

Effective approaches to improve retirement incomes in the context of behavioural biases and low levels of financial knowledge

- El documento será publicado en el OECD Pensions Outlook 2018, en diciembre.
- Sintetiza dos documentos discutidos en 2017 WPPP (DAF/AS/PEN/WD(2017)3 y DAF/AS/PEN/WD(2017)16).

Objetivo del proyecto

- Analizar distintos enfoques implementados en algunos países para mejorar el diseño del sistema de pensiones a través de *nudges* en el comportamiento de los individuos.

Mensajes principales

- Una combinación de falta de educación financiera, entendimiento del riesgo, escaso conocimiento específico sobre pensiones, así como los sesgos del comportamiento pueden dificultar la capacidad de las personas para tomar acciones concretas y decisiones adecuadas respecto a su retiro en todas las etapas de su vida.

Las políticas públicas enfocadas a mejorar el diseño del sistema de pensiones basadas en atacar los sesgos de comportamiento pueden ser divididas en cinco:

1. **Autoenrolamiento / autoescalación.** Utiliza el poder de la inercia para ahorrar más.
 2. **Opciones por default.** Ayuda a las personas que no se deciden a asignar un proveedor de pensiones, una estrategia de inversión y productos para el retiro.
 3. **Simplificación de la información y las opciones para tomar mejores decisiones.** Usar aplicaciones móviles, reducir el número de opciones disponibles, proveer más y mejor información ayuda a tomar mejores decisiones.
 4. **Incentivos financieros y no financieros.** Utilizan el sesgo por la gratificación inmediata para promover el ahorro.
 5. **Educación financiera.** Transmitir información clave a través de estados de cuenta, seminarios de educación financiera y consejos financieros ayudan a tomar mejores decisiones.
- Para un excelente resumen sobre los sesgos del comportamiento ver Tabla 1 (p.8).
 - Con base en estos hallazgos se definen *policy guidelines* específicos, por ejemplo, imponer bajas tasas de contribución iniciales con escalamiento automático.

El documento señala una gran cantidad de ejemplos internacionales con el objetivo de incrementar los niveles de ingreso en el retiro, tomando en cuenta los sesgos en el comportamiento.

Información contenida sobre México

- Introdujo una estrategia integral para promover el ahorro voluntario (AV) que incluye todo un ecosistema. El saldo del AV ha crecido 33% en promedio anual desde 2014.
- Tiene calculadoras disponibles para estimar las contribuciones que serían suficientes para cubrir las necesidades de cada ahorrador.
- Se incluyen comparativos de rendimiento neto en los Estados de Cuenta y sólo es necesario comparar un solo cobro (hay una sola comisión).