecnología en el sector privado, se generó una aceleración de la reducción de aportantes prevista.

La eliminación de vacantes del sector público implicó la jubilación sin sustitución de casi 700 trabajadores del sector desde enero 2020 hasta junio de 2022. Por su parte el sector privado mantuvo la tendencia histórica de caída del empleo, estimulada por la aceleración del proceso de digitalización que propició la pandemia. A su vez, el colectivo de empresas afiliadas desde 2009, con un comportamiento levemente creciente desde su incorporación, presentó una caída muy importante durante la pandemia por los efectos antes



mencionados y el cambio de actividad de una empresa transportadora que llevó a perder 1000 puestos de trabajo en el mismo período.

Cantidad de afiliados activos, índices base 2017=100



Las reiteradas declaraciones de integrantes del gobierno, en torno a la urgencia de atender la situación de la Caja, han provocado en los últimos tiempos una aceleración del proceso de retiro de trabajadores, afectando a la baja los registros históricos de permanencia en actividad. Una “corrida” jubilatoria se ha constatado, reduciendo el stock de trabajadores con causal que permanecen en actividad.

Los efectos sobre la recaudación de la caída de aportantes, importantes en su magnitud, se vieron agravados por la contracción del salario de la mayor parte de los aportantes. Tanto el sector público como el de los sectores de última incorporación tuvieron una evolución salarial inferior a la inflación, lo que incrementó la caída de los ingresos del Instituto.

**aebu**Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

Estos acontecimientos han profundizado los déficits financieros en la etapa de desacumulación, provocando un desequilibrio mayor al originalmente proyectado.

Este proceso implicará un agotamiento de las reservas para atender las obligaciones del instituto, lo que exigirá algunas medidas excepcionales.

Tomando en cuenta que todas las proyecciones realizadas demuestran que los resultados operativos volverán a ser positivos con posterioridad al año 2035, se asume que la búsqueda de soluciones para esta situación transitoria es perfectamente alcanzable dentro del marco legal actual, a partir de los instrumentos que ofrece la ley 18.396.

Frente a este proceso se han realizado diversos escenarios de proyecciones tanto por el Asesor Actuarial de Caja Bancaria (Cr. Camacho) como por CPA Ferrere, los que plantean niveles crecientes de exigencia sobre las reservas.

De ello, surgen las posibles tendencias en materia de déficit operativo, el agotamiento de las reservas financieras y el proceso de recuperación.

Reservas Financieras		
	En millones de \$ corrientes	
	Stock	Variación anual
2009	777	
2010	1.174	397
2011	1.785	610
2012	2.395	611
2013	3.049	654
2014	4.166	1.117
2015	5.435	1.269
2016	6.801	1.365
2017	7.379	578
2018	7.279	-100
2019	7.540	261
2020	6.682	-858
2021	4.765	-1.917
2022 (*)	2447	





# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT



De hecho es claro en todas las proyecciones que los factores demográficos, el recambio de las jubilaciones previas a la ley 18.396 por otras con parámetros menos exigentes, y la tendencia creciente de la incidencia de la PCP en el total de ingresos de la Caja, provocarán un proceso de superávit operativo y recuperación de reservas sostenido en el tiempo.

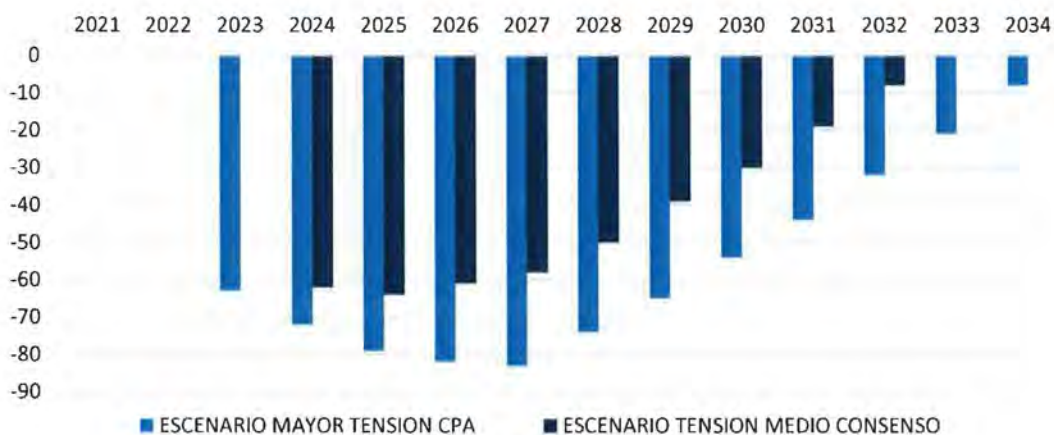
En los ámbitos formales se ha asumido en forma consensuada el escenario de mayor probabilidad (ESCENARIO TENSION MEDIO CONSENSO), para la búsqueda de soluciones, pero consideramos apropiado incluir la referencia al escenario de máxima tensión (ESCENARIO MAYOR TENSION CPA), que supone una caída más pronunciada de los ingresos del organismo. De esa manera, se observa que aún en un escenario de máxima tensión el proceso de recuperación de las reservas se hace constante en el largo plazo, lo que asegura la viabilidad estructural del organismo.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

### Necesidad de financiamiento anual



Millones de U\$S constantes de 2022

De estos análisis, se constata que el Instituto está atravesando la etapa de mayor desequilibrio entre ingresos y egresos, para luego comenzar a reducirse en forma constante.

### Necesidad de financiamiento Acumulado



Camacú 575 - CP 11.000 | Montevideo, Uruguay  
Tel: (+598) 2916 1060\* | Fax: (+598) 2916 6899  
Web: [www.aebu.org.uy](http://www.aebu.org.uy)



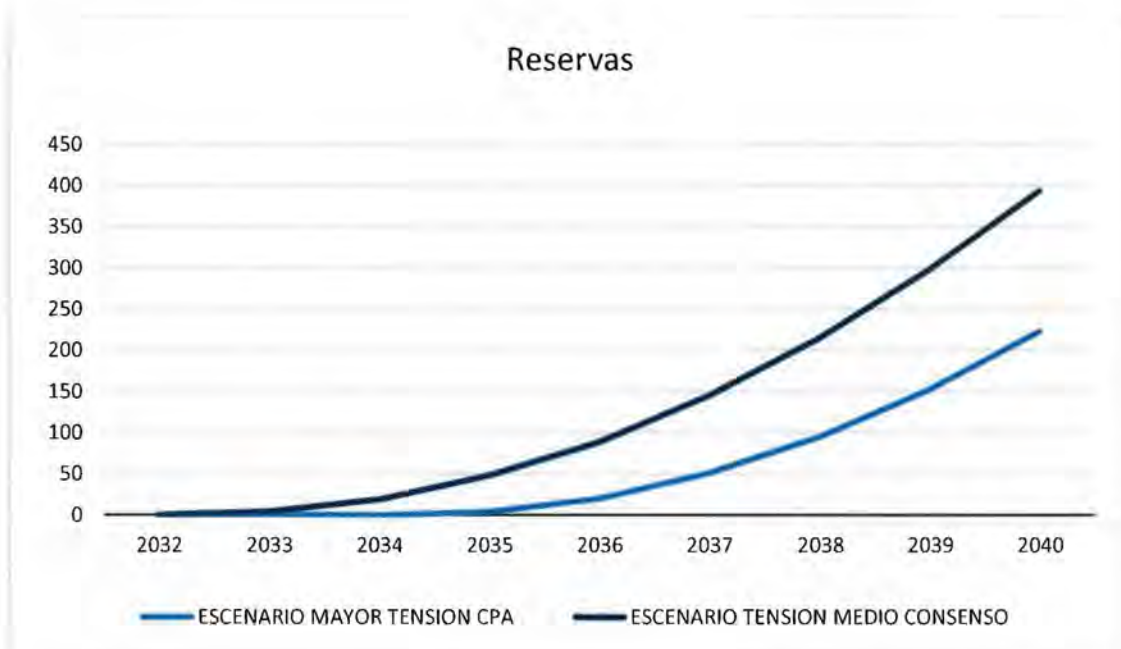


**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filiat PIT-CNT

Millones de U\$S constantes de 2022

Estos dos escenarios, definido como el de máxima tensión y el más probable, conllevan exigencias diferentes en materia de monto de la desfinanciación que debe cubrirse, duración del período de déficit, y momento en el cual se proyecta la recuperación de reservas.



### **3. LAS ALTERNATIVAS PARA ATENDER LAS EXIGENCIAS FINANCIERAS ACTUALES SE ENCUENTRAN EN LA LEGISLACION VIGENTE**

El Instituto se encuentra actualmente regido por la ley 18.396, por lo cual la búsqueda de soluciones debe centrarse en esta instancia utilizando los márgenes legales que proporciona dicha ley, aunque su aplicación exige el respaldo del Poder Ejecutivo. De hecho, la discusión de la reforma de la seguridad social general no tiene impacto alguno sobre el período de tensión financiera de la CJPB, ya que el déficit operativo proyectado del organismo no presenta una tendencia creciente en los próximos 5 años. El mismo se



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

estabiliza y decrece, hasta lograr superávit en el mediano y largo plazo. Los efectos paramétricos de la reforma no inciden en las necesidades temporales de la CJPB.

En el marco de la ley 18.396, se cuenta con dos instrumentos decisivos y más que suficientes para atender el déficit, por lo cual se puede utilizar una de las alternativas o una combinación de ambas. Así mismo se valora como favorable una medida administrativa orientada a estimular la permanencia de los bancarios oficiales.

- **Estímulo a la permanencia de los trabajadores.**

Estimular la permanencia de los trabajadores requiere acciones institucionales y también de acuerdo político y social.

**Jubilaciones por edad**

AÑOS	Nº JUB.	TIEMPO PROMEDIO TRABAJADO (años)			EDAD
		Años Bancarios	Años a prorrata	TOTAL	PROM.
2010	236	25,3	12,3	37,6	61,5
2011	210	25,5	12,8	38,3	61,8
2012	284	26,3	10,8	37,1	60,9
2013	267	28,7	8,9	37,6	61,6
2014	400	28,4	8,9	37,3	60,7
2015	455	27,7	9,8	37,4	61,3
2016	540	28,5	8,0	36,5	61,0
2017	562	29,2	9,0	38,2	61,3
2018	714	28,6	9,4	38,0	61,4
2019	743	29,6	8,5	38,1	61,3
2020	871	30,6	7,9	38,5	61,0
2021	775	31,8	6,6	38,4	60,9

En el sector privado, se mantiene una política de incentivo al retiro de los trabajadores antes de alcanzar la edad jubilatoria, lo que empuja fuertemente al egreso.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

Por su parte el sector oficial, mantiene condiciones específicas que impiden la permanencia. Actualmente las cartas orgánicas y resoluciones de los directorios de los bancos públicos obligan salvo excepciones la jubilación de los trabajadores como máximo a los 62 años. Esto conlleva una presión agregada, a partir de decisión de las empresas, sin que se atienda la voluntad de permanencia de los trabajadores.

Estas medidas, en un marco de eliminación de vacantes, provoca en el Instituto una mayor densidad de jubilaciones, con efecto a la baja de la edad promedio de jubilación.

- **Soluciones Financieras**

En el marco de la ley existente, la CJPB está en condiciones de emitir deuda que asegure la financiación del instituto.

La Ley de la CJPB, permite una serie de alternativas para que el organismo se financie a través de la emisión de valores, ya sea en forma directa o a través de un vehículo específico, como puede ser el caso de un fideicomiso financiero.

1. El artículo 13 de la Ley de la CJPB permitiría al instituto transferir activos a un fideicomiso financiero para que éste emita valores, reciba los fondos correspondientes y posteriormente transfiera dichos fondos a la CJPB, securitizando de esa forma los activos transferidos.

Esta medida permitiría acceder a una fuente de financiación con garantía del complejo forestal propiedad de la CJPB, así como los activos fijos con destino productivo existentes.

2. El artículo 29 de la Ley de la CJPB expresamente habilita al organismo a emitir títulos de deuda. Para ello consideramos algunas alternativas:

- 2.1. Emisión de Bonos en Unidades Indexadas o Previsionales: Posibilidad de emisión dirigida a atender parte de los requerimientos de inversión en activos financieros del BSE. El BSE coloca 10 veces más de lo requerido por CJPB anualmente, con cargo de los intereses al Estado. La Caja podría ocupar parte de ese mercado con emisiones cuyos plazos calcen con el momento de superávit proyectado.

- 2.2. Emisión de Bonos o Deuda con garantía soberana para colocar en el mercado abierto

IAS		
Datos anuales		
	Mill. \$	Mill. US\$
2009	570	25
2010	668	33
2011	748	39
2012	868	43
2013	1004	49
2014	1148	50
2015	1313	48
2016	1444	48
2017	1908	67
2018	2113	69
2019	2300	65
2020	2495	55
2021	2700	62
2022	2795	66



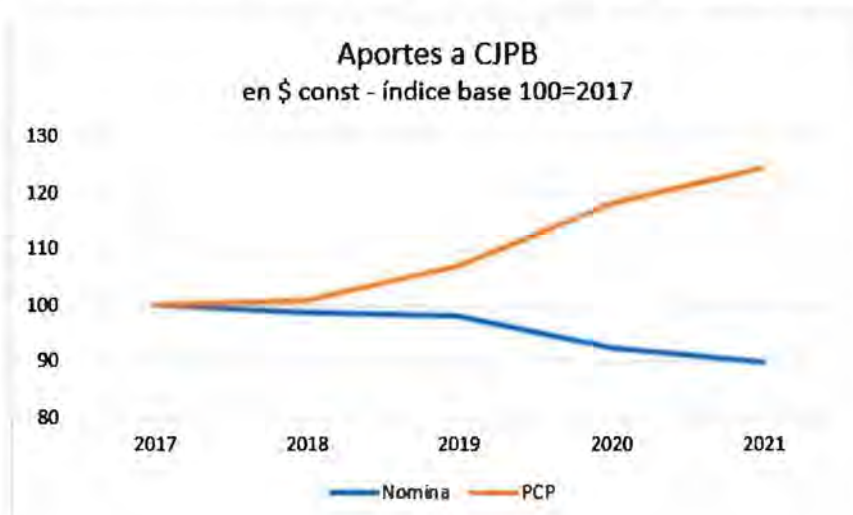
**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

2.3. Emisión de deuda, como pago de la retención del IASS recaudado por la CJPB de sus jubilados, el cual tiene como destino financiar el régimen general de seguridad social. En 2021 el IASS retenido por la CJPB fue de US\$ 61 millones.

- **Prestación Complementaria Patronal (PCP)**

La ley 18.396 de reforma de Caja Bancaria creó dos modalidades complementarias de aportes patronales: un aporte patronal básico sobre la nómina y una prestación complementaria determinada en función de la naturaleza y magnitud de la actividad.



La PCP no es un recurso fiscal ni un impuesto trasladado a toda la población. No lo es jurídicamente, ya que la CJPB es un organismo paraestatal, por tanto no puede ser confundida con el Fisco y tampoco puede ser sujeto activo de la obligación tributaria, eso sólo puede serlo el Estado y la Caja no lo integra.

La naturaleza jurídica de la prestación complementaria patronal está claramente definida por la ley 18.396, que en su art. 26, denominado "aportes patronales", establece que éstos serán constituidos por un aporte patronal básico y "una prestación complementaria patronal".

Asimismo, se ha expresado que la PCP es un gravamen que se traslada al conjunto de la población. Esta prestación patronal complementaria no se cobra directamente sobre los consumidores de productos financieros, sino que es uno más de los costos que integra la actividad de la empresa. No se distingue en nada del aporte patronal que se calcula como porcentaje de las remuneraciones de los trabajadores que integran la nómina, que también



**aebu**Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

integra los precios de productos y servicios. Específicamente esta prestación, cumpliendo su función complementaria, permitió desde su incorporación una rebaja en 5 puntos y medio del porcentaje de aportes sobre la nómina, y como prevé el art. 27 de la ley, permitirá nuevas rebajas cuando la Caja alcance cierto nivel de reservas.

SIMULACIÓN DEL IMPACTO DE LLEVAR LA PCP DE LOS BANCOS A 4/10.000								
	DATOS EN MILLONES DE \$						EN MILLONES DE US\$	
	PCP Actual	2,5	PCP =	4	Incremento recaudación		Incremento recaudación	
<u>Datos anuales</u>	BANCOS	BANCOS + ADC	BANCOS	BANCOS + ADC	BANCOS	BANCOS + ADC	BANCOS	BANCOS + ADC
2017	2.360	2.481	3.776	3.970	1.416	1.489	49	52
2018	2.604	2.738	4.166	4.380	1.562	1.643	49	52
2019	2.945	3.092	4.712	4.947	1.767	1.855	48	50
2020	3.676	3.838	5.881	6.140	2.205	2.303	51	54
2021	4.199	4.377	6.719	7.004	2.519	2.626	58	60
2022	4.334	4.528	6.935	7.244	2.601	2.717	61	64

Desde su aplicación, este instrumento de aportación patronal viene teniendo un comportamiento incremental constante, producto del crecimiento sostenido del negocio financiero. Esto ocurre en sentido contrario al aporte de nómina, el cual tiene cada vez menos incidencia sobre la recaudación de la Caja. Ambas tendencias reflejan la elevación de la productividad del trabajo en el sector a partir de la incorporación tecnológica, recogiendo también el impacto de las tercerizaciones.

Estos aspectos dan alto valor a la forma de aportación a Caja Bancaria, y demuestran el acierto que significó este mecanismo.

La PCP creada por el artículo 26° de la Ley N°18.396, como regulador de la evolución del empleo del sector, está fijada para los bancos en una contribución de 4 por diez mil, autorizando al Poder Ejecutivo a establecerlo por debajo de dicho monto. Desde 2009 la PCP de los bancos ha sido fijada en 2,5 por diez mil, atendiendo a las proyecciones existentes y los equilibrios generados.

Por ello, atendiendo a las necesidades del instituto es momento de revisar dicha contribución, llevándola al máximo legal, de tal manera que la misma cumpla cabalmente el sentido con que fuera creada.

El monto que el Instituto recaudaría por este concepto sería suficiente para atravesar la tensión financiera en curso, sin apelar a ninguna modificación legal.

Estas medidas, asumiendo que pueden aplicarse individual o combinadamente, ofrecen soluciones concretas y efectivas a la situación de la Caja, sin necesidad alguna de modificar



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filia! PIT-CNT

la ley vigente, y teniendo el Poder Ejecutivo todas las herramientas necesarias para su aplicación.

En la práctica, un incremento total de la PCP combinado con fuentes de financiamiento en el mercado de deuda, permitiría atravesar las necesidades financieras de la etapa, e incluso aplicar en un período relativamente corto de tiempo una reducción de los aportes patronales sobre nómina. Aún en el escenario de mayor tensión, puede asumirse una reducción de los mismos en un plazo de 7 años.

**Este escenario de viabilidad para la CJPB contrasta con la decisión política del gobierno de avanzar en una reforma estructural, que no ofrece ninguna solución para el Instituto y descarga sobre la sociedad el costo de su transición.**





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## **CAJA DE JUBILACIONES Y PENSIONES BANCARIAS**

### **EFFECTOS DEL PROYECTO DE REFORMA**

El proyecto de reforma previsional social no contribuye a resolver los problemas transitorios que afronta la CJPB, implica la pérdida de su autonomía, provoca un proceso de desfinanciamiento que requerirá fondos públicos y generará deterioros de las condiciones jubilatorias sin atender las especificidades del instituto ni de sus afiliados, provocando daños innecesarios.

Del análisis del proyecto de reforma, se constata que el mismo no ofrece ninguna solución para esta etapa de requerimientos financieros, sino que por el contrario profundiza el problema al restar recursos a la Caja por incrementar obligaciones sin financiamiento, al tiempo que representa un verdadero retroceso de nuestro régimen.

Cabe señalar que las propuestas tendientes a adelantar el proceso de transición al sistema previsional común, no tendrán por efecto la corrección del déficit, que no es estructural sino coyuntural y transitorio.

Por ello, incluimos las consideraciones más relevantes sobre el mismo, en relación a su impacto sobre nuestro instituto, las condiciones de los afiliados, y algunos comentarios sobre la estructura general, requiriéndose un análisis más detallado.

#### **1. Se rompe con los equilibrios generados en la reforma de 2008.**

Como señaló el Subsecretario Jorge Bruni ante la Comisión de Asuntos Laborales y Seguridad Social del Senado (sesión de 16.10.2008), la reforma de 2008 es resultado de un "proceso negociado que cuenta con el consenso de los sectores representativos y de la propia Caja", que culmina con una solución "de equilibrio y de reparto en la financiación futura de la Caja". Ese equilibrio estuvo precedido por un diálogo que implicó la asunción de sacrificios de todos los actores (activos, pasivos, empresas afiliadas, y el propio Estado). Cada actor asumió su parte en la salida, bajo el supuesto que se cumpliría el compromiso asumido por todos los demás.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

Antes del cumplimiento de todas las etapas del proceso de maduración de la reforma, el proyecto de reforma previsional desconoce los equilibrios y compromisos asumidos, generando tensiones innecesarias.

## **2. El proyecto no incluyó a la CJPB ni a las organizaciones de su cogobierno en la elaboración.**

Fue elaborado por un grupo de técnicos, a partir del informe de recomendaciones de la CESS. Ni esa comisión ni el trabajo posterior incluyeron intercambios con el organismo ni con las organizaciones que hacen a su gobierno que demostraran voluntad de buscar soluciones discutidas o acordadas. Se han mencionado informes técnicos cuyas conclusiones tienen discrepancias sustanciales en materia de proyecciones, con los técnicos que asesoran a CJPB (Cr. Camacho y CPA Ferrere), sin que los mismos hayan sido presentados al Instituto. Y hasta el momento no hemos tenido acceso a una evaluación de parte de los técnicos del gobierno de los impactos del proyecto sobre la población afiliada.

## **3. Desfinanciamiento de la CJPB**

En primer lugar, la propuesta de incorporación del instituto al régimen mixto supone que todo nuevo afiliado al instituto deba ingresar bajo ese régimen, repartiendo su aporte a la seguridad social entre el sistema solidario y el de ahorro individual. Esta caída de los aportes personales al Instituto tendría una evolución creciente en el tiempo, lo que atentaría contra la viabilidad de largo plazo.

Este concepto se aplica a prácticamente todos los nuevos aportantes de caja bancaria, no solo a los ingresos con salarios de inicio, sino también al cuerpo gerencial y profesional que ya tenga afiliación al sistema mixto. Ello incluye 5% de la franja de \$ 0 a \$ 107.589, 15% de la franja de \$ 107.589 a \$ 215.179 y los aportes personales por las partidas extraordinarias (bonos, gratificaciones y otros) los cuales significan actualmente el 11% de los ingresos de la caja.

**Por este concepto, de acuerdo a lo previsto por el proyecto de ley y su plazo máximo de aplicación, una contribución del conjunto de la sociedad superior a los U\$S 2.200 millones. (Anexo transferencia a las AFAPS)**

El tiempo estipulado en el proyecto (30 años con opción a 40) no alcanza a generar una masa crítica de población, donde el efecto de aplicación de las prestaciones por sistema mixto evite el desequilibrio entre ingresos perdidos y obligaciones generadas.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

En segundo lugar, el proyecto incorpora un conjunto de obligaciones que incrementarán los egresos, y reducción de los ingresos sin financiación compensatoria. (Anexo Acumulación de Servicios)

- El proyecto establece para la acumulación de servicios, que para el cálculo de la prorrata se deberán considerar todos los servicios prestados al amparo del Instituto, a diferencia de lo que ocurre actualmente, donde la cuota parte correspondiente a los años de servicio simultáneos se divide entre las cajas participantes. En el caso de la CJPB, donde la proporción de afiliados con acumulación de servicios es creciente en el tiempo, este cambio supone erogaciones futuras cada vez mayores, incidiendo en el sentido de profundizar el déficit del organismo. Una estimación primaria indica que ello implicaría cerca de 14% promedio de incremento.
- Por otro lado, si bien son consideradas medidas justas y compartibles, tanto la extensión del cómputo ficto por hijos, como el régimen de jubilación parcial, no tiene ninguna compensación prevista.

En tercer lugar, se generan estímulos para que activos y empresas generen condiciones que afectarán los ingresos del instituto.

- La determinación de que no toda la materia gravada sea aplicada al cálculo de la prestación, promoverá la búsqueda de un menor salario gravado y otras fuentes de remuneración que son volcadas íntegramente al ahorro individual (compensaciones extraordinarias).
- La determinación del régimen de franjas de aportación estimulará a empresas y activos a generar nuevos contratos, que para quienes ya tienen aportes al sistema mixto, los exonera de parte de su aporte, aspecto de importancia en los segmentos de mayores ingresos.
- Estímulo a la solicitud de cobertura por incapacidad antes de aprobado el proyecto de ley, que puede obligar a enfrentar una situación incierta.

En suma, el proyecto no establece la compensación total del efecto provocado. Si uno de los fundamentos de la reforma de la seguridad social es la sostenibilidad financiera, es inverosímil provocar el desfinanciamiento de la CJPB.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

#### **4. Afectación de la autonomía institucional.**

La autonomía del organismo se basa en dos conceptos fundamentales: la autonomía de gobierno y la financiera. (Anexo Comentarios Jurídicos)

La autonomía de gobierno, queda absolutamente dañada, en la medida que se desmantela el proceso de reforma iniciado en 2008, como resultado de un acuerdo alcanzado por todas las partes involucradas, y cuyos equilibrios se vulneran. Cualquier reforma que no reconozca la necesidad de generar consenso dentro del organismo de conducción del instituto, será una violación de su autonomía.

En la medida que las propuestas del gobierno llevan a la Caja a un punto de default, lo que en el mejor de los casos obligará a contar con asistencia externa a los actores integrantes del instituto, se romperá con la autonomía financiera, quedando sometido ya no a los equilibrios de su propia gestión económica, sino a los condicionamientos impuestos por las contribuciones externas.

De acuerdo al proyecto de ley (artículos 256 y 258), el organismo regulador tendría injerencia en controlar los sistemas de información relevantes para monitorear la sustentabilidad financiera, cobertura y suficiencia de los planes de financiamiento y beneficios.

Además controlaría los estudios actuariales y su metodología, periodicidad e hipótesis demográficas pertinentes en relación con los planes vigentes como los necesarios para la implementación de nuevas políticas.

No generaría cambios en los procesos de toma de decisiones pero al tener poderes de control, supervisión y sancionatorio tanto de los directores como funcionarios superiores, evaluaría el cumplimiento de las reglas de derecho en la Caja, su situación financiera y la calidad de atención, pudiendo sugerir al Poder Ejecutivo la adopción de medidas de intervención.

En consecuencia, la autonomía de la Caja ya no existiría, pues pasaría a ser un organismo gestor, supeditado a los poderes de regulación, supervisión y disciplinarios de la Agencia Reguladora, proyectada como un servicio descentralizado, esto es, sujeto a tutela administrativa del Poder Ejecutivo. Se perdería la autonomía recuperada con la reinstitucionalización democrática (art. 5 de la Ley 15.800).

Un factor agravante es la imposición de que directores honorarios deban asumir responsabilidades personales muy severas, aún en aspectos sobre los que no tienen posibilidad de incidir.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## **5. RUPTURA DEL EQUILIBRIO CONTRIBUTIVO – RETRIBUTIVO DE CJPB**

### **ASPECTOS PARAMETRICOS (Anexo Complemento y Mínimo, Perdida Jubilatoria)**

- **Aumento de la edad jubilatoria**

El incremento a 65 años de la edad jubilatoria conlleva una serie de problemas generales, como son los impactos sobre el desempleo juvenil, el desempleo en edades laborales avanzadas, una sobrecarga sobre el seguro de paro y el incentivo a la jubilación sobre incapacidad.

En el caso del sector financiero, contradice la tendencia tecnológica del sector, la que requiere una renovación de las generaciones de mayor edad, para incorporar otras calificaciones y habilidades laborales. En la realidad de la población afiliada, la extensión de la edad jubilatoria contradice la realidad del sistema financiero, donde las empresas buscan desprenderse de su personal, incluso antes de alcanzar el causal actual, o como sucede en el sector público se limita la permanencia del trabajador luego de los 62 años de edad.

- **Salario Básico Jubilatorio**

**Las jubilaciones generadas tendrán una rebaja promedio entre el 6% y el 54% a partir del nuevo cálculo del SBJ.**

Se promediarán 25 años para el cálculo del sueldo básico jubilatorio, cuando ahora se consideran los 10 últimos o los mejores 20 años, y se aplica una "tasa de adquisición de derechos" por año de aportación, que da resultado un porcentaje menor al actual, en la mayoría de los casos, comparando la misma edad. Esto se hace aún más importante en un sector como el bancario, donde existe una evolución de carrera funcional, donde la extensión de los años de cálculo implica una enorme diferenciación entre el ingreso del final de la etapa laboral y la prestación a recibir.

A esto debe agregarse, para los nuevos afiliados la eliminación de los aportes sobre el 2,5% adicional de la tasa de reemplazo, y los aportes por montos superiores a \$215.179, lo que conlleva una mayor reducción del SBJ.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

- **Tasa de adquisición**

**Las tasas de adquisición tendrán una rebaja de 13% en promedio para los aportantes con menos de 45 años de actividad.**

El actual sistema de Caja Bancaria incluye una tasa de reemplazo de 50% cuando se cumplan los requisitos mínimos para configurar causal y partir de los 60 años de edad, 2% adicional por cada año de edad que se difiera el retiro. Esto conforma una tasa del 60% básica al cumplir 65 años edad con 30 de trabajo.

El proyecto plantea una tasa de adquisición para los mismos parámetros de 45%, lo que implica una rebaja sustancial de la tasa de reemplazo.

- **Topes o máximos jubilatorios**

**Las jubilaciones tendrán una rebaja de 14% del máximo jubilatorio al finalizar la convergencia, y mayor para los nuevos afiliados.**

Se incorpora una transición de los máximos jubilatorios (topes) prorrateando los actualmente vigentes y los correspondientes al régimen nuevo

El tope establecido no guarda relación con el salario promedio de aportación al instituto, ni la evolución salarial de los trabajadores del sector. Actualmente el tope existente alcanza a un porcentaje alto de jubilaciones lo que distorsiona la tasa de reemplazo real.

El tope del sistema general se fija con una relación directa con los máximos de aportación del sistema general, lo que no tiene aplicación para CJPB donde el aporte alcanza el 100% del salario. Someter el tope jubilatorio a una definición que no incluye los aspectos específicos del colectivo afiliado implicará una medida confiscatoria de contribuciones realizadas en la etapa laboral.

Atendiendo a la evolución salarial, esta medida aplicada sobre un colectivo de tendencia creciente de ingresos a lo largo de la carrera laboral, conspira contra la permanencia y la formalidad, en atención a la incapacidad de incidir en la mejora de la jubilación a pesar de continuar aportando al sistema.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

- **Rebaja de prestaciones**

**Las rebajas resultantes se ubican entre el 13% y el 20% en promedio para los actuales trabajadores y supera el 39% para los nuevos afiliados.**

La combinación de los aspectos de la reforma, aplicada a la caja bancaria, implica una caída sustancial de las futuras jubilaciones, cuyo efecto ya comienza a incidir en forma intensa en la etapa de convergencia.

Los datos demuestran que la caída será muy importante para trabajadores que hoy se encuentran trabajando y ellas se agregan al incremento de la edad de retiro.

- **Rendimiento Jubilatorio**

**El conjunto de medidas rompe totalmente el equilibrio contributivo de los trabajadores de la actividad financiera.**

Los actuales aspectos paramétricos de la CJPB mantienen una relación directa entre la contribución que realiza el afiliado durante su etapa laboral con la retribución jubilatoria.

El análisis presentado por CINVE (ante la CJPB y la CESS) analiza en profundidad el rendimiento jubilatorio de los colectivos afiliados a Caja Bancaria separando el colectivo anterior a la ley de 2009 y las empresas incorporadas en dicha norma.

Entre los afiliados que logran configurar causal jubilatoria antes de los 65 años y que trabajan en las "viejas instituciones", la totalidad de los hombres y casi la totalidad de las mujeres (99%) presentan un indicador inferior a 1. Esto quiere decir que, prácticamente, todos los afiliados que pertenecen a estas instituciones recibirán por concepto de prestaciones un monto inferior a los aportes realizados durante su etapa laboral activa.

El promedio del indicador de rendimiento de las "viejas instituciones" tiene un valor de 0,81 en el caso de las mujeres y 0,67 para los hombres. Esto significa que las mujeres recibirán por prestaciones un poco más que 80% de lo aportado durante la etapa activa, mientras que los hombres percibirán, aproximadamente, dos tercios de lo aportado. Este promedio tiene un comportamiento menor en los aportantes sobre los cuales opera el tope jubilatorio.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

El valor medio del índice de rendimiento varía considerablemente al considerar las “nuevas instituciones”, las que mantienen las tasas de aportación por nómina a CJPB igual al régimen general. Por ello el comportamiento del colectivo afiliado de dichas empresas, tiene un indicador de rendimiento superior a 1, consistente con el régimen del BPS con un efecto positivo por la existencia de un mínimo jubilatorio superior en CJPB.

Esta diferencia en materia de rendimiento jubilatorio, es absorbido por un mecanismo de solidaridad interno, entre jubilados de los distintos grupos de empresas, posibilitando trasladar beneficios de los sectores laborales con mayor ingreso hacia los sectores más débiles.

El proyecto elaborado destruye estos equilibrios.

La eliminación de ingresos computables para el instituto, la rebaja de prestaciones, los topes y el incremento de la edad, establecen un desequilibrio en el índice de rendimiento jubilatorio, y deteriora la solidaridad intra e inter generacional que construyó el régimen de la ley 18.396

La reforma establece una profunda injusticia al llevar al orden del 50% en hombres y menos del 60% para las mujeres, el porcentaje del monto aportado a la seguridad social por concepto de aporte de nómina durante su vida laboral.

- **Pensiones**

**El proyecto establece nuevos requisitos y condiciones para las pensiones que afectan sustancialmente la protección de los beneficiarios. (Anexo Incapacidad)**

Las pensiones de sobrevivencia no constituyen el gasto principal del sistema previsional, su trayectoria no guarda la misma relación con la evolución demográfica que las jubilaciones, y sin embargo resultan fuertemente recortadas.

El régimen pensionario no presenta transición, aplicándose inmediatamente una enorme rebaja de derechos tanto por las severas condiciones de acceso, como por los aspectos de temporalidad de aplicación y los niveles de las prestaciones las cuales rompen con la protección del causahabiente en proporción a la prestación que la genera.

La entrada inmediata en vigencia del nuevo sistema, hace que al aplicar la Tasa de Adquisición que le hubiera correspondido a la persona si hubiera podido continuar en actividad, con proyección de servicios al 100% de densidad hasta configurar la causal normal o causal común según corresponda, se apliquen las tasas de adquisición del beneficio de acuerdo a la





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

edad en que se genera la causal. Durante la transición dicha edad evoluciona desde los 60 años hasta los 65, lo que hace que la tasa de adquisición a aplicar pueda estar debajo del 45%.

Es muy importante hacer notar que trabajadores que se incapacitan a la misma edad y tienen la misma densidad de cotización al momento de incapacitarse, tendrán tasas de reemplazo bien diferentes, solamente en virtud de su fecha de nacimiento.

El régimen de pérdida de derechos implica un sistema de fiscalizaciones absolutamente exigente y hasta persecutorio, como resulta el establecimiento de una relación concubiniaria, y de dudosa aplicación en referencia a la modificación de la "fortuna" del beneficiario.

- **Convergencia**

**La aplicación prevista implica una reducción del 13% en promedio de las jubilaciones desde el primer día de convergencia de los regímenes.**

El proyecto establece una transición asimétrica entre el régimen previsional anterior y el nuevo régimen previsional. El nuevo régimen será aplicable para el cálculo del 50% de la pasividad desde el inicio de la convergencia, lo que establece una evolución desproporcionada, sin guardar relación con el tiempo de trabajo bajo el nuevo y el viejo régimen.

La aplicación no progresiva y ni gradual de los cambios paramétricos de los sistemas previsionales además de desvirtuar el esfuerzo contributivo y los derechos generados, contradice principios generales de la seguridad social.

El establecimiento de plazos fijos de convergencia, con una evolución independiente de los años de aportación, ni estableciendo un punto de adquisición de derechos para detener el deterioro de los componentes paramétricos, provoca una evolución negativa creciente para las jubilaciones y supondría en importantes sectores un desestímulo a la permanencia.

En materia de los anuncios sobre posibles adelantamientos para la CJPB de los plazos de convergencia, establecemos claramente que dicho proceso no tiene un efecto positivo efectivo y sustancial sobre los requerimientos de corto plazo, por lo cual anticiparlo solo provocaría un daño a los trabajadores, efectos distorsivos sobre las empresas y la eventualidad de que se produzca un adelantamiento de jubilaciones que en una situación normal se postergarían algunos años, generando una suerte de "corrida" jubilatoria que no haría más que agravar el déficit financiero del Instituto.

Particularmente en el sistema financiero, debe contemplarse la situación de trabajadores que han sido parte de procesos de retiros incentivados desarrollados por las empresas. Estos



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

trabajadores, las empresas y el sindicato han aceptado un mecanismo de retiro sobre bases definidas por el régimen anterior, por lo que cambiarlas implicaría una distorsión y un daño a los involucrados.

- **Expropiación de contribuciones**

**Eliminar de las asignaciones computables parte de los aportes personales, implica una expropiación cuasi impositiva sobre colectivos de afiliados.**

Contradiendo el "principio de congruencia", se eliminan del cálculo de sueldo básico jubilatorio los aportes personales que superan el 15% y la totalidad de los que superen los ingresos superiores a \$ 215.179.

Esta afectación alcanza a más del 60% de los afiliados, profundizará el efecto sobre las jubilaciones superiores, y significa una ruptura sobre la necesaria relación entre contribución y retribución.

La aportación del sistema previsional común transforma el aporte de los afiliados de la CJPB en una carga impositiva, ya que esos recursos se vuelcan al financiamiento de los efectos que la propia reforma genera,

- **Afectación del principio de equidad**

**La nueva forma de aportación aplicada destruye la equidad entre los diversos colectivos afiliados a Caja Bancaria entre sí y con el resto de los trabajadores.**

Se generarían inequidades entre los colectivos de trabajadores afiliados actuales y los futuros, particularmente entre los trabajadores con ingresos superiores a \$ 215.179 de las empresas anteriores a la ley 18396.

También es distorsivo, la aplicación de iguales parámetros a los afiliados de CJPB que al resto de los subsistemas, desconociendo las diferencias en materia de aportación tanto de la materia gravada como de su tasa.

La reforma propuesta altera los equilibrios y afecta negativamente a los afiliados a la CJPB en relación al resto de los trabajadores, y genera diferencias en materia de derechos entre los propios aportantes de la Caja Bancaria.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## 6. CAPITALIZACIÓN INDIVIDUAL

El proyecto promueve un evidente sesgo de expansión del régimen de capitalización individual y el desarrollo de las AFAPS, lo que exige establecer los motivos de nuestra discrepancia con este modelo:

- El nuevo régimen que se aplicaría plenamente a todas las personas que ingresen al mercado de trabajo en el desempeño de actividades amparadas, a partir de la vigencia de la ley implican un proceso de desfinanciamiento de la CJPB.
- El mecanismo de ahorro individual implica un deterioro a un sistema basado en la solidaridad, promoviendo una mejora sustancial de las retribuciones de los sectores con mayores ingresos.
- El régimen de AFAPS implica la eliminación de un sistema de prestaciones definidas exponiendo a los trabajadores a costos, incertidumbres, y factores ajenos a su voluntad. Se somete al trabajador a variables de rendimiento de sus fondos previsionales que implica afectación de su futura jubilación según el resultado de las inversiones realizadas (como ejemplo alcanza mencionar que todos los retiros realizados en los últimos 5 meses han tenido caídas importantes en sus fondos, provocándole menores niveles prestacionales). Y luego la inestabilidad se traslada a la fórmula de cálculo de la renta establecida por el BSE, que toma en cuenta tasas de rendimiento y expectativa de vida, las que ha tenido un resultado descendente desde el inicio del régimen de capitalización individual.
- Las Afaps han incorporado el factor de lucro a la seguridad social, siendo el único subsegmento del diseño que tiene ganancias (lo que no sucede ni con el BPS ni con el BSE). En la práctica, la rentabilidad de las Afaps es superior incluso que el resultado de los fondos que administra.
- La aplicación del régimen mixto planteado, para caja bancaria implica incorporar un gasto para el estado de U\$S 2.200M que serían derivados hacia el sistema de ahorro individual. Esta medida, financiada por gasto público en el corto plazo y con rebaja de prestaciones en el largo plazo, resulta innecesaria e inconveniente para el instituto y el país.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## **7. ASPECTOS INSTITUCIONALES**

**Se afecta la autonomía de la CJPB, y se establecen condiciones que afectarán negativamente su gobierno.**

Se invade su autonomía a partir de atribuciones y potestades otorgadas a la Agencia Reguladora y al propio Poder Ejecutivo.

Los equilibrios financieros establecidos, no condicen con un proceso de transición impuesto por la propia ley. La posibilidad de que la Agencia Reguladora establezca reglamentos técnicos o definiciones de contenido financiero, a partir de análisis ajenos a los servicios de los institutos es una invasión sobre la autonomía técnica y de gestión.

Existen indefiniciones e incongruencias en materias de impugnaciones y competencias judiciales, en relación a las resoluciones de la Agencia reguladora, así como las responsabilidades de las cajas paraestatales.

Las normas en materia de responsabilidad de los directivos de las cajas paraestatales, además de excesivas, son incongruentes con la independencia que cuentan los organismos en materia de gestión económico-financiera. Además implican una limitación indebida en organismos con representación de órdenes corporativos.

Por otro lado, el proyecto concede facultades al Poder Ejecutivo que refuerzan la incertidumbre sobre las condiciones de trabajadores y jubilados. Muchos aspectos quedan sujetos a la reglamentación del Poder Ejecutivo, cuando la Constitución establece que son materia reservada a la ley. Más allá de la reglamentación se trasladan al Poder Ejecutivo cambios futuros sustanciales del sistema, como son incrementos sucesivos de la edad jubilatoria, incremento de los puntos de IVA que se vuelcan a un modelo de ahorro impuesto en beneficio de las AFAPS, entre otros.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filiat PIT-CNT

## **8. SOBRE LA FINANCIACION DEL SISTEMA**

El proyecto se concentra en los egresos del sistema previsional, pero no revisa los recursos tributarios, los sistemas de exoneraciones y subsidios.

No atiende las diversas capacidades contributivas a la seguridad social, por lo cual favorece a las grandes empresas, manteniendo la carga sobre las pequeñas y medianas empresas.

No ingresa en el debate sobre el futuro del trabajo y del mercado laboral, la tendencia de elevación de la riqueza y la productividad sin incremento de los puestos y las horas de trabajo. Por el contrario, se promueve en el proyecto incorporar aportes del más regresivo de los impuestos como es el IVA, para incorporarlo al régimen de ahorro individual.

Sin duda, la ausencia de una adecuación del sistema, a los cambios del mundo del trabajo, a la transformación tecnológica y su impacto sobre la productividad, insistiendo con la financiación con carga a los puestos de trabajo, es lo que hace de esta una iniciativa anacrónica y sin perspectiva de futuro.

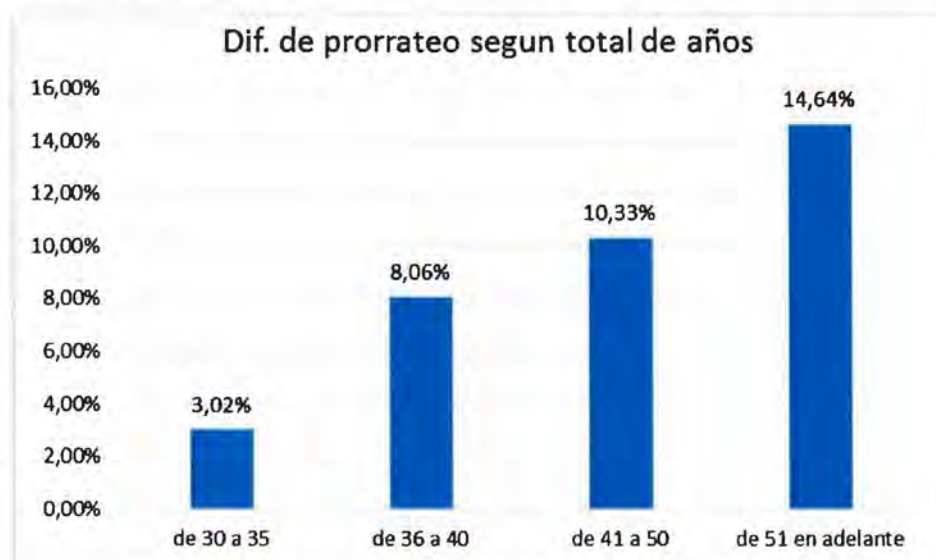


# aebu

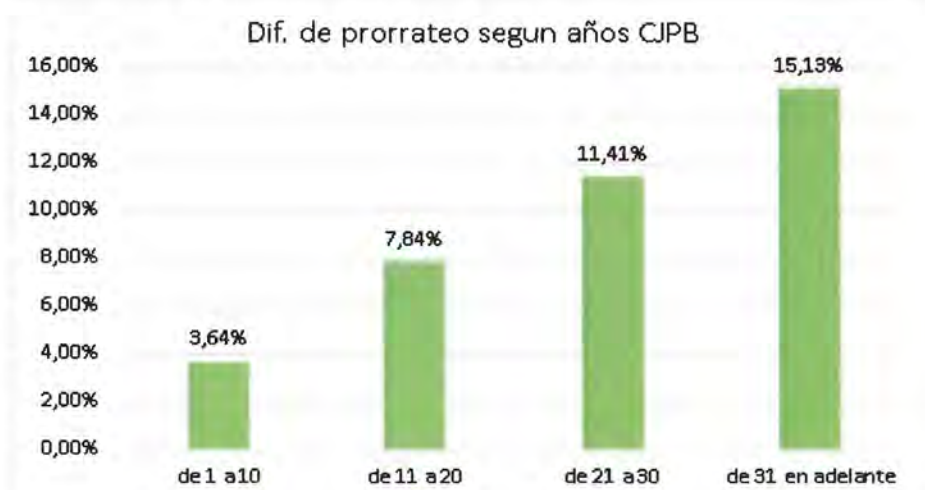
Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## ANEXO ACUMULACION DE SERVICIOS

El nuevo sistema de acumulación de servicios incrementa el costo en 6% en promedio en las actuales condiciones. Sin embargo, ese costo se incrementa en forma constante a medida que aumentan los años de servicio totales.



Tomando en cuenta, que el promedio actual de años aportados, de los trabajadores en régimen de acumulación de servicio, es de 37 años, el aumento de la edad de jubilación provocará un incremento de dichos años a 42 de servicio. Por lo tanto, debemos estimar que las modificaciones en el costo de la acumulación superarían el 10%.



Camacú 575 - CP 11.000 | Montevideo, Uruguay  
Tel: (+598) 2916 1060\* | Fax: (+598) 2916 6899  
Web: [www.aebu.org.uy](http://www.aebu.org.uy)





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

En función de que un importante colectivo de Caja Bancaria proviene de las incorporaciones de 2008, continuará la tendencia de contar con un mayor número de afiliados con acumulación de años de servicio. El incremento de la edad jubilatoria, incidirá especialmente la cantidad de años de aportes a Caja Bancaria, por lo que la tendencia a un incremento del costo incluso se profundizará.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## ANEXO ASISTENCIA POR TRANSFERENCIA AL SISTEMA MIXTO

Las proyecciones realizadas por CJPB y las presentadas por el Poder Ejecutivo, mantienen una diferencia superior a los U\$S 700 millones para el período. Más allá de desconocerse las variables y supuestos considerados por el Poder Ejecutivo, realizamos otra proyección que vincule la expectativa de reposición con las proyecciones de ingresos por aportes. Este factor lo consideramos importante, ya que históricamente en CJPB, la evolución de los ingresos no acompaña la cantidad de puestos de trabajo. De hecho, con muy escasas excepciones, la baja de afiliados aportantes, no ha implicado reducción de los aportes personales y patronales medidos en pesos constantes.

Se trabajó con tendencia de reducción del empleo en el corto plazo, y un decrecimiento menor en el largo plazo, lo que conlleva una caída de los activos afiliados en un 23% en promedio. Diferenciados en sectores, -30% en el sector privado de empresas previas a reforma de 2009, -24% en el sector público, y un comportamiento asociado a la PEA para las empresas financieras posteriores a 2009 dado su trabajo extensivo en materia de la fuerza laboral.

	ESTIMACION CJPB		ESTIMACION PODER EJECUTIVO		ESTIMACION AEBU	
	TRANSFERENCIA	ACUMULADO	TRANSFERENCIA	ACUMULADO	TRANSFERENCIA	ACUMULADO
2024-2033	120	120,3	76	75,57	105,80	105,80
2034-2043	384	504,7	305	380,89	427,46	533,25
2044-2053	721	1226,2	527	907,43	737,15	1.270,41
2054-2063	1078	2304,4	669	1.576,43	936,59	2.207,00

El resultado arroja una diferencia de U\$S 630 millones, con la proyección del Poder Ejecutivo, quedando más en línea con las realizadas por CJPB.

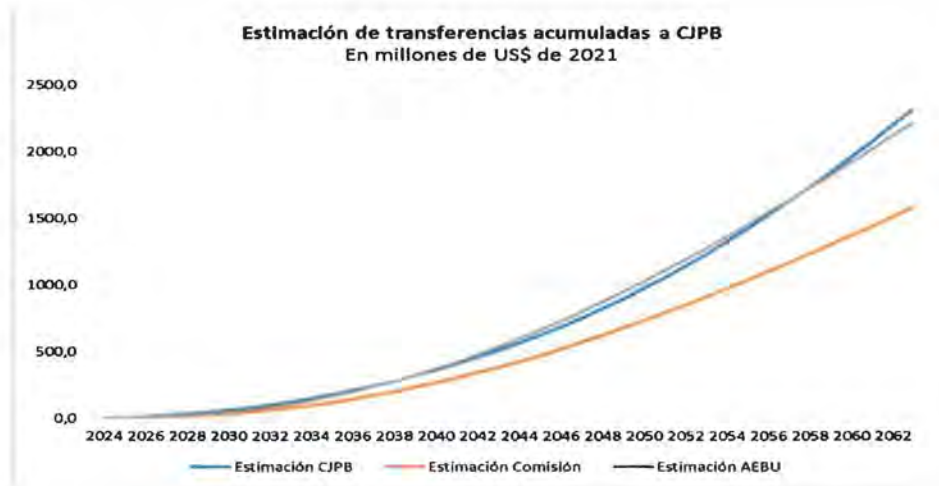
Esto sin considerar el estímulo a la contratación bajo régimen mixto que generará, la expropiación de partes de los aportes personales sin generación de beneficio jubilatorio. Tanto empresas como trabajadores, de niveles salariales altos estarán impulsados a transformar sus retribuciones que excedan los \$ 215mil, en pagos variables de forma que sean volcados a sus cuentas de ahorro individual.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT



La decisión de incorporar un régimen mixto en CJPB, provocará una transferencia de más de US\$ 2.200 millones, desde la sociedad hacia las AFAPs, sin que ello genere mejores condiciones jubilatorias a los trabajadores ni la estabilidad en las prestaciones que tiene el sistema de reparto solidario existente.



# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

PROYECCION A PARTIR DE INGRESO valores contantes millones dolares 2021					
AÑO	INGRESOS APORTES	SUSTITUCION ACUMULADOS	TRANSFERENCIA A LAS AFAPs		COMPENSACION ANUAL
			BAJA 5% APORTE	PARTIDAS EXTRA	
2024	290,0	772	335.544,52	280.455,48	616.000,00
2025	295,0	1813	1.126.289,34	931.710,66	2.058.000,00
2026	300,0	2084	2.137.842,00	1.750.158,00	3.888.000,00
2027	303,1	2354	3.193.890,29	2.587.286,18	5.781.176,47
2028	311,0	2624	4.657.500,31	3.610.499,69	8.268.000,00
2029	316,4	2857	5.967.491,09	4.742.508,91	10.710.000,00
2030	321,9	3090	7.685.607,42	6.055.931,04	13.741.538,46
2031	327,4	3324	9.527.531,22	7.442.818,43	16.970.349,65
2032	333,4	3557	11.295.760,63	8.747.707,58	20.043.468,21
2033	339,0	3790	14.075.947,43	9.643.467,20	23.719.414,63
2034	345,1	4067	15.954.492,07	10.857.272,64	26.811.764,71
2035	350,6	4344	18.363.139,99	12.412.154,13	30.775.294,12
2036	357,9	4622	20.456.897,09	13.733.537,70	34.190.434,78
2037	365,1	4899	22.415.120,96	14.945.344,15	37.360.465,12
2038	373,0	5176	25.066.441,41	15.613.838,31	40.680.279,72
2039	380,5	5579	27.290.517,93	16.939.990,54	44.230.508,47
2040	389,2	5982	29.322.395,80	18.137.604,20	47.460.000,00
2041	397,4	6385	31.786.921,55	19.593.078,45	51.380.000,00
2042	403,9	6788	34.286.983,26	21.059.683,41	55.346.666,67
2043	410,0	7191	35.900.539,35	23.319.460,65	59.220.000,00
2044	416,1	7742	35.949.864,84	23.331.385,16	59.281.250,00
2045	423,4	8293	38.421.153,67	24.913.748,30	63.334.901,96
2046	430,7	8845	40.894.548,76	26.494.710,50	67.389.259,26
2047	438,1	9396	44.199.082,90	28.610.917,10	72.810.000,00
2048	446,0	9947	42.429.467,45	29.222.532,55	71.652.000,00
2049	450,1	10545	44.838.073,35	30.866.371,10	75.704.444,44
2050	454,1	11143	47.273.175,64	32.526.824,36	79.800.000,00
2051	458,7	11741	47.294.596,43	32.525.693,43	79.820.289,86
2052	466,4	12339	49.632.376,66	34.116.790,00	83.749.166,67
2053	474,0	12937	48.867.548,59	34.746.051,41	83.613.600,00
2054	481,0	13506	50.412.593,39	35.827.406,61	86.240.000,00
2055	488,4	14076	50.867.300,15	36.133.193,68	87.000.493,83
2056	496,3	14645	53.541.859,16	38.014.767,34	91.556.626,51
2057	503,9	15215	53.151.750,78	37.719.644,57	90.871.395,35
2058	512,0	15784	53.837.597,90	38.284.011,29	92.121.609,20
2059	519,9	16353	56.184.782,46	39.933.869,22	96.118.651,69
2060	527,7	16923	56.083.480,47	39.842.673,38	95.926.153,85
2061	535,8	17492	58.231.740,49	41.348.904,67	99.580.645,16
2062	544,3	18062	57.965.352,51	41.139.910,65	99.105.263,16
2063	570,0	17798	57.871.868,36	40.201.048,30	98.072.916,67
TOTAL			1.308.795.067,63	898.204.960,96	USD 2.207.000.028,59

Camacurá 575 - CP 11.000 | Montevideo, Uruguay  
Tel: (+598) 2916 1060\* | Fax: (+598) 2916 6899  
Web: [www.aebu.org.uy](http://www.aebu.org.uy)





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## **ANEXO CONSIDERACIONES JURIDICAS**

### **PROYECTO DE LEY DE REFORMA PREVISIONAL.**

#### **ANÁLISIS JURÍDICO CRÍTICO DE LOS PRINCIPALES ASPECTOS APLICABLES A CAJA BANCARIA.**

##### **1. Las vías de la reforma: ausencia de diálogo social.**

En la Exposición de Motivos del proyecto de ley se expresa: *"La CESS trabajó desde noviembre de 2020 a noviembre de 2021, período en el que generó un proceso de diálogo social del que participaron las diferentes organizaciones sociales, entidades públicas, privadas y académicas sin perjuicio de la integración de la pluralidad de visiones políticas y sociales en la propia conformación de la CESS"*.

Al respecto corresponde señalar que lo que la Exposición de Motivos denomina "diálogo social" no es tal. El verdadero y efectivo diálogo social es aquél en el que los representantes políticos y sociales acuerdan las bases de la reforma.

El trabajo de la CESS fue de carácter técnico y por lo tanto, sus productos fueron informes técnicos de diagnóstico y recomendaciones. El diálogo social, en cambio, es político, y supone la definición de grandes orientaciones sobre las que luego se realiza el trabajo técnico. Desde las primeras sesiones de la CESS, quedó aclarado que los técnicos expresaban sus opiniones a título personal, sin comprometer a las organizaciones que los habían propuesto.

La propia normativa (Ley 19.889) que dio sustento a la CESS se apartaba del concepto de diálogo social, al establecer que los informes se aprobaban por mayoría, asegurando la misma a los representantes de los partidos de la coalición de gobierno. Con esa mayoría –más el apoyo aislado del técnico designado por los empresarios-, y contra la opinión de los técnicos de la oposición y de los expertos designados por trabajadores, jubilados y pensionistas se terminaron aprobando los informes de diagnóstico y recomendaciones.

El proceso de trabajo de la CESS también confirmó que no habría diálogo social. En etapa de elaboración del informe de recomendaciones, los intercambios se suspendieron durante tres meses para posibilitar el acuerdo de los técnicos que respondían a la coalición de gobierno. Una vez presentado ese acuerdo a los restantes técnicos, se terminó aprobando el informe final en algo más de un mes, sin tiempo para incorporar otras visiones.

Durante la elaboración del anteproyecto primero, y del proyecto definitivo después, no hubo ningún tipo de diálogo.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

Esta distinción no es meramente teórica. Ha expresado la Comisión de Expertos en la Aplicación de Convenios y Recomendaciones de la Organización Internacional del Trabajo: *“La calidad del diálogo social al abordar temas de complejidad creciente, tales como es la reforma de los regímenes de pensiones, puede marcar la diferencia entre un resultado positivo o negativo, es decir, entre resultados que fortalecen la cohesión social y los que tienen un efecto contrario. Se requiere un diálogo social eficaz para alcanzar un alto nivel de cooperación y coordinación entre las diversas partes, elemento esencial de la buena gobernanza, la coherencia de las políticas y la distribución justa de los costos y beneficios de las reformas. Es de lamentar que el marco institucional del diálogo social en muchos países es insuficiente” (Estudio General relativo a los instrumentos de la seguridad social a la luz de la Declaración de 2008 sobre la justicia social para una globalización equitativa, párrafo 572).*

Como también ha señalado la OIT, el diálogo social debe ser conducente a *“asegurar políticas eficaces preservando al mismo tiempo la estabilidad, la sostenibilidad y la legitimidad de los sistemas de seguridad social” (Resolución relativa a la segunda discusión recurrente sobre la protección social (seguridad social) de la Conferencia internacional del trabajo, 109ª reunión, 2021).*

## **2. La seguridad social es un derecho humano fundamental. Principio de no regresividad.**

Dada su calidad de derecho humano fundamental, reconocido como tal por las convenciones internacionales sobre derechos humanos (Pacto Internacional de Derechos Económicos, Sociales y Culturales, Protocolo Adicional a la Convención Americana de Derechos Humanos, entre otras), deberán emplearse todos los recursos disponibles para extender y mejorar la cobertura, en condiciones equitativas, y en forma progresiva.

Así, el PIDESC, establece que cada Estado Parte se compromete a adoptar medidas *“hasta el máximo de los recursos de que disponga, para lograr progresivamente, por todos los medios apropiados (...) la plena efectividad de los derechos aquí reconocidos” (art. 2.1.).*

El órgano de control de aplicación del PIDESC, el Comité de Derechos Económicos, Sociales y Culturales de Naciones Unidas, en su Observación General N° 3, ha entendido, en aplicación de ese principio, que *“cualquier medida deliberadamente regresiva al respecto requerirá la más cuidadosa consideración y deberá ser justificada plenamente por referencia a la totalidad de los derechos previstos en el Pacto y en el contexto del máximo de los recursos de que se dispone”.*

En cuanto el proyecto afecta la cobertura –al postergar la edad normal de jubilación- y en muchos casos, el nivel de las prestaciones, debió agotarse antes de recurrir a esas medidas, el examen de los posibles recursos, ya sea el incremento de las contribuciones, los impuestos





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

afectados, la creación de nuevas fuentes de ingresos, etc. Este aspecto, sin embargo, ha estado totalmente excluido de la consideración de la reforma.

También ha estado excluida de la consideración del proyecto la necesaria expansión de cobertura en otras áreas de la seguridad social (sistema de cuidados, asignaciones familiares, prestaciones no contributivas, subsidios por enfermedad y desempleo, etc.), tanto por las nuevas necesidades que genera la postergación de la edad jubilatoria como la ineludible redistribución de recursos entre generaciones que plantea como principio la propia reforma. En síntesis, está ausente la necesaria discusión integral del sistema de seguridad social y sus fuentes de recursos, ante la nueva matriz de riesgos sociales.

### **3. La reforma extiende y profundiza la capitalización individual contra el principio de solidaridad.**

El principio de solidaridad es un principio básico de la seguridad social, que los sistemas de capitalización plena individual no respetan. En la enumeración de principios del art. 2 del proyecto de reforma, se menciona la "solidaridad social" con un alcance restringido: se lo define como el principio "conforme al cual las personas que no hubieren generado niveles mínimos de protección recibirán suplementos con cargo a financiamiento fiscal".

Este concepto restringido de la solidaridad es coherente con la sustitución de la solidaridad por el ahorro individual, en una cuantía significativa, mediante la incorporación preceptiva al régimen mixto de quienes ingresen por primera vez al mercado de trabajo y se encuentran en el primer nivel definido por la Ley 16.713 –en lugar de la opción del art. 8 de esa Ley–, así como la incorporación al régimen mixto de los afiliados de los restantes organismos previsionales.

De ese modo, el proyecto de reforma va en sentido contrario a las tendencias mundiales de retorno a la solidaridad. Con respecto a esta nueva tendencia, la Comisión de Expertos de la OIT ha expresado *"su beneplácito por el fortalecimiento de la participación del Estado y la reconstrucción de los mecanismos de solidaridad basados en el principio de financiación colectiva como los principales componentes de los sistemas de seguridad social"* (Estudio General relativo a los instrumentos de la seguridad social a la luz de la Declaración de 2008 sobre la justicia social para una globalización equitativa, párrafo 451).

### **4. Los derechos en curso de adquisición no han sido adecuadamente contemplados en el proyecto de reforma previsional.**

El Convenio Internacional de Trabajo N° 128 establece: *"La legislación nacional deberá, bajo condiciones prescritas, prever la conservación de los derechos en curso de adquisición de las prestaciones contributivas de invalidez, vejez y sobrevivientes"*.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filia PIT-CNT

Este principio conduce a la aplicación progresiva y gradual de los cambios paramétricos de los sistemas previsionales.

El art. 16 del proyecto establece que los regímenes jubilatorios anteriores convergerán paramétricamente al Sistema Previsional Común según una regla de proporcionalidad prevista en el Capítulo IV del Título I. Quienes configuren causal jubilatoria al 31 de diciembre de 2032 se rigen, a los efectos del cálculo de la asignación jubilatoria, por el régimen anterior. Para quienes la configuren en 2033, el nuevo sistema se aplica en un 50 %, por lo que, de un año a otro, se pasa de aplicarse el régimen jubilatorio anterior en un 100% a aplicarse en un 50 %, lo que supone un notorio apartamiento del principio de proporcionalidad que invoca la norma. La gradualidad sólo se da para quienes configuren causal entre 2033 y 2043 (a razón de un 5 % por año), pero no cuando se pasa de 2032 a 2033, lo que constituye un diseño que desconoce la situación de quienes venían adquiriendo derechos durante largo tiempo y estaban próximos a la jubilación.

Algo similar ocurre con la edad mínima de jubilación normal. Las personas nacidas en 1972 o antes configurarían causal según el régimen jubilatorio anterior (60 años para la causal común), pero para quienes hayan nacido en 1973 la edad mínima sube abruptamente a los 63 años.

#### **5. Infracción a los principios de congruencia y de igualdad.**

En la seguridad social de base contributiva, es de aplicación el denominado "principio de congruencia", recogido en el art. 146 de la Ley 16.713: todas las asignaciones computables a los efectos de las prestaciones de pasividad constituyen materia gravada, y viceversa.

Contradiendo este principio, según el art. 45.1, a los efectos del sueldo básico jubilatorio, las asignaciones computables se determinarán en la proporción correspondiente al régimen de jubilación por solidaridad intergeneracional, sin incluir "el aporte personal complementario previsto en los numerales 3 y 4 del artículo 22". El numeral 3 del citado artículo alude al producido de las alícuotas de aportación personal que superen el 15 %, y el numeral 4 a los aportes personales correspondientes a la materia gravada que supere la suma de \$ 215.179.

Este apartamiento del principio de congruencia sólo es aplicable, en lo que refiere a los puntos porcentuales adicionales al 15 %, a los afiliados a las cajas paraestatales, cuya aportación tiene una tasa mayor. Existe un apartamiento notorio al principio de igualdad: mientras para los afiliados de algunos subsistemas previsionales el principio de congruencia es plenamente aplicable, no lo es para los afiliados de otros subsistemas.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## **6. Invasión de la autonomía de las cajas paraestatales. Confuso sistema de impugnación de sus decisiones.**

Establece el art. 273 C, que la Agencia Reguladora de la Seguridad Social podrá dictar los reglamentos técnicos que establezcan *“estándares o criterios técnicos de carácter general para el cálculo o determinación de acceso a beneficios de afiliados y derechos de los sujetos regulados respecto de los afiliados”*. Según esta disposición proyectada, todos los aspectos prestacionales, contributivos o formales podrían estar alcanzados por los reglamentos emitidos por la Agencia Reguladora, obligatorios para los organismos regulados.

La norma supondría una derogación de lo dispuesto por el inciso primero del art. 5 de la Ley 15.800 (*“Autonomía de las cajas paraestatales. Los servicios no estatales de previsión social ejercerán en forma autónoma, respecto a sus afiliados y contribuyentes todas las atribuciones previstas en el régimen general de pasividades”*).

Esta invasión en la autonomía, además de constituir un deterioro de la participación social en la gestión, tiene algunas repercusiones mal resueltas (o no resueltas) en el proyecto. Las decisiones en materia de aportes o prestaciones de los organismos no estatales tienen un sistema específico de impugnación (modificado por los arts. 301 y 302 del proyecto), que en la vía jurisdiccional es de competencia de un Tribunal de Apelaciones en lo Civil. Sin embargo, la impugnación de los reglamentos emitidos por la Agencia Reguladora deben ser impugnados mediante recursos administrativos (revocación y anulación) y acción de nulidad ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo. No se aclara cómo se impugnan las decisiones de las cajas cuando son mera aplicación de los reglamentos técnicos emitidos por la Agencia Reguladora.

Por otro lado, se establecen en el proyecto normas muy estrictas en materia de responsabilidad de los directivos de las cajas paraestatales, pero su margen de decisión, tanto en materia de gestión económico-financiera, de prestaciones previsionales o aportes, se encuentra fuertemente limitada.

## **7. Las normas sobre responsabilidad fiduciaria de los directivos no son propias de un organismo de seguridad social.**

El proyecto de ley traslada sobre los titulares de los órganos de dirección, las mismas responsabilidades del fiduciario en el contrato de fideicomiso (art. 16 de la Ley 17.703, al que se remite el art. 298 del proyecto). El modelo de conducta establecido por la citada norma es el de *“prudencia y diligencia del buen hombre de negocios”*.



# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

Ese modelo es inadecuado para un organismo previsional, donde la finalidad no es obtener el mejor resultado económico del “negocio” sino garantizar, del mejor modo posible, el derecho humano a la seguridad social.





**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

## ANEXO PERDIDA JUBILATORIA

Para analizar la pérdida en las prestaciones, que genera el nuevo régimen, en CJPB, se establecieron un universo de casos, de los tres sectores principales de afiliados activos. Trabajadores de los bancos públicos, de las empresas privadas previas a la reforma de 2009, y los trabajadores de las empresas privadas incorporadas en la ley 18.396.

Clasificadas las jubilaciones en relación a dos etapas: aplicación de la reforma concluida la etapa de convergencia<sup>1</sup> para trabajadores que no son incorporados al sistema mixto<sup>2</sup> y la etapa definitiva del cambio de régimen<sup>3</sup>.

	Sector Público			Sector Privado anterior			Instituciones afiliadas por ley 18.396		
	Variaciones en SBJ respecto a Ley actual			Variaciones en SBJ respecto a Ley actual			Variaciones en SBJ respecto a Ley actual		
	Convergencia	SPC sin AFAP	SPC con AFAP	Convergencia	SPC sin AFAP	SPC con AFAP	Convergencia	SPC sin AFAP	SPC con AFAP
Movilidad alta	-10,22%	-15,72%	-66,25%	-5,90%	-9,08%	-80,01%	-5,48%	-8,43%	-45,62%
Movilidad media	-8,16%	-12,56%	-52,23%	-5,08%	-7,82%	-68,20%	-5,03%	-7,73%	-41,19%
Movilidad Baja	-5,90%	-9,08%	-45,38%	-4,22%	-6,49%	-49,25%	-3,97%	-6,10%	-40,41%

Nota: Densidades de cotización: Sector Público 93%, Sector Privado anterior 87%, Sector Nuevas Instituciones afiliadas por ley 18.396: 80%

	Sector Público			Sector Privado anterior			Instituciones afiliadas por ley 18.396		
	Variación en las Prestaciones respecto a Ley actual			Variación en las Prestaciones respecto a Ley actual			Variación en las Prestaciones respecto a Ley actual		
	Convergencia	SPC sin AFAP	SPC con AFAP	Convergencia	SPC sin AFAP	SPC con AFAP	Convergencia	SPC sin AFAP (*)	SPC con AFAP (*)
Movilidad alta	-15,44%	-23,75%	-51,34%	-9,51%	-14,63%	-55,01%	-17,38%	-26,75%	-40,33%
Movilidad media	-13,58%	-20,89%	-36,66%	-12,57%	-19,34%	-53,10%	-15,45%	-23,76%	-30,82%
Movilidad Baja	-11,53%	-17,74%	-28,10%	-11,81%	-18,17%	-34,50%	-11,35%	-17,46%	-23,13%

Nota: Densidades de cotización: Sector Público 93%, Sector Privado anterior 87%, Sector Nuevas Instituciones afiliadas por ley 18.396: 80%

(\*) Incluyen complemento solidario

<sup>1</sup> Los activos comprendidos en "Convergencia" son aquellos que nacieron con fecha posterior a 1972 y hasta 1977, y que el proyecto en su Art No. 17 lit F) les impone una regla de proporcionalidad para considerar que cuota parte de su prestación se calcula por el régimen anterior y cuál por el régimen propuesto en el proyecto. En este grupo de convergencia entrarían casi 1900 cotizantes actuales.

<sup>2</sup> A este grupo le llamaremos SPC sin AFAP y corresponde a los cotizantes actuales de CJPB cuya fecha de nacimiento es posterior a. 1977 (es decir los que nacieron a partir del 01.01.1978). Este grupo ronda los 10.340 personas a setiembre 2022.

<sup>3</sup> Esta última categoría de afiliados son los que ingresarán a CJPB con historia laboral cero, una vez que la ley de reforma de la Seguridad Social esté vigente. A este grupo le llamaremos SPC con AFAP.



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

En todos los casos promedios, se encontraron pérdidas jubilatorias, dejando de lado los sectores de trabajadores afectados por la expropiación de contribuciones por encima de los \$ 215.179 cuyas pérdidas son absolutamente superiores.

De hecho, se constata una mayor pérdida en los sectores con movilidad salarial alta (mayor evolución del salario a lo largo de la carrera laboral), los que superan el promedio general del 15% en la etapa de convergencia y el promedio del 34% de pérdida para la etapa de aplicación del régimen mixto.

Tomando casos de movilidad salarial baja, y de los sectores con menores ingresos, los cuales podría entenderse que intentan ser beneficiados por la reforma, se constata que la evolución comparada de los cambios propuestos tienen un efecto de pérdida sobre la absoluta mayoría de las situaciones.

Para los afiliados que se verán comprendidos en el Sistema Previsional Común sin AFAP (SPC sin AFAP ) alcance el nivel jubilatorio actual, se requiere que un trabajador de 65 años de edad, tenga 47 años de aportes efectivos al sistema. Eso indica que ningún trabajador que haya ingresado al mercado de trabajo formal después de los 18 años, podría acceder a una jubilación algo superior a la calculada por el régimen anterior.

La realidad indica que la edad promedio de ingreso a la actividad en CJPB es superior a los 25 años, dado el perfil universitario requerido en el sector bancario- financiero.<sup>4</sup>

---

<sup>4</sup> En el Cuadro 7 de la Memoria Actuarial 2021 se puede observar la evolución de la edad de ingreso de los activos a través del tiempo. Pág





# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

PROMEDIO	TODOS LOS AFILIADOS		
	Variaciones en SBJ respecto a Ley actual		
	Convergencia	SPC sin AFAP	SPC con AFAP
Movilidad alta	-7,20%	-11,08%	-63,96%
Movilidad media	-6,09%	-9,37%	-53,87%
Movilidad Baja	-4,70%	-7,22%	-45,02%
PROMEDIO GENERAL	-6,00%	-9,22%	-54,28%

Nota: Densidades de cotización: Sector Público 93%, Sector Privado anterior 87%, Sector Nuevas instituciones afiliadas por ley 18.396: 80%

	Variación en las Prestaciones respecto a Ley actual		
	Convergencia	SPC sin AFAP (*)	SPC con AFAP (*)
Movilidad alta	-14,11%	-21,71%	-48,89%
Movilidad media	-13,87%	-21,33%	-40,19%
Movilidad Baja	-11,57%	-17,79%	-28,58%
PROMEDIO GENERAL	-13,18%	-20,28%	-39,22%

Nota: Densidades de cotización: Sector Público 93%, Sector Privado anterior 87%, Sector Nuevas instituciones afiliadas por ley 18.396: 80%

Por su parte, para los cotizantes con movilidades salariales bajas para todas las simulaciones de años de servicio aportados, las prestaciones generadas a partir de la aplicación plena del régimen mixto (SPC con Afap) tendrán una pérdida respecto al sistema actual. Además, para este mismo colectivo, pero en el escenario de SPC sin AFAP, les exigirá la permanencia hasta los 67 años para alcanzar el monto de la jubilación actual. En este supuesto de bajas movilidades salariales - similares a las observadas en BPS- sólo podrían tener pasividades algo superiores con 68 o más años de edad al retiro y con 40 o más años de trabajo; hipótesis con escasa probabilidad de concreción, ya que supondrían niveles de densidad de cotización muy elevados a lo largo de la vida laboral de los afiliados.

**aebu**Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

EDAD	AÑOS	ACTUAL		SPC S/AFAP	PERDIDA	SPC C/AFAP	PERDIDA
65	30	\$ 40.660,52		\$ 33.722,63	-17,1%	\$ 31.348,52	-22,9%
65	31	\$ 40.660,52		\$ 34.380,05	-15,4%	\$ 31.948,95	-21,4%
65	32	\$ 40.660,52		\$ 35.037,47	-13,8%	\$ 32.553,26	-19,9%
65	33	\$ 40.660,52		\$ 35.694,89	-12,2%	\$ 33.228,65	-18,3%
65	34	\$ 40.660,52		\$ 36.352,31	-10,6%	\$ 33.842,40	-16,8%
65	35	\$ 40.660,52		\$ 37.009,73	-9,0%	\$ 34.603,90	-14,9%
65	36	\$ 41.338,19		\$ 37.667,15	-8,9%	\$ 35.228,85	-14,8%
65	37	\$ 42.015,87		\$ 38.324,57	-8,8%	\$ 35.857,47	-14,7%
65	38	\$ 42.693,54		\$ 38.981,99	-8,7%	\$ 36.362,51	-14,8%
65	39	\$ 43.371,22		\$ 39.639,41	-8,6%	\$ 36.540,49	-15,7%
65	40	\$ 44.048,89		\$ 40.296,83	-8,5%	\$ 37.191,57	-15,6%
65	41	\$ 44.387,73		\$ 40.954,25	-7,7%	\$ 37.847,24	-14,7%
65	42	\$ 44.726,57		\$ 41.611,68	-7,0%	\$ 38.507,09	-13,9%
65	43	\$ 45.065,40		\$ 42.403,65	-5,9%	\$ 39.170,79	-13,1%
65	44	\$ 45.404,24		\$ 43.389,78	-4,4%	\$ 39.838,30	-12,3%
65	45	\$ 45.743,08		\$ 44.375,91	-3,0%	\$ 40.510,23	-11,4%
65	46	\$ 45.743,08		\$ 45.362,04	-0,8%	\$ 41.188,13	-10,0%
65	47	\$ 45.743,08		\$ 46.348,17	1,3%	\$ 41.874,57	-8,5%

Por su parte, si tomamos en cuenta la permanencia del trabajador, como factor para alcanzar el nivel de jubilación actual, podemos ver que el colectivo con menores pérdidas iniciales es el de menor movilidad salarial; que deberá continuar trabajando hasta los 68 años para evitar tener pérdidas en las prestaciones durante la etapa de solidaridad intergeneracional sin AFAP (SPC sin AFAP).

EDAD	AÑOS	ACTUAL	SPC S/AFAP		SPC C/AFAP	
65	40	\$ 44.048,89	\$ 40.296,83	-8,5%	\$ 37.650,61	-6,6%
66	40	\$ 46.081,92	\$ 42.529,61	-7,7%	\$ 39.405,64	-7,3%
67	40	\$ 48.114,94	\$ 46.268,16	-3,8%	\$ 41.473,97	-10,4%
68	40	\$ 50.147,97	\$ 50.132,18	0,0%	\$ 44.453,72	-11,3%
69	40	\$ 52.180,99	\$ 54.414,04	4,3%	\$ 48.028,99	-11,7%
70	40	\$ 54.214,02	\$ 56.990,70	5,1%	\$ 50.596,92	-11,2%

Sin embargo, para mantener la jubilación actual, cuando se aplique el sistema mixto en forma completa, no alcanza con trabajar más años, sino que deberá incrementar sustancialmente los años de aportes. En el caso del ejemplo, para lograr una jubilación similar a la calculada con los parámetros actuales deberá tener 51 años de aportación permanente al sistema.





# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

EDAD	AÑOS	ACTUAL	SPC C/AFAP
65	47	\$ 45.743,08	\$ 41.874,57
66	48	\$ 47.776,11	\$ 44.787,65
67	49	\$ 49.809,13	\$ 48.301,08
68	50	\$ 51.842,16	\$ 50.907,84
69	51	\$ 53.875,18	\$ 52.035,24
70	52	\$ 55.908,21	\$ 53.235,67

Todo esto empeora en casos de mayores ingresos, movilidad salarial más alta, o niveles de densidad de cotización menor, escenarios en los que sólo se visualizan afectaciones negativas para los afiliados -de mayor o menor cuantía en función de las hipótesis utilizadas- en las prestaciones calculadas por el régimen propuesto respecto al actual



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

#### ANEXO 4

El modelo de subsidio solidario tiene un inconveniente en el caso de CJPB, asociado a la modalidad de ajuste que conlleva el monto del complemento y la evolución de los componentes de su fórmula. Si se compara ambos regímenes, vemos como la jubilación mínima a medida que pasan los años se deteriora con respecto a la jubilación mínima del régimen vigente.

**Régimen vigente** = La jubilación mínima vigente de la CJPB se ajusta por IMSN, por decisión del Consejo Honorario de acuerdo con el artículo 11 de la ley 18396 y asciende a un monto en 2022 de \$ 21.662. (ese mínimo es para personas con más de 15 años de aportación a CJPB)<sup>1</sup>

**Régimen propuesto por nueva ley** = El mecanismo de ajuste, determina que los componentes de la fórmula definida se ajusten con diferentes parámetros, y en particular el asociado al complemento solidario \$ 14.000 ajusta por IPC, retrocediendo en su importancia relativa frente al salario y la jubilación generada.

Si partimos del mismo punto en 2022 (año 0), la única forma de que las evoluciones de ambos regímenes comparados den igual es que el IMS y el IPC tengan la misma evolución, situación que históricamente no se observa.

Si revisamos los últimos 19 años (desde 2003 a 2021) el promedio de la evolución de ambas variables da una diferencia de 2,5 puntos porcentuales del IMS sobre el IPC. Esto significa que en promedio el salario real es de 2,3% promedio anual en el período analizado, lo que coincide con las proyecciones que hace el gobierno.

Ante esta situación, la evolución del mínimo en ambos regímenes se puede observar en la siguiente gráfica (se tomó un índice con base 100 en el año 0 al valor de la jubilación vigente del año 2022):

---

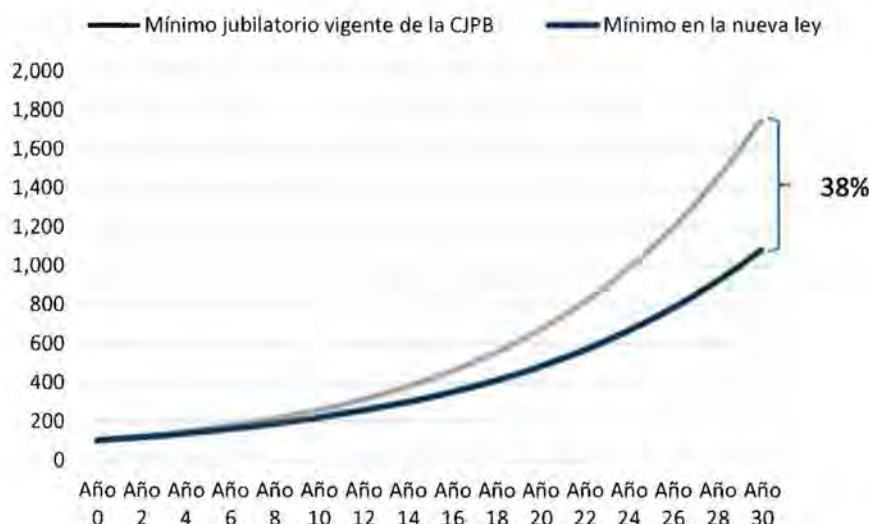
<sup>1</sup> Desde 01.07.2019 el CH estableció escalas de mínimos en función de los años bancarios de aportación de los afiliados, los vigentes hoy en día son: \$ 2576 para <2 años; \$5151 entre 2 y <5 años; \$ 7727 entre 5 y <10 años; \$10302 entre 10 y <15 años, y para más de 15 años \$ 21.662.





# aebu

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT



El gráfico muestra la evolución del actual mínimo de CJPB y la evolución de la aplicación del mecanismo de la reforma, con el crecimiento de salario real proyectado por el Poder Ejecutivo. Partiendo del SBJ máximo para establecer una jubilación mínima, la evolución de los parámetros de actualización, van generando una prestación inferior para el régimen de subsidio solidario.

La diferencia se explica por las distintas modalidades de ajuste, porque si suponemos que el salario real en promedio en un período largo de tiempo va a ser positivo, el mínimo jubilatorio vigente dado el régimen actual siempre va a evolucionar por encima del mínimo planteado por el nuevo régimen.

En particular, dado que la base del complemento solidario se ajusta por IPC y suponiendo una evolución positiva del salario real, el comportamiento proyectado de esta variable determina una desnaturalización del complemento. La única manera de que este efecto no se aplique sería que IMS sea igual a la inflación, cosa que no se corresponde con los promedios históricos ni con las proyecciones del Poder Ejecutivo.

Si consideramos dos escenarios, de 2,5% como el ilustrado en la gráfica anterior y 1% de diferencia entre la evolución del IMS y la del IPC (o sea un crecimiento promedio del salario real de 2,3% y uno de 0,9% respectivamente), se constata que el sistema de complemento solidario genera jubilaciones menores que el mínimo actual existente en la Caja Bancaria, perjudicando a los sectores con menores ingresos. Esto se constata para un régimen con y sin el componente de AFAP:



**aebu**

Asociación de Bancarios del Uruguay  
Filial PIT-CNT

**Diferencias en distintos escenarios de evolución del sistema propuesto por la reforma y la evolución del sistema actual**

	Escenario 1		Escenario 2	
	Salario Real = 2,3%		Salario Real = 0,9%	
Años	s/AFAP	c/AFAP	s/AFAP	c/AFAP
10	-13%		-6%	
20	-24%		-11%	
30	-32%	-38%	-15%	-18%

Si excluimos el componente de AFAP para evaluar el efecto del subsidio solidario, el sistema tendrá un efecto negativo sobre todos los trabajadores con un SBJ inferior a \$ **28.378** al momento de aprobarse la ley y su equivalente con el paso del tiempo de aplicación de la reforma.

El **Salario Básico Jubilatorio** del trabajador requerido para equiparar la jubilación mínima actual, será cada vez superior, por efecto de los componentes del sistema creado por la reforma.

Si consideramos un promedio de crecimiento de salario real del 2,5% anual - A los 10 años, el SBJ debería ser un 38% más para igualar la jubilación que conseguiría si el régimen siguiera igual. A los 20 años debería ser 67% más y a los 30 años debería ser casi el doble (91%).

Si consideramos un promedio de salario real de 1% anual - A los 10 años, el SBJ debería ser un 16% más para igualar la jubilación que conseguiría si el régimen siguiera igual. A los 20 años debería ser 31% más y a los 30 años debería ser 44% más.

De esta forma, serán afectados un mayor número de trabajadores, dado que se requerirán salarios superiores para alcanzar la jubilación mínima del régimen actual.



## ANEXO INCAPACIDAD

Las modificaciones en el régimen de jubilación por incapacidad, incluyen una rebaja sustancial en prestaciones que atienden problemáticas extremas. La rebaja de la tasa de reemplazo en 20 puntos porcentuales, equipara jubilaciones que atienden a situaciones notoriamente diferentes.

La incapacidad interrumpe la posibilidad del trabajador de generar un mejor beneficio por la permanencia o la evolución de su actividad, por lo que aplicar la tasa de adquisición equivalente a la causal normal da un resultado gravoso.

El proyecto intenta corregir castigando al trabajador incapacitado, por lo efectos que el propio proyecto genera con el aumento de la edad jubilatoria o para evitar los "abusos" en materia del uso del mecanismo de jubilación anticipada. La corrección de los abusos no debería realizarse a partir del retroceso en cobertura y suficiencia de la prestación, sino de la correcta aplicación de los límites de acceso.

A este componente general, se debe agregar que el diseño de la etapa de transición, genera aún perjuicios mayores.

La entrada inmediata en vigencia del nuevo sistema, hace que al aplicar la Tasa de Adquisición que le hubiera correspondido a la persona si hubiera podido continuar en actividad, con proyección de servicios al 100% de densidad hasta configurar la causal normal o causal común según corresponda, se apliquen las tasas de adquisición del beneficio de acuerdo a la edad en que se genera la causal. Durante la transición dicha edad evoluciona desde los 60 años hasta los 65, lo que hace que la tasa de adquisición a aplicar pueda estar debajo del 45%.

Año de nacimiento	Edad al incapacitarse	Fecha de configuración de causal común / normal	Años de servicios al incapacitarse	Años c/densidad completa a la fecha de configuración	Asignación de jubilación vigente	Asignación de jubilación SPC*	Variación
1972	50	2032 (con 60 años)	20	30	65%	36%	-29%
1973	50	2036 (con 63 años)	20	33	65%	49.5%	-10.5%
1978	50	2043 (con 65 años)	20	35	65%	52.5%	-12.5%

Es muy importante hacer notar que trabajadores que se incapacitan a la misma edad y tienen la misma densidad de cotización al momento de incapacitarse, tendrán tasas de reemplazo bien diferentes, solamente en virtud de su fecha de nacimiento.

Un elemento no menor en materia de efecto colateral, es el mecanismo que permite la aplicación del régimen anterior, en caso de solicitar el beneficio antes de la fecha de entrada en vigencia de la nueva ley. Eso implicaría que un colectivo imprevisible de afiliados lo soliciten previamente a fin de preservar el derecho existente actualmente