



AHORRO PREVISIONAL VOLUNTARIO

¿QUÉ BENEFICIOS LLEGAN AL INVERTIR EN UN APV?

Las cuentas de ahorro previsional voluntario (APV) están cobrando cada vez más relevancia en la esfera nacional, y se convierten en una alternativa por su opción de mejorar las tasas de reemplazo, sus ventajas tributarias y la compensación en intervalos no colizados.

POR SOFÍA PREUSS

A través de recursos adicionales al ahorro obligatorio, el ahorro previsional voluntario (APV) tiene como principal objetivo incrementar el saldo acumulado en la cuenta de capitalización individual de un trabajador. De tal forma, permite generar una instancia complementaria, que busca aumentar el monto de la pensión a recibir cuando llegue el momento de la jubilación o, alternativamente, anticipar la fecha del retiro de la vida laboral.

Estos instrumentos están cobrando cada vez más relevancia en el país, principalmente por su impacto positivo en las futuras pensiones de las personas, explican expertos. De hecho, en el año 2023, las cuentas de APV superaron los 3 millones por primera vez, con un 22% de aumento en el monto acumulado en un año.

El reporte más reciente de la Superintendencia de Pensiones y la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) revela que la industria de AFP sigue liderando el mercado de APV con un 62,7% de las cuentas; el 30,3% de las cuentas está en fondos mutuos; y le siguen las compañías de seguros con una participación de mercado de 5,6%. Además, en los últimos cinco años la participación de las AFP en esta industria ha caído, y los fondos mutuos pasaron

de gestionar el 15,9% del saldo en APV a junio de 2023, en un año donde se sumaron 99.431 nuevas cuentas de APV a la plaza chilena, a un 16,8% en el sexto mes de este año.

Beneficios tributarios y rol en desempleo

La gerenta general de la Asociación de Fondos Mutuos (AFM), Mónica Cavallini, afirma que cada día son más las personas que ven el APV como una alternativa para mejorar su pensión, ya que además de mejorar la tasa de reemplazo, tiene también beneficios tributarios, los que varían de acuerdo con el régimen en el cual la persona haga el aporte.

Según explica, en el caso del régimen A, el Estado entrega una bonificación fiscal equivalente al 15% del monto total ahorrado en un año, con un tope de 6 UTM anual. Mientras que, en el B, se obtiene una rebaja del impuesto a pagar de acuerdo con la renta y monto ahorrado, con un tope de

50 UF al mes o 600 UF al año. "Lo que se busca otorgando estos beneficios es incentivar el ahorro voluntario a largo plazo, para que así las personas puedan tener una mejor situación financiera a la hora de retirarse del mundo laboral", explica Cavallini, y añade que mientras antes se empiece a utilizar esta herramienta, más notorio y positivo será el resultado. "Esto debido al interés compuesto, que genera un retorno no solo sobre el dinero inicial ahorrado,

sino que también sobre lo que vas acumulando en el tiempo", detalla.

Gracias a este interés, el aporte a un APV en edades tempranas puede aumentar considerablemente el monto de la pensión, indican desde AFP Capital, situación que permite tener más años para rentabilizar esos aportes. "Una opción que los chilenos consultan es el aporte 1+1, que consiste en un aporte del trabajador y otro del empleador. También los altos patrimonios consultan aportes directos de fin de año para enterar el tope de APV con beneficio tributario de 600 UF", detallan fuentes

consultadas en la firma.

Asimismo, estas cotizaciones pueden compensar intervalos no cotizados, generados por desempleo u otras causas, o simplemente en algunos casos servir como ahorro para los fines que el afiliado determine. Es por ello que junto a los beneficios tributarios, los APV pueden ser caracterizados como un "seguro" contra el desempleo, define el académico de Facultad de Economía y Negocios de la Universidad Alberto Hurtado (UAH), Rafael Romero. "No solo sirve para acumular más recursos para la jubilación, también permite gestionar períodos de bonanza con períodos de desempleo", dice.

Para seguir potenciando la demanda de este instrumento, el líder de wealth de Mercer Chile, Joaquín Ramírez, apunta que se necesita más educación sobre ahorro y promover la transparencia en el sistema y funcionamiento de las distintas herramientas que existen, rol que a su juicio debe ser asumido tanto por el Estado, como por los individuos y empleadores. "En 2025 se espera que más personas usen herramientas digitales para gestionar su APV, y el sistema podría enfocarse más en personalizar las opciones según las necesidades de cada ahorrante", sostiene.

3.075.531
 CUENTAS DE APV
 EXISTEN A JUNIO DE 2024, SEGÚN LA CMF.