



Notas sobre Pensiones SIPEN

Edición 2025-03

Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana
Julio, 2025



Resumen:
¿Quién participa de los sistemas de pensiones de contribución definida cuando la informalidad es alta?

Evidencia de 20 años de los registros administrativos de la República Dominicana

Autores:

Clement Joubert^{1,2}
Thiago Scott^{1,2}
Isaac Rafael Maríñez^{1,3}
Pietter José Regalado^{1, 3}
Tatiana Flores^{1,2}
Nicolás Garces Rodríguez^{1,2}

Traducido por Roscel Savery²

¹ Banco Mundial

² Las opiniones expresadas son responsabilidad única del autor, y no representan la visión de la SIPEN

³ Dirección de Estudios de la SIPEN

Resumen

Esta nota resume y traduce al idioma español la visión general del documento “Who Participates in Defined Contribution Pension Systems When Informality is High? Evidence from 20 Years of Administrative Records from the Dominican Republic”, elaborado por el Banco Mundial en colaboración con la Superintendencia de Pensiones de la República Dominicana (SIPEN). Si bien este resumen ofrece una visión general de la metodología empleada, de los principales resultados obtenidos y conclusiones preliminares, es importante destacar⁴ que el documento oficial contiene un análisis más detallado.

⁴ Para leer el documento oficial, [acceda a este vínculo](#).

I. Introducción

En un contexto de acelerado envejecimiento poblacional, y un aparente estancamiento en la cobertura de la seguridad social, asegurar ingresos adecuados para la vejez se ha convertido en una prioridad a nivel mundial. Esto, sumado al reto de diseñar sistemas de pensiones sostenibles financieramente, entre los años 1990 y principios de los 2000, varios países (sobre todo de la región latinoamericana) adoptaron el modelo de capitalización individual, impulsado por Chile. Esto como respuesta para mejorar la participación de los trabajadores en los sistemas de pensiones, reducir la informalidad, y aumentar el monto de las pensiones.

II. Contexto

República Dominicana privatizó su sistema de pensiones en el año 2003, sustituyendo diversos esquemas de beneficio definido que no otorgaban cobertura a la mayoría de la población empleada de manera formal, por un sistema de contribución definida, de carácter mandatorio y universal. En ese marco, el documento presenta un análisis descriptivo centrado en los patrones de contribución de los afiliados. Su objetivo es comprender el comportamiento de los contribuyentes en economías altamente informales, y cómo este varía entre los individuos.

Al igual que otros países de América Latina que han implementado el sistema de capitalización individual, República Dominicana también enfrenta retos relacionados a sus niveles de afiliación. Para 2023, los afiliados representaban el 62.7% de las personas en edad de trabajar, quedando por debajo del promedio regional de 64%. Sin embargo, entre 2015 y 2023 el aumento de los afiliados en República Dominicana superó el promedio regional, lo que sugiere que en un futuro este promedio converja hacia el de la región. En términos de rentabilidad real, es oportuno mencionar que desde el año 2015 a 2023 el país ha tenido una mayor rentabilidad real que el resto de la región (con excepción de 2019 y 2021).

III. Aspectos Metodológicos

Para la elaboración del documento, se utilizaron datos de los registros administrativos de contribuciones individuales al sistema de pensiones, proporcionada por las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los resultados presentados por el Banco Mundial se generaron a partir de una base de datos que incluye el historial completo de contribuciones de 100,000 cotizantes anónimos entre junio de 2003 y noviembre de 2023, seleccionados al azar de la población de afiliados a diciembre de 2023.

En el análisis principal de la densidad de contribución, esta base se limita a aproximadamente 60,000 cotizantes que tenían entre 32 a 60 años en 2023, ya que se centra en densidades del período 2013-2023. Para medir la densidad de contribución de cada individuo, se utilizó la razón entre el número total de meses que un individuo contribuyó y el número de “meses potenciales a contribuir”, definido como el total de meses durante sus años activos (edades 22-60):

$$\text{Densidad de Contribución}_i = \frac{\text{Meses Contribuidos}_i}{\text{Potenciales Contribuciones}_i}$$

Para otros ejercicios, se clasificaron los afiliados en tres grupos según su densidad de contribución: bajo, para aquellos que tienen densidad por debajo de 25%; medio, para aquellos entre 25–75% de las contribuciones; y alto nivel de contribución, para aquellos que contribuyeron 75% sobre sus potenciales contribuciones. Otros determinantes importantes en este análisis de la densidad de contribución se exponen con mayor detalle en el documento oficial⁵.

IV. Hallazgos

A partir de la muestra y los análisis realizados por los investigadores del Banco Mundial, se obtuvieron los siguientes hallazgos:

- La base de datos analizada incluye al 63% de la población en edad de trabajar. Esto implica que, aproximadamente, una de cada tres personas en edad de trabajar nunca ha realizado aportes a la seguridad social.
- En promedio, los trabajadores cotizan al sistema en menos de la mitad de los meses en los que podrían hacerlo si tuvieran empleos formales de manera continua. En otras palabras, solo aportan alrededor del 40% del tiempo posible⁶.
- La densidad de contribución varía en función de las características de los trabajadores y de su empleo.
- Los trabajadores con salarios altos registran mayor densidad de contribución a lo largo de sus años laborales que los trabajadores con salarios más bajos.
- No se observan diferencias importantes en la densidad de contribución según la edad o género de los trabajadores.
- Se observan grandes diferencias en la densidad de contribución según la región del país donde está ubicada la empresa. Tomando como referencia la ciudad de Santo Domingo, que es la ciudad más grande, las otras regiones tienen un mayor nivel de densidad de contribución.

⁶Este resultado se basa en las contribuciones realizadas durante los últimos 10 años (2013–2023), considerando únicamente a trabajadores que tenían al menos 10 años potenciales de contribución y que aún no alcanzaban la edad de retiro (es decir, entre 32 y 60 años en noviembre de 2023).

- La probabilidad de contribuir a cualquier edad ha aumentado sustancialmente para cohortes más jóvenes.
- Las cohortes más jóvenes no solo contribuyen con mayor frecuencia, también contribuyen un monto mayor debido al aumento de los salarios reales. Estos patrones sugieren que estas cohortes más jóvenes alcanzarán su retiro con balances mayores en su cuenta de capitalización individual.

V. Conclusiones

Basado en los registros administrativos de la República Dominicana analizados en el documento, se identifican tres conclusiones fundamentales:

1. Muchos afiliados exhiben historiales de contribución irregulares, lo que pone en evidencia la necesidad de mejorar la continuidad de las contribuciones. En este sentido, se puede explorar el enfocarse en reincorporar a quienes ya han cotizado al menos una vez, ya que han tenido previamente algún vínculo con el sistema de pensiones.
2. En las pensiones, las brechas de género se derivan de las tasas de participación más bajas en las mujeres, no porque presenten una menor densidad de contribución. Las mujeres tienen menos probabilidades de ingresar a un empleo formal, pero una vez dentro contribuyen a tasas y salarios similares.
3. Las cohortes más jóvenes están ingresando al mercado laboral formal en mayor proporción, lo que sugiere que la formalización es más efectiva al ingresar al mercado laboral.

Si bien este resumen ofrece una visión general de la metodología empleada, los principales resultados obtenidos y las conclusiones preliminares, es importante destacar que el documento oficial contiene un análisis más profundo y detallado. Por ello, se recomienda la lectura del documento oficial elaborado por el Banco Mundial en colaboración con técnicos de la Superintendencia de Pensiones (SIPEN) para mayor comprensión del análisis.

VI. Referencias Bibliográficas

1. Joubert, Clement; Scot, Thiago; Maríñez, Isaac Rafael; Regalado, Pietter José; Flores, Tatiana; Rodriguez, Nicolas Garces. Who Participates in Defined Contribution Pension Systems When Informality is High? Evidence from 20 Years of Administrative Records from the Dominican Republic (English). Social Protection Discussion Paper Series Washington, D.C.: World Bank Group <http://documents.worldbank.org/curated/en/099452007012529332>