

Informalidad a lo largo del ciclo de vida

Andrés Velasco

Presidente Asofondos

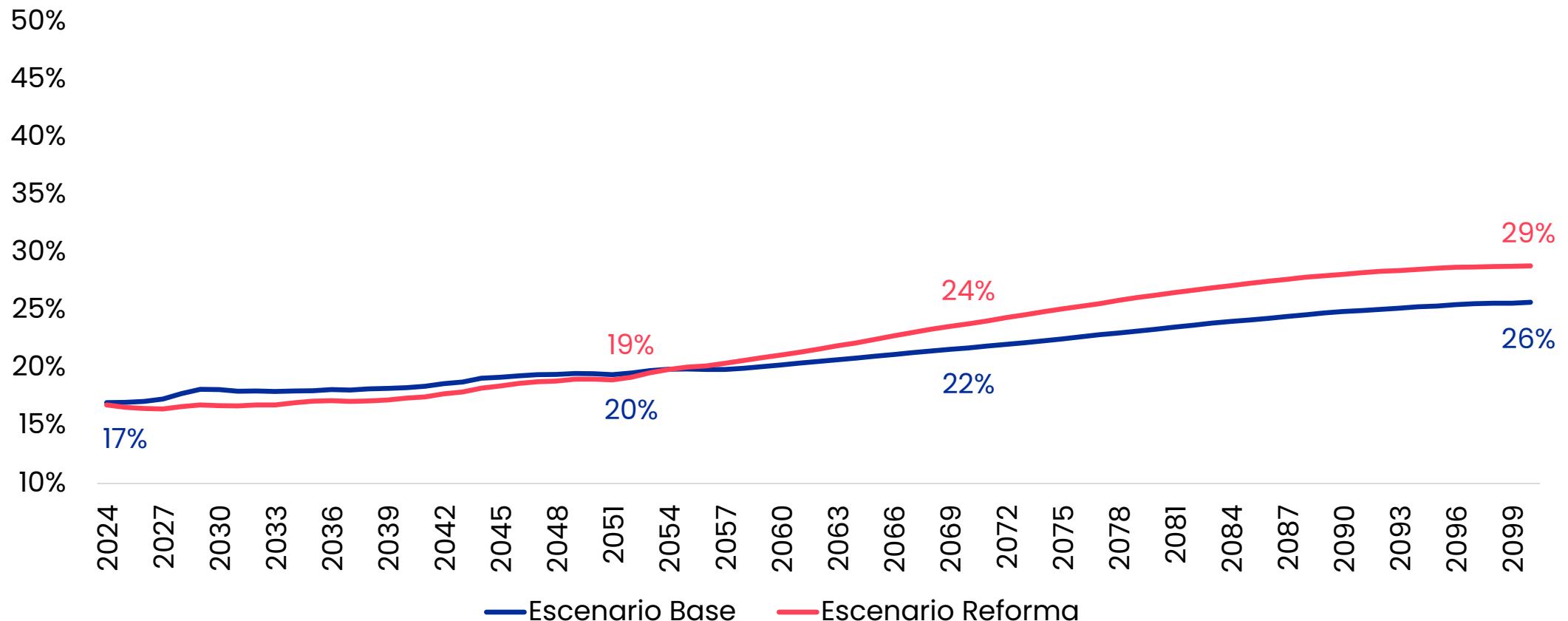
Noviembre 2025



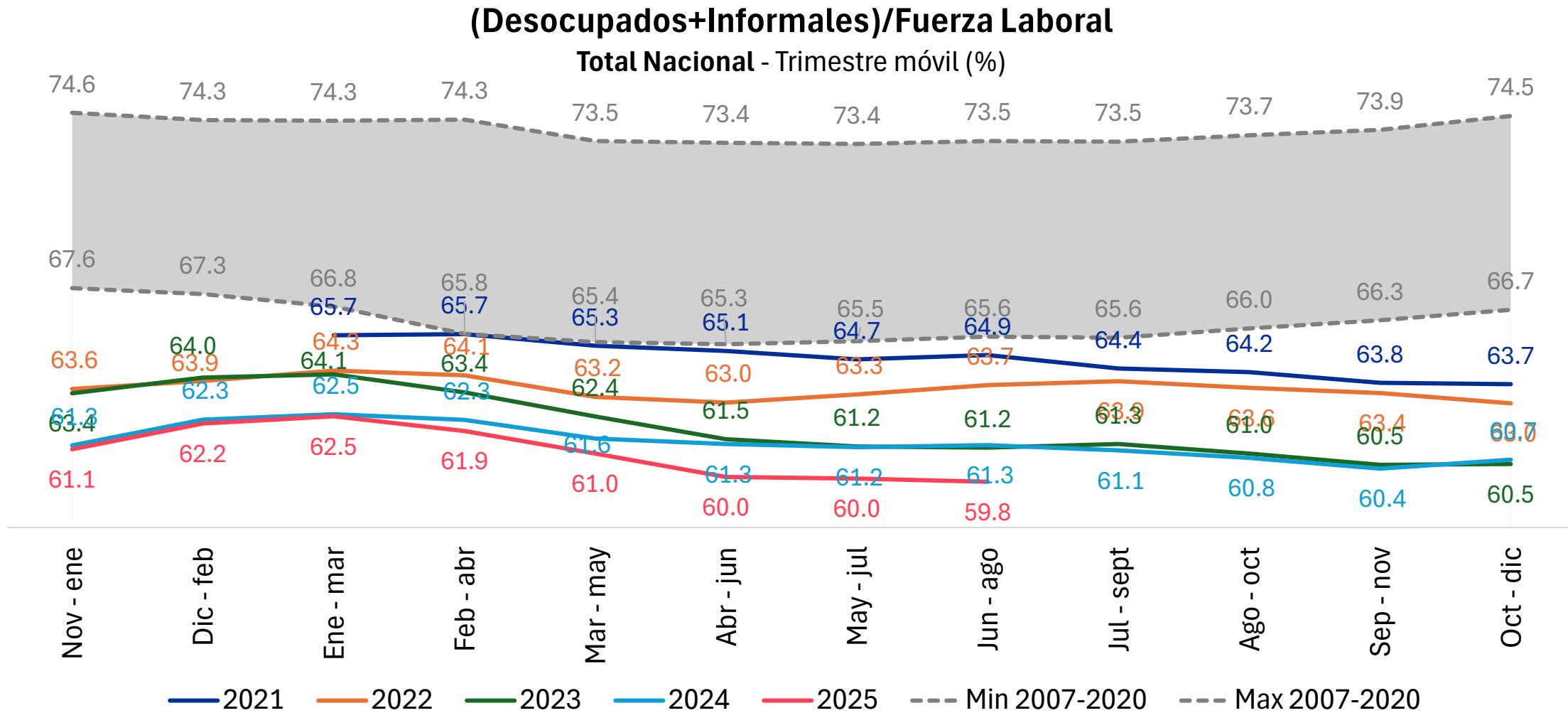
Con o sin reforma, la mayoría de colombianos no se pensiona



Cobertura Pensional



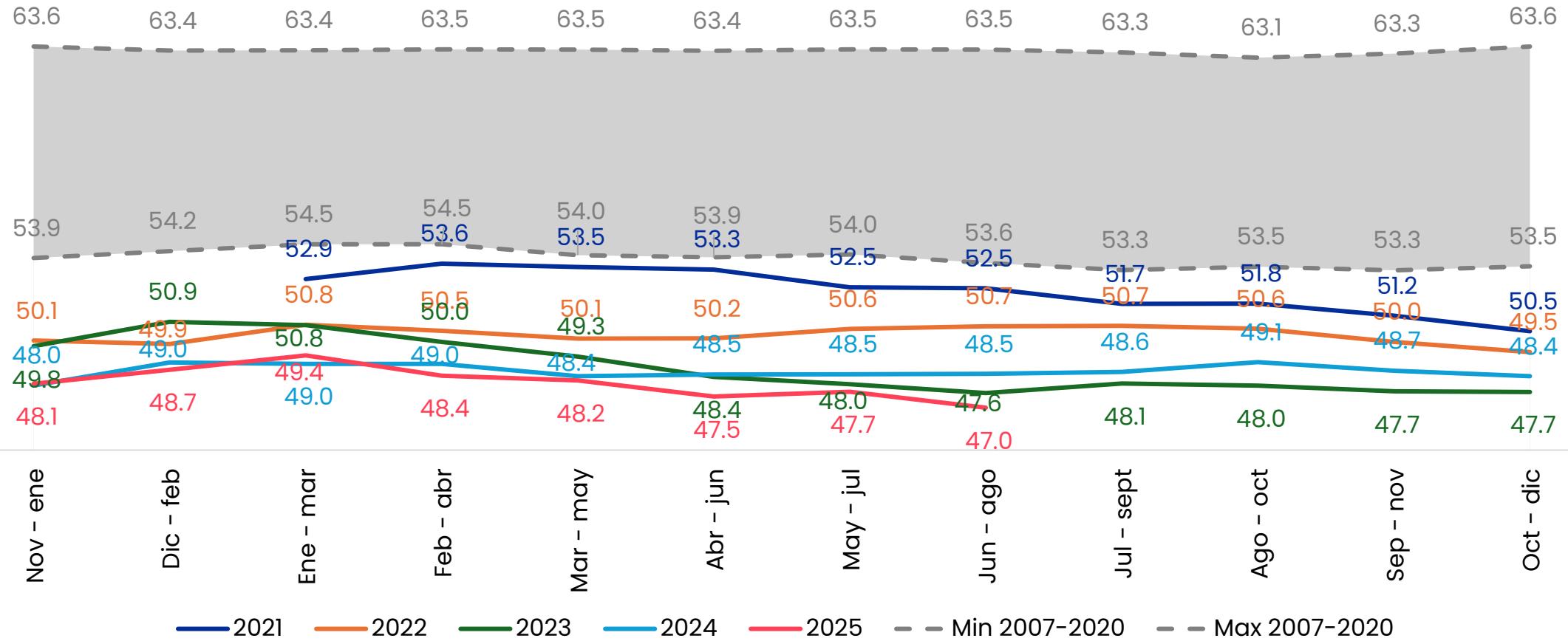
La raíz del problema está en el mercado laboral



La raíz del problema está en el mercado laboral – 13 áreas



(Desocupados+Informales)/Fuerza Laboral
13 Ciudades y áreas metropolitanas – Trimestre móvil (%)

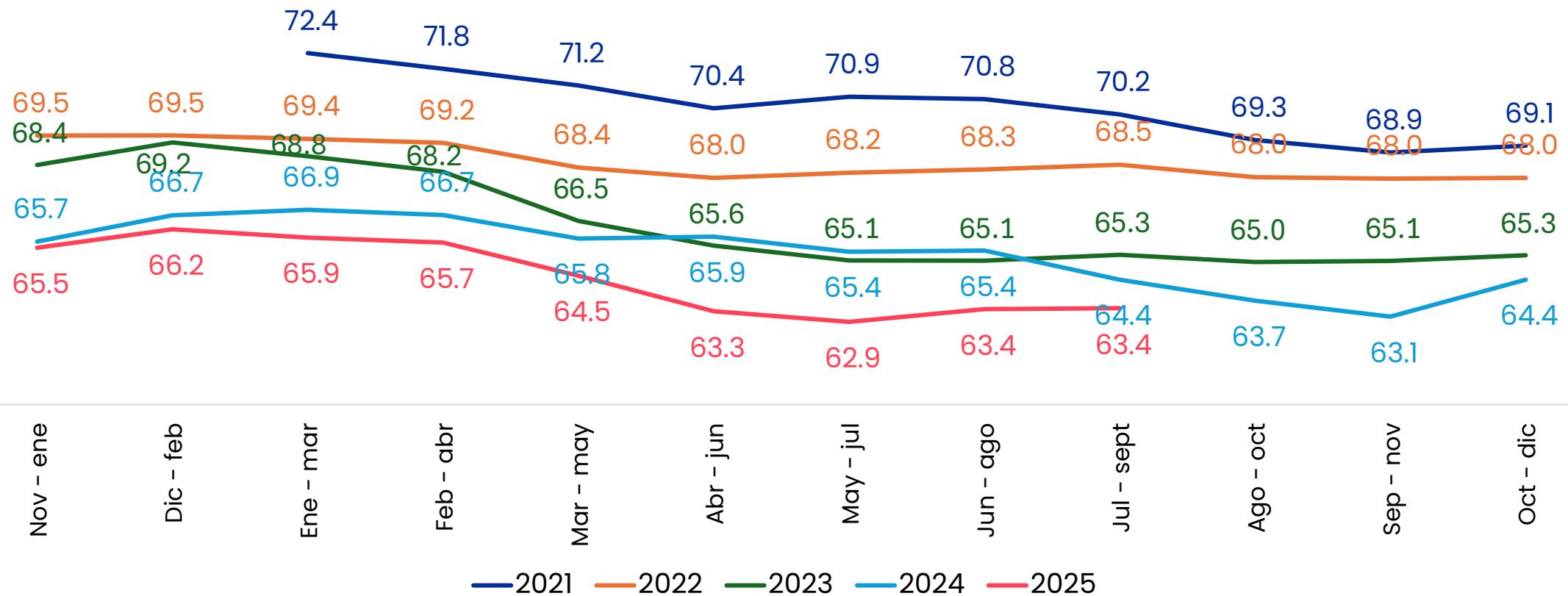


Fuente: DANE, cálculos propios. *Informales: Ocupados que no cotizan a pensión

La raíz del problema está en el mercado laboral - Jóvenes

(Desocupados+Informales)/Fuerza Laboral - Jóvenes (15 a 28 años)

Total Nacional - Trimestre móvil (%)



Los trabajadores de menores ingresos acumulan menos semanas



Fuente: SFC, cálculos propios. *Afiliados a menos de 2 años de la edad de pensión

¿Qué porcentaje de la vida laboral cotizamos?



- **1 de cada 4 personas** solo ha cotizado menos del **4% del tiempo** desde que empezó a trabajar.
 - Por ejemplo, una persona de 30 años que cotizó desde los 22 sin parar debería haber cotizado 8 años (96 meses), en promedio solo ha cotizado **3,8 meses**.
- **La mitad de las personas** ha cotizado menos del **25% del tiempo**.
 - En el mismo ejemplo, eso equivale a **2 años cotizados** en 8 años de posible vida laboral.
- **Solo 1 de cada 4 personas** ha cotizado más del **65% del tiempo**, es decir, **5,2 años cotizados** de 8 posibles.
- **Solo 1 de cada 10 personas** ha cotizado más del **97% del tiempo**, casi toda su vida laboral activa (7,8 años de 8 posibles).

* Para pensionarse se necesita haber cotizado, en promedio, mínimo el 65% (1.300 semanas)

¿Qué porcentaje de la vida laboral cotizamos?



- **La mitad de las mujeres** ha cotizado menos del **23% del tiempo**.
 - Por ejemplo, una mujer de 30 años que cotizó desde los 22 sin parar debería haber cotizado 8 años, en realidad solo ha cotizado **1,8 años**.
- **Solo 1 de cada 4 mujeres** ha cotizado más del **62% del tiempo**.



- **La mitad de los hombres** ha cotizado menos del **27% del tiempo**.
 - Por ejemplo, un hombre de 30 años que cotizó desde los 22 sin parar debería haber cotizado 8 años, en realidad solo ha cotizado **2,2 años**.
- **Solo 1 de cada 4 hombres** ha cotizado más del **67% del tiempo**.

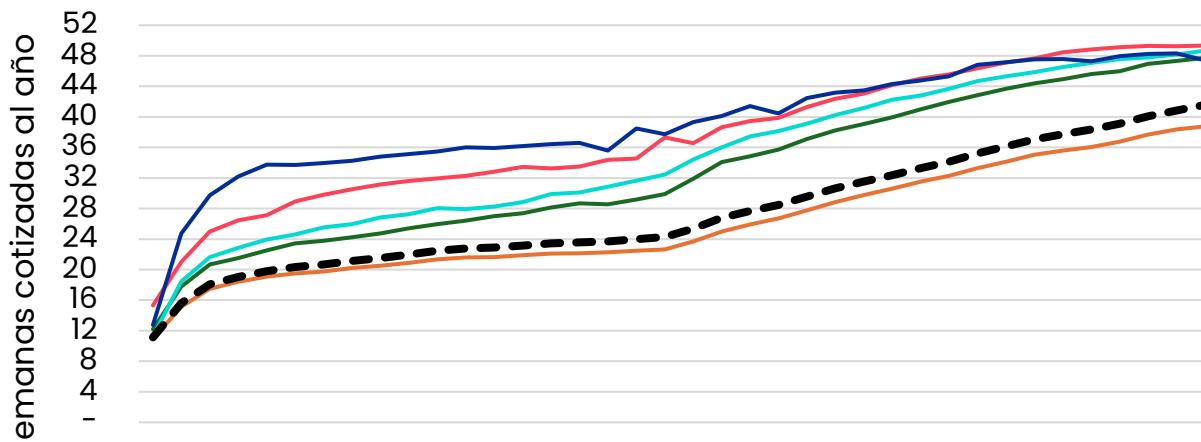
La densidad de cotización aumenta hacia el final de la vida



Para pensionarse se necesita cotizar, en promedio, 32,5 semanas al año durante 40 años.

Semanas cotizadas hombres

Cotizantes activos



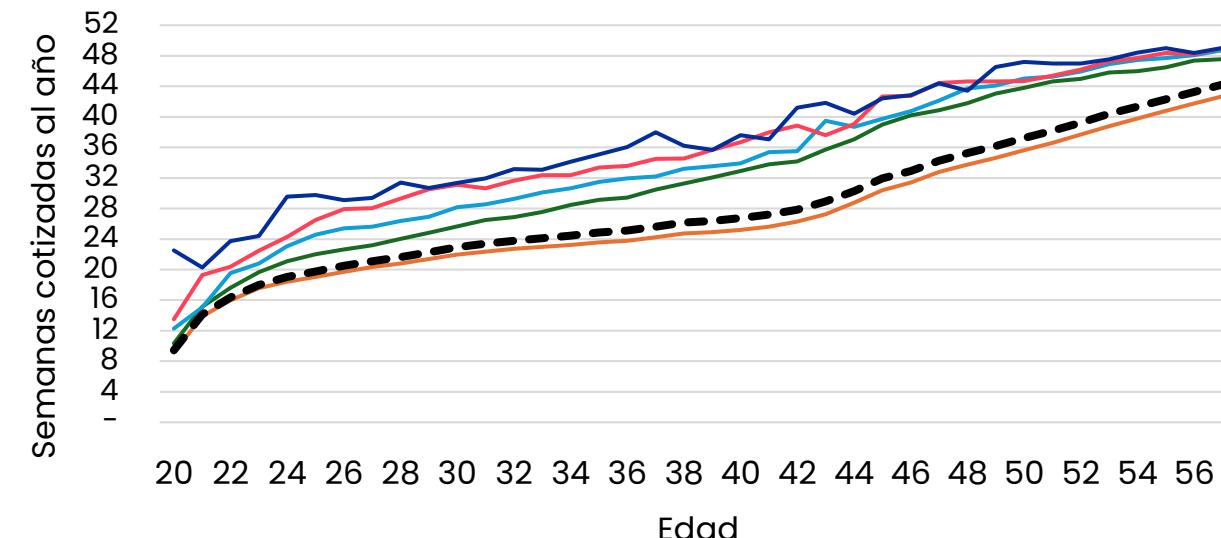
— 1-2SM — 2-4SM — 4-8SM
— 8-16SM — +16SM - - - Promedio

988 1.251 1.313 1.422 1.486 1.045

*Semanas acumuladas entre los 25 y los 62 años (38 años)

Semanas cotizadas mujeres

Cotizantes activas



— 1-2SM — 2-4SM — 4-8SM
— 8-16SM — +16SM - - - Promedio

1.020 1.233 1.297 1.358 1.417 1.067

*Semanas acumuladas entre los 20 y los 57 años (38 años)

Fuente: Cálculos propios.

La razón por la que los trabajadores colombianos acumulan pocas semanas es porque **entran y salen frecuentemente de la formalidad a la informalidad y al desempleo.**



En promedio cada trimestre,



¿Y si fuéramos un poco más formales?



- Actualmente, de los 40 años de vida laboral activa que tenemos solo cotizamos 25 años para poder pensionarnos.
- **¿Cómo afectaría nuestra pensión si cotizáramos 37 años como en los países de la Unión Europea?**
- Según un estudio de la FIAP, la persona que cotiza por 37 años a pensión vería **un aumento en su tasa de reemplazo de 18p.p para las mujeres y de 24p.p para los hombres**.
 - Esto para aquellas personas que cotizaron en el sistema de ahorro individual y recibirán una **mesada actuarialmente justa** según el ahorro que realizaron.

¡Véamnos esto en números!

Piense en una persona que cotiza durante 25 años y obtiene una pensión de \$1.750.000. Si esta persona cotizara por 37 años para su pensión su mesada podría ser de \$2.650.000 (**51% más**) en el caso de una mujer y de hasta \$2.950.000 (**69% más**) en el caso de un hombre.

¿Y si cotizo juicioso durante mis primeros 10 años de vida laboral?



- Los aportes efectuados en los primeros años generan mayor rentabilidad compuesta.
 - Postergar el inicio de las cotizaciones tiene un impacto negativo considerable sobre el monto final de las pensiones.
- **¿Cómo afectaría nuestra pensión si cotizáramos nuestros primeros 10 años de vida laboral?**
- Según un estudio de la FIAP, la persona que cotizó a pensión durante sus primeros 10 años de vida laboral constantemente vería un aumento en su tasa de reemplazo de 12p.p para las mujeres y de 16p.p para los hombres
 - Esto para aquellas personas que cotizaron en el sistema de ahorro individual y recibirán una **mesada actuarialmente justa** según el ahorro que realizaron.

Piense en una persona que cotiza durante 25 años y obtiene una pensión de \$1.750.000. Si esta persona cotizó durante sus 10 primeros años de vida laboral constantemente, su mesada podría ser de \$2.350.000 en el caso de una mujer (**34% más**) y de \$2.550.000 en el caso de un **hombre (46% más)**.

Conclusiones



- La causa principal de la **baja cobertura** pensional está en el **mercado laboral**.
- Aunque **la formalidad ha subido más de 10 puntos** en las últimas décadas, **6 de cada 10 colombianos no tienen empleo formal**.
- La mayoría de colombianos pasan por la **informalidad y/o el desempleo** en algunos períodos de la vida: **3 de cada 4 pasa más de un tercio de su vida** laboral en esos estados.
- Lo anterior genera **“huecos” en la historia laboral** que se conocen como “lagunas”.
- Las lagunas tienen **consecuencias negativas** en términos de **cobertura y suficiencia** pensional.
- Si tapáramos esas lagunas, **las pensiones podrían aumentar entre 50% y 70%**, y muchísima más gente tendría acceso a la pensión.

Conclusiones

- La informalidad es **1 pilar de 5 pilares** de una agenda más amplia (FRAPE)



Formalidad

Rentabilidad

Ahorro

Participación

Empleo

- Asofondos quiere promover el conocimiento no solo en el frete de informalidad. Ponemos los datos a disposición de los investigadores.

Recursos



ABC del nuevo sistema pensional
#LaRutaPensional

[https://www.miplatamifuturo.com/
nuevosistemapensional/](https://www.miplatamifuturo.com/nuevosistemapensional/)

Mi Plata Mi Futuro

<https://www.miplatamifuturo.com/>

Doble Asesoría

<https://dobleasesoria.com/>



Gracias



LA RUTA PENSIONAL

Te acompañamos en el camino #EstuPlataEsTuFuturo