



SISTEMA DE RETIRO
UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO
JUNTA DE RETIRO

PO BOX 21769
SAN JUAN PR 00931-1769

17 de febrero de 2017

Presidente Junta de Gobierno
Presidenta Interina
Representantes Junta Universitaria
Universidad de Puerto Rico

Eduardo Berríos Torres. Ed. D.
Presidente
Junta de Retiro de la UPR

INFORME DE LA JUNTA DE RETIRO

La Junta de Retiro de la Universidad de Puerto Rico, cumpliendo con su obligación de proteger, garantizar la solvencia y perpetuidad del Fideicomiso del Sistema de Retiro de la Universidad de Puerto Rico; acordó referir a las instancias de la UPR encargadas en la toma de decisiones sobre asuntos presupuestarios información oficial y pertinente del Sistema de Retiro.

Queremos denunciar que en el proceso adoptado por la UPR para atender los requerimientos presupuestarios de la Junta de Control Fiscal (JCF) y al Gobierno de Puerto Rico no se ha incorporado la participación de la Junta de Retiro, organismo representativo de todos los participantes del Sistema de Retiro de la UPR que cuanta con 10,541 empleados activos y 8,465 pensionados.

En el Anejo 1 se presenta información pertinente del Sistema de Retiro y en el Anejo 2 los posibles efectos de la aprobación de las medidas o escenarios que han salido a la luz pública para atender los requerimientos presupuestarios de la JCF.

Reciban un saludo cordial.

- c Miembros de la Junta de Retiro
- Directora Ejecutiva del Sistema de Retiro de la UPR

ANEJO 1

DATOS DEL SISTEMA RETIRO

- Participantes

	2016	2015	2014	2013	2012
Activos	10,541	10,644	10,791	11,008	11,148
Pensionados	8,465	8,247	8,144	7,863	7,697



- El 25% de los participantes activos [a junio 2015] puede acogerse al beneficio de la pensión definida al día de hoy.
- Premisas **actuariales vigente que hay que mantener** para que no impacten el fondo de retiro y **aumente la responsabilidad de la UPR**:
 - Reposición de vacantes 2 a 1
 - Mantener una plantilla **mínima de empleados activos de 9,000**

Edad	Participantes 25 a 29 servicio	% del Total 10644	Participantes 30+ servicio	% del Total 10644	Total Participantes 25+ años	% del Total 10644
50 a 54	541	5.08%	135	1.27%	676	6.35%
55 a 59	465	4.37%	423	3.97%	888	8.34%
60 a 64	225	2.11%	347	3.26%	572	5.37%
65 a 69	114	1.07%	213	2.00%	327	3.07%
70+	31	0.29%	145	1.36%	176	1.65%
Total	1376	12.93%	1263	11.87%	2639	24.79%

ANEJO 1

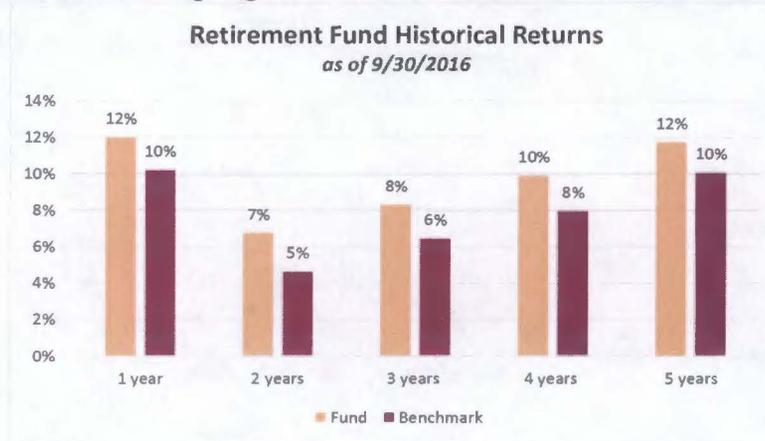
- Aportación recomendada por los actuarios

Año	Aportación
2012	\$72,186,223
2013	\$77,781,002
2014	\$81,189,000
2015	\$89,255,000
Total	\$320,411,225

- Aportación institucional

Año	Aportación
2012	\$75,139,790
2013	\$88,481,031
2014	\$91,689,023
2015	\$88,251,000
Total	\$343,560,844

- Rendimiento del programa de inversiones del Sistema de Retiro



- **Edad promedio** de los participantes a junio-2015:

- ✓ **activos: 49 años**
- ✓ **pensionados: 71 años**

- **Salario promedio anual todos los participantes Activos** [junio-2015]

Año	Salario promedio anual
6/30/2015	\$47,065
6/30/2014	46,792
6/30/2013	44,630
6/30/2012	44,764

- El **salario promedio anual** de los participantes **Activos** [junio-2015]:

- ✓ Docentes : \$72,951
- ✓ Administrativos : \$31,790

- El **promedio** de participantes que se **jubiló al año** es de **400**[junio-2015].

- El beneficio de **pensión promedio** es de **\$1,973** [junio-2015]

- ✓ Docentes : \$2,601
- ✓ Administrativos : \$1,395

ANEJO 1

- Distribución de pensionados a junio 2016 a base del beneficio \$\$ que reciben:

Por Sector

Pensión \$	ND	%	Docentes	%
250-500	831	14.59%	84	3.09%
501-1000	1174	20.61%	187	6.87%
1001-1500	1382	24.26%	244	8.96%
1501-2000	873	15.33%	371	13.63%
2001-2500	986	4.93%	411	10.54%
2501-3000	281	4.93%	287	10.54%
3001-3500	107	1.88%	391	14.36%
3501-4000	46	0.81%	310	11.39%
4001-4500	15	0.26%	428	15.72%
4501+	1	0.02%	9	0.33%
Total	5696		2722	
	ND 60.2%	Pensión entre \$501 y \$2,000	D 52.02%	Pensión entre \$2,501 y \$4,500

TOTAL

Pensión \$	ND	Docentes	Total	%
250-500	831	84	915	10.87%
501-1000	1174	187	1361	16.17%
1001-1500	1382	244	1626	19.32%
1501-2000	873	371	1244	14.78%
2001-2500	986	411	1397	16.60%
2501-3000	281	287	568	6.75%
3001-3500	107	391	498	5.92%
3501-4000	46	310	356	4.23%
4001-4500	15	428	443	5.26%
4501+	1	9	10	0.12%
		Total	8418	

61.13%

The Number and Annual Retirement Benefits of Retired Members and Survivors of Deceased Members as of June 30, 2015

Type of Retirement	Number	Annual Benefits	Average Monthly Benefit	Average Age	Actuarial Liabilities
Retiree	7,055	\$167,007,552	\$1,973	71.6	\$1,501,996,861
Disability	1,132	\$9,903,001	\$729	67.6	\$76,887,477
Beneficiary	60	\$292,457	\$406	66.0	\$2,414,183
Total	8,247	\$177,203,010			\$1,581,298,521

ANEJO 1

- Capacidad de cumplimiento del Sistema con el pago a los pensionados



**Activos del Fondo
[Histórico, Millones \$\$]**

Año	Valor en Mercado 6-30-16	Valor Actuarial 6-30-15
2015	1,342,996	1,272,123
2014	1,325,365	1,179,752
2013	1,161,569	1,070,402
2012	1,055,909	1,039,441
2011	1,052,467	1,041,628
2010	902,867	1,028,918
2009	821,867	1,034,645
2008	954,307	1,024,987
2007	1,002,117	953,197
2006	869,349	869,211

El aumento en la razón de cobertura se debe a que al partir del 2013 se implantaron y se han mantenido las siguientes acciones:

1. Amortización Cerrada – Plan de saldar deuda actuarial
2. Estudios de experiencia cada cinco años
3. Aumento en la aportación para participantes nuevos a 12% de su salario y participantes con menos de 25 años de servicio un 1% adicional al 1ro de julio de 2015.
4. Edad de retiro aumenta de 55 a 58 años para grupo de menos de 25 años de servicio al 1ro de julio de 2015
5. Cambio en requisitos de Incapacidad no Ocupacional
6. Congelación aumento de tope salarial automático
7. Cambios en manejadores y distribución de activos
8. Creación de la Escritura Pública reconociendo el Fideicomiso del Sistema de Retiro de la Universidad de Puerto Rico.

ANEJO 1

Dentro de las **estrategias de inversión se redistribuyó la cartera** para hacerla menos susceptible a los movimientos erráticos del mercado de valores. **Resultando en un rendimiento positivo entre 1.5% a 2%.**

Acciones inmediatas a implantar para mejorar la solvencia y solidez del Sistema de Retiro

1. Realización de estudios de experiencia cada 5 años
2. Aprobar la amortización cerrada a 30 años de la deuda actuarial; actualmente es a 40 años
3. Garantizar las premisas actuariales aprobadas por la Junta de Retiro
4. Que se mantenga y se garantice el sistema de pensiones de beneficios definidos
5. Identificar alternativas para fortalecer el patrimonio del Fideicomiso del Sistema de Retiro
6. Establecer una política de financiamiento para la deuda actuarial

ANEJO 2

EFFECTOS AL FONDO DE RETIRO MEDIDAS/ESCENARIOS PROPUESTOS/CONSIDERADOS POR UPR

1. **Reducir en un 43.7% aportación al pago del Plan Médico a los Jubilados**
 - a. Violenta las disposiciones del Fideicomiso { no está contemplado}
 - b. Contradice lo estipulado mediante sentencia por el Tribunal Apelativo y Primera Instancia quienes expresan, reconocen y validan a favor los argumentos y reclamaciones expuesta por la Universidad de Puerto Rico en defensa del Plan Médico Único.

2. **Reducir en un 4.7% Aportaciones patronales ocasionaría que el fondo de retiro no reciba anualmente:**

Año	Aportación UPR*	Ajuste	Reducción \$
2015	\$88,251,000	4.70%	\$4,147,797

*Informe Actuarial

3. **Dejar vacante plazas docentes/no docentes(ND) y el Ajuste a la Jornada Laboral ND {3%}**

Impacta el fondo de retiro directamente en específico las premisas actuariales vigentes que **hay que mantener para no aumentar el déficit actuarial de la UPR:**

- a. Reposición de vacantes 2 a 1
- b. Mantener una plantilla mínima de empleados activos de 9,000

Reponer mínimamente 1 de cada 2 plazas vacantes por jubilación

- a. **Efecto \$\$ Positivo para el fondo** {bajo el supuesto que se jubilan un aprox. de 400 anuales} **sería recibir:**

Reposición	Salario promedio anual 2015	Anual	12%	15.20%*	Total Aport.
200	\$47,065	\$9,413,000	\$1,129,560	\$1,430,776	\$2,560,336

*Informe Actuarial 2015

No reponer dejaría el Fondo de recibir anualmente:

Reposición	Salario promedio anual 2015	Anual	12%	15.20%	Total Aport.
400	\$47,065	\$18,826,000	\$2,259,120	\$2,861,552	\$5,120,672

ANEJO 2

EL FONDO DE RETIRO NO RECIBIRIA ANUALMENTE POR:

Congelación Plazas Docentes

Docentes	Reducción UPR*	12%	14.57%	Total merma en ingreso
	\$7,500,000	\$900,000	\$1,092,750	\$1,992,750

*Documento producido por la UPR versión 6 feb 2017; 8:57 AM

Congelación Plazas No Docentes

ND	Reducción UPR*	12%	14.57%	Total merma en ingreso
	\$2,000,000	\$240,000	\$291,400	\$531,400

*Documento producido por la UPR versión 6 feb 2017; 8:57 AM

Reducción Jornada laboral No Docentes

ND	Reducción UPR*	12%	14.57%	Total merma en ingreso
	\$5,818,500	\$698,220	\$847,755	\$1,545,975

*Documento producido por la UPR versión 6 feb 2017; 8:57 AM

4. Al Sustituir vacante plazas docentes por contratos el Fondo de Retiro dejaría de recibir:

2016*	Nómina	12%	14.57%	Total
Contratos Docentes	\$31.5 millones	\$3,780,000	\$4,589,550	\$8,369,550

*Documento producido por la UPR versión 6 feb 2017; 8:57 AM

5. Participantes que cualifican para retiro

Al 30 junio 2015 cualifican para retiro, 1,963 [18%] de los 10,644 participantes activos. Si ante esta coyuntura deciden jubilarse tendría una **consecuencia nefasta al fondo de retiro y** aumenta exponencialmente el déficit actuarial.

Participantes	Salario promedio anual 2015	Anual	Aportación anual		Total Ingresos no recibidos
			12%	15.20%	
1963	\$47,065	\$92,388,595	\$14,805,000	\$18,753,000	\$25,129,698

ANEJO 2

Efectos de Jubilación: Participantes de 25 a 29 años servicio

Participantes	Salario promedio anual 2015	Anual	Aportación anual		Total Ingresos no recibidos
			12%	15.20%	
1481	\$47,065	\$69,703,265	\$8,364,392	\$10,594,896	\$18,959,288

*Informe Actuarial 2015

6. Congelación fórmula 9.6% de la UPR

Mediante la Ley 66, 2014, se **eliminaron 900 plazas** durante año **2009-10 a 2012-13**, lo que afectó la aportación [patronal e individual] el Fondo de Retiro dejó de percibir:

Plazas Eliminadas	Costo Estimado	6.08% (promedio) *	15.83% *	Total
900	\$60,000,000	\$3,648,000	\$9,498,000	\$13,146,000

*Informe Actuarial 2013

Al mantener la eliminación de plazas vacantes; el Fondo de Retiro dejará de percibir:

Plazas congeladas 2014 al presente	Salario promedio anual 2015*	12%	14.57%	Total anual
200	\$47,065	\$1,129,560	\$1,371,474.10	\$2,501,034

*Informe Actuarial 2015