

Seguridad de Jubilación para los Latinos



The Retirement Security Project



Esta hoja informativa se basa en el informe Seguridad de Jubilación para los Latinos: Fortaleciendo la Cobertura, los Ahorros, y la Suficiencia por Peter R. Orszag y Eric Rodriguez, disponible en www.retirementsecurityproject.org y www.nclr.org. El informe completo contiene información y recomendaciones adicionales, al igual que las fuentes para las estadísticas citadas aquí.

Muchos americanos — y en particular muchos latinos — no están ahorrando adecuadamente para su jubilación. Cuando fueron encuestados, 43 por ciento de los trabajadores latinos describieron su conocimiento personal de la inversión o de ahorrar para la jubilación como "nulo," comparado con 12 por ciento de todos los trabajadores.

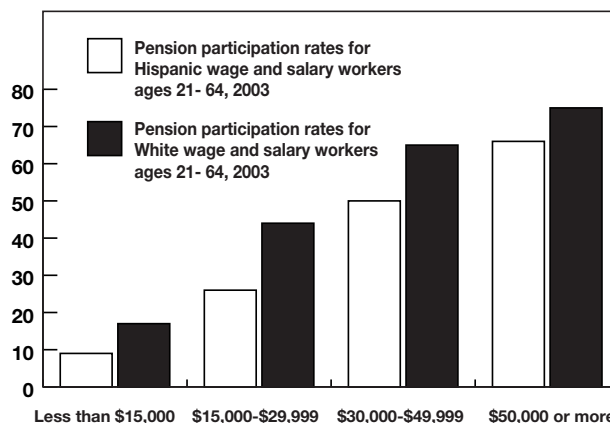
Según la Oficina del Censo de los Estados Unidos, los hispanoamericanos son el segmento de la población de más rápido crecimiento en edad de jubilación o cerca de la edad de jubilación. El número de hispanos de 65 años de edad y mayores aumentará de un 1.7 millones en el 2000 hasta un proyectado 15.2 millones en el 2050. Como una porción de la población en edad de jubilación, los hispanos aumentarán de un 4.9 por ciento en 2000 hasta un proyectado 17.5 por ciento en 2050.

Millones de Latinos Carecen de los Ahorros Necesarios para una Jubilación Segura

- Solamente alrededor de un cuarto de trabajadores hispanos participaron en un plan de pensión para la jubilación patrocinado por su patrono en 2001, comparado con alrededor la mitad de la mano de obra total. El bajo índice de participación hispana en la pensión para la jubilación persiste incluso dentro de las categorías de ingresos, edad y tamaño de la firma.
- La mitad de todos los hogares que se acercan a la edad de jubilación tienen solamente \$10.000 o menos en un plan de ahorro tipo 401(k) o un plan IRA patrocinado por el patrono. Más de la mitad de los hogares hispanos de 55 a 59 años de edad no tienen ningún activo acumulado en un plan de ahorro 401(k) o un IRA.
- Entre todos los hogares de los Estados Unidos, el saldo medio llevado en planes de ahorro IRA y 401(k) fue \$600; el promedio fue

\$53.670. Entre los hispanos, el punto medio fue cero y el promedio fue solamente \$10.480.

Una creciente cantidad de evidencia empírica sugiere significativos beneficios, especialmente para las familias latinas, si facilitamos que los hogares de medios y bajos ingresos ahorren para su jubilación y aumenten sus incentivos para hacerlo.



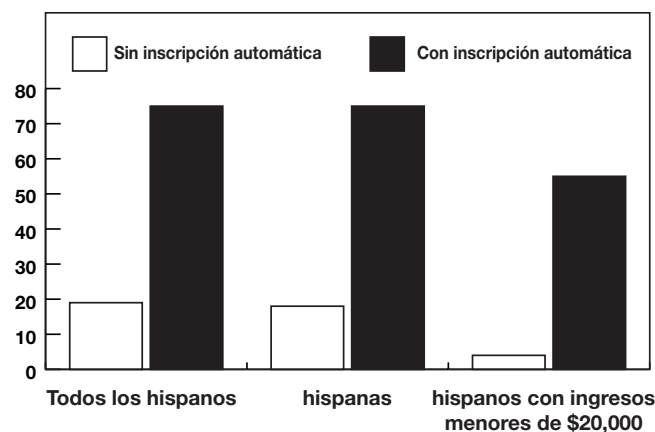
Fuente: Craig Copeland, "Employment-Based Retirement Plan Participation: Geographic Differences and Trends," Employee Benefit Research Institute, Informe Temático No. 274, octubre 2004

Facilitando el Ahorro: Los planes de ahorro 401(k) automáticos cambian la opción implícita en cada fase del ciclo de ahorro para ayudar a tomar decisiones inteligentes acerca del ahorro y la inversión para familias ocupadas.¹

- Los estudios sugieren que la inscripción automática es particularmente eficaz en aumentar la participación entre los hispanos: Entre los nuevos empleados latinos, la inscripción automática ha aumentado la participación de un 19 por ciento a un 75 por ciento.
- Aún entre los trabajadores hispanos de bajos ingresos, para aquellos con ingresos por debajo de \$20.000, la inscripción automática aumentó la participación de un 4 por ciento a un 55 por ciento.

Aumentando los Incentivos para Ahorrar:

La evidencia demuestra que incluso los hogares de bajos y medios ingresos contribuirían más si se les presenta un incentivo financiero transparente y eficaz para hacerlo. El actual crédito del ahorrador, que puede ser utilizado por los hogares de bajos y medios ingresos que hacen contribuciones voluntarias de ahorros para la jubilación, fue creado para aumentar los incentivos financieros para ahorrar. El crédito según lo decretado, sin embargo, tiene varias fallas.² Por ejemplo, no extiende incentivos lo suficiente, lo que significa que no ofrece ningún incentivo para ahorrar a millones de hogares de bajos ingresos sin responsabilidad tributaria sobre sus ingresos — un desproporcionado número de los cuales son latinos. Las reformas al crédito del ahorrador — incluyendo su reajuste como una contribución a una cuenta de jubilación, extenderlo más allá de su caducación actual de 2006, y hacerlo disponible a hogares de bajos y medios ingresos sin responsabilidad tributaria sobre los ingresos — podrían beneficiar perceptiblemente a las familias hispanas.



Fuente: Calculaciones por Brigitte Madrian, University of Pennsylvania

- Más de 45 por ciento de los beneficios del crédito actual se acumulan para aquellos con ingresos en efectivo entre \$10.000 y \$30.000 y una desproporcionada porción de latinos están en este grupo de personas con esos ingresos.
- Cuarenta y cinco por ciento de todos los trabajadores hispanos reportaron menos de \$25.000 en ingresos en 2001.

Otra reforma que aumentaría los incentivos financieros implica eliminar las sanciones para aquellos que sí ahorren. Las pruebas de activo en muchos programas de beneficios en los que se tiene que probar ingresos, en particular, penaliza a las familias de bajos y moderados ingresos que ahorran para la jubilación al descalificarlas de su participación en estos programas.³ El no considerar los ahorros en cuentas de jubilación 401(k) cuando se aplica la prueba permitiría que las familias de bajos ingresos acumularan ahorros para la jubilación sin tener que renunciar a beneficios basados en la necesidad cuando sus ingresos son bajos durante sus años laborales. Las familias latinas se beneficiarían substancialmente de poder acumular ahorros de jubilación sin ser sujetos al alto impuesto implícito impuesto bajo pruebas actuales de activos.

¹ Para leer más acerca de la inscripción automática a planes de 401(k), vea el informe de debate de RSP 2005-1, "The Automatic 401(k): A Simple Way to Strengthen Retirement Savings" (marzo 2005; disponible en www.retirementsecurityproject.org).

² Para leer más acerca del crédito del ahorrador, vea el informe de debate de RSP 2005-2, "The Saver's Credit: Expanding Retirement Savings for Middle- and Lower-Income Americans" (marzo 2005; disponible en www.retirementsecurityproject.org).

³ Para leer más acerca de las pruebas de necesidad basada en los ingresos, vea el informe de debate de RSP 2005-6, "Protecting Low Income Families' Savings: How Retirement Accounts Are Treated in Means-Tested Programs And Steps to Remove Barriers To Retirement Savings" (junio 2005, disponible en www.retirementsecurityproject.org).

El Retirement Security Project es patrocinado por la Pew Charitable Trusts en asociación con la Georgetown University Public Policy Institute y la Brookings Institution.

Las opiniones expresadas en esta hoja informativa solamente pertenecen a los autores y no deben ser atribuidas a la Brookings Institution, Georgetown University Public Policy Institute, Pew Charitable Trusts o al Consejo Nacional de La Raza.