

# Cuenta Pública 2018

Alejandro Bezanilla, Gerente General AFP Habitat

26 de marzo 2019, Santiago de Chile



AFP

**HABITAT**



Nuestra razón de ser es

**ayudar a nuestros clientes a**

**mejorar sus pensiones**

# Compromiso

con nuestros clientes

Buscamos otorgar consistentemente  
**la mejor rentabilidad  
a largo plazo.**

---

Responder a las necesidades de  
nuestros clientes, entregándoles  
**una asesoría integral  
y personalizada.**



# Objetivos

comunes

**Cerca del 80% de los activos de la AFP**

están invertidos en los mismos instrumentos que los ahorros de nuestros afiliados.

---

A través del Encaje,

**somos el mayor aportante de los fondos de pensiones**

que administramos.

**Creación**

**de valor**

para nuestros clientes

En 35 de los 38 años

**hemos logrado  
retornos positivos**

para todos los fondos administrados.

---

La rentabilidad obtenida  
por las inversiones de los fondos

**representa 2/3 del  
total administrado.**



**Seguridad**

y confianza

En 38 años de existencia  
**nunca se ha perdido  
un instrumento de  
los fondos.**

---

Sólo podemos hacer  
con los fondos lo que  
**la ley expresamente  
nos permite.**

[AFP Habitat]

# Nuestros afiliados



A photograph of a woman and a child in winter clothing sitting outdoors. The woman is leaning over the child, and they are both looking at a dog. The scene is set in a natural, outdoor environment with trees and foliage in the background. The lighting is warm, suggesting late afternoon or early morning.

**Tenemos más  
de 2,24 millones  
de clientes**

[2,24 millones de clientes]

**1 millón 971 mil**

Afiliados  
no pensionados

**188 mil**

Pensionados

**84 mil**

Sólo ahorro  
voluntario





Nuestros clientes:  
Afiliados

**1.011.988**

**\$981** mil sueldo promedio  
Cotizantes del mes de diciembre 2018



Nuestros clientes:  
Afiliados

**1.011.988**

**\$981** mil sueldo promedio  
Cotizantes del mes de diciembre 2018

**959.384**

**\$878** mil sueldo promedio  
Cotizantes del mes de diciembre 2018

Nuestros clientes:  
**Afiliados**

**56% cotizó en**

**Diciembre del 2018**

—  
**43 años**

Promedio edad

—  
**16 años**

Promedio antigüedad

—  
**\$16,8 millones**

Promedio saldo (\*)

—  
**\$934 mil**

Promedio sueldo (\*\*)

(\*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias. (\*\*) Cotizantes del mes de diciembre 2018.

## Caracterización de los fondos administrados por Habitat

	Fondo A	Fondo B	Fondo C	Fondo D	Fondo E
	Entre 40% y 80% de renta variable	Entre 25% y 60% de renta variable	Entre 15% y 40% de renta variable	Entre 5% y 20% de renta variable	Hasta 5% de renta variable
Activos administrados (USD millones)	USD\$ 8.026	USD\$ 8.129	USD\$ 20.349	USD\$ 8.236	USD\$ 9.299
Afiliados (miles)*	308	579	774	166	144
	<b>58,1%</b> >35 años		<b>18,6%</b> <35 años y >55 años		<b>51%</b> <45 años

(\*) Considera cotizaciones obligatorias y voluntarias. Afiliados cuyo mayor saldo se encuentra en el fondo respectivo.



# Principales

# Resultados 2018

- 
1. Servicio al cliente
  2. Recaudación, cobranzas y administración de cuentas
  3. Pensiones
  4. Inversiones
  5. Comisiones

[Resultados 2018]

# Servicio al cliente





Llegamos a todo Chile con  
**más de 2,7 millones**  
de atenciones

(Incluye autoatenciones)

Atendimos a más de

**580 mil clientes**

**en 225 localidades**

A través de:

**26 sucursales**

**3 centros de servicio**

**22 Habitat Móvil**



Se realizaron:

**42.568**

Trámites de pensión

**1.271.893**

Transacciones por autoatención

**140.000**

Giros en sucursales

Llegamos a más de

**1 millón 265 mil clientes**

**por distintos canales**



**940.784**



**581.167**



**252.510**



**71.210**

# Sucursal Moneda

## Apertura Septiembre 2018

de tus ahorros

Nuevo modelo de atención con zona “interactiva”.

Entrega servicios digitales para una atención más clara, fácil y rápida.

Foco de los ejecutivos en asesoría personalizada a los clientes, y se potencia uso de las herramientas digitales entre los clientes.

# Soluciones digitales al servicio del cliente

Fábrica digital 



# Soluciones digitales al servicio del cliente

Fábrica digital ✓

Nueva APP ✓

NOTIFICACIONES

CAMBIO DE FONDOS

REVISA TUS AHORROS Y  
RENTABILIDAD

DEPOSITA EN LÍNEA A TU APV  
Y CUENTA 2

CERTIFICADOS



INGRESA CON  
TU HUELLA



# Soluciones digitales al servicio del cliente

Fábrica digital

Nueva APP

Digitalización de servicios para estar disponibles en la web



## ¿Cómo te ayudamos?

- > Solicitar Clave Habitat
- > Hablemos de tu futuro
- > Rentabilidad de Fondos
- > Certificados y Trámites
- > Invierte en Multifondos

Cámbiate a Habitat

## Sucursal Virtual

RUT

Ingresar sin puntos ni guiones

Clave

Ingresar clave de 6 números

¿Olvidaste tu clave? [Consejos de seguridad](#)

Ingresar

Valor cuota actualizado al 21-03-2019

A \$46.039,21

B \$40.476,54

C \$45.339,91

D \$35.897,08

E \$39.368,44

Ver evolución [+]

## ¿Sabes con cuánto te vas a pensionar?

Edad

Sexo



Hombre

Mujer

Remuneración Mensual Bruta *i*

Saldo Disponible *i*

Calcular

Tu remuneración debe ser mayor a \$270.196

## Soluciones digitales al servicio del cliente

Fábrica digital ✓

Nueva APP ✓

Digitalización de servicios  
para estar disponibles en la web ✓

Estado de cuenta en  
video personalizado ✓



# Soluciones digitales al servicio del cliente

Fábrica digital ✓

Nueva APP ✓

Digitalización de servicios  
para estar disponibles en la web ✓

Estado de cuenta en  
video personalizado ✓

Nuevo sistema para la gestión  
de procesos internos ✓

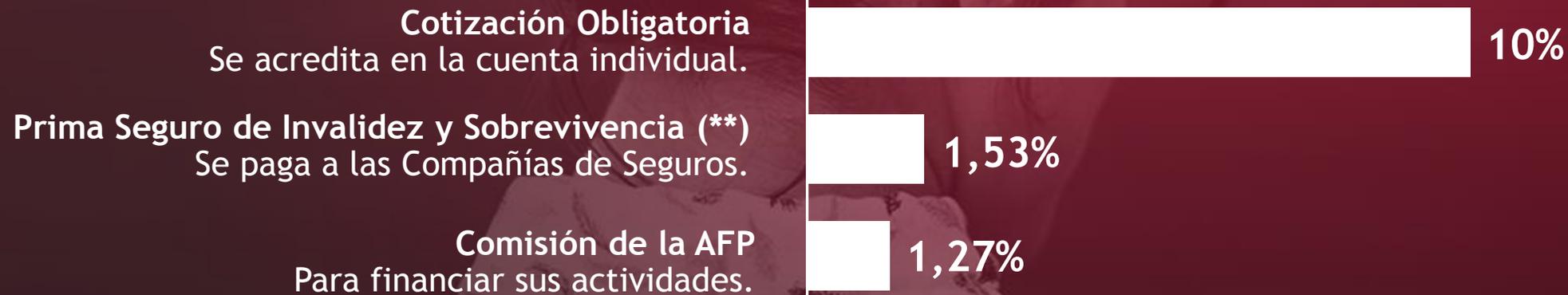
[Resultados 2018]

# Recaudación, cobranzas y administración de cuentas

Recaudamos cotizaciones  
por un total de

**US\$2.729 millones (\*)**

Composición recaudación obligatoria como % del sueldo imponible:



(\*) Incluye cotizaciones obligatorias, ahorro voluntario y SIS. (\*\*) Hasta Junio 2018 la prima era de 1,41%

**99,5% de las cotizaciones  
declaradas por los empleadores  
fue recaudado el mismo año**

Estado de las cotizaciones declaradas en 2018:



**\$61.150 millones**

Declaración y no pago (DNP) por parte de empleadores.  
(3,21% del total de las cotizaciones declaradas)

**27.079**

Juicios de cobranza iniciados, asociados  
a la recuperación de la DNP.

**\$29.017 millones**

en registros aclarados

Se originan por error de los empleadores al identificar a la AFP o al trabajador:

**347 mil**

registros originados en 2018

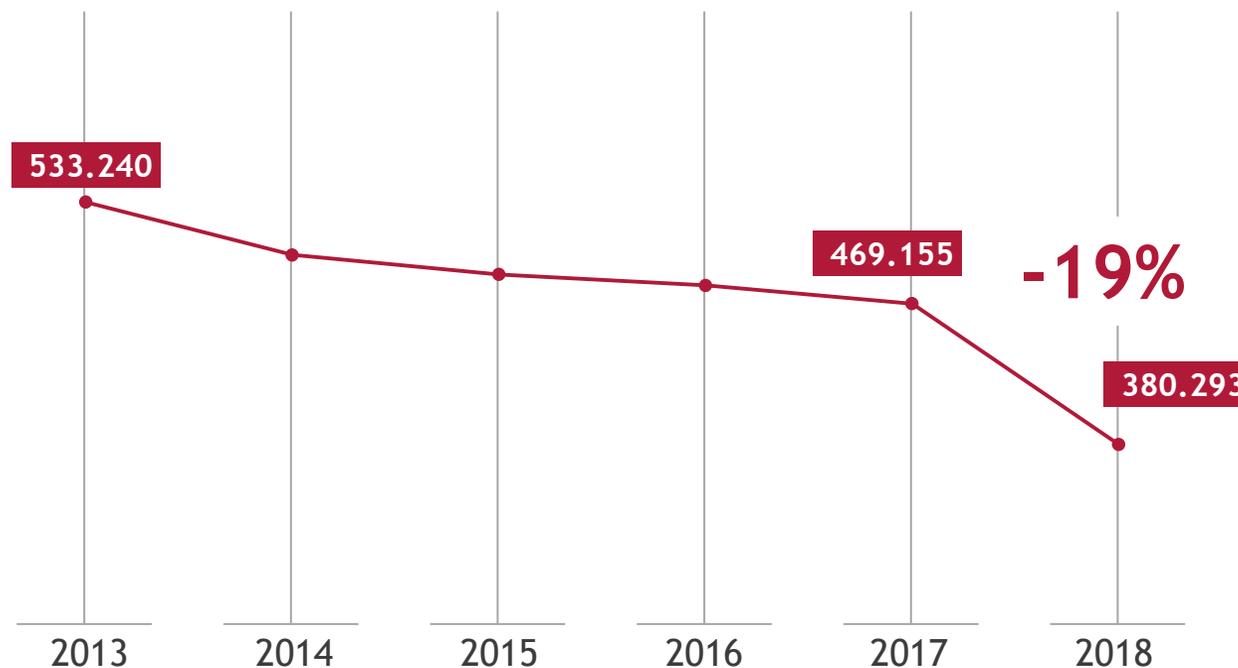
**435 mil**

registros de rezago aclarados

**96%**

aclarados al 2do mes

Stock registros de rezagos período 2013-2018:



[Resultados 2018]

# Pensiones



# Pensionados en AFP Habitat

# 188.243

Pensionados (a dic. 2018)

## 174.448

Retiro programado

## 10.876

Renta temporal

## 2.920

Cubiertos por seguro de  
Invalidez y Supervivencia

# 34.025

Nuevos pensionados en 2018

## 71%

Retiro programado

## 29%

Renta vitalicia

Edad promedio nuevos  
pensionados por vejez:

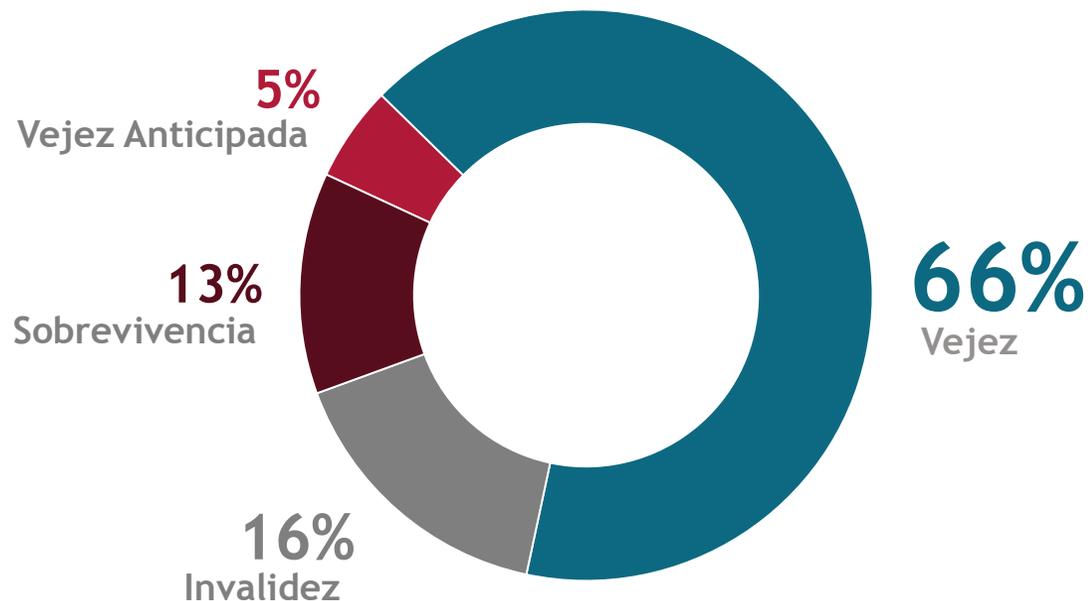
Hombres: **65,8 años**

Mujeres: **61,7 años**

# Pagamos mensualmente

## 184.078 pensiones

## por \$34.928 millones



Tipos de pensiones pagadas en base a promedio mensual 2018.

Además entregamos:

## \$1.794 millones

por 4.899 causantes de cuotas mortuorias.

## \$32.043 millones

a 4.403 pensionados en excedentes de libre disposición.

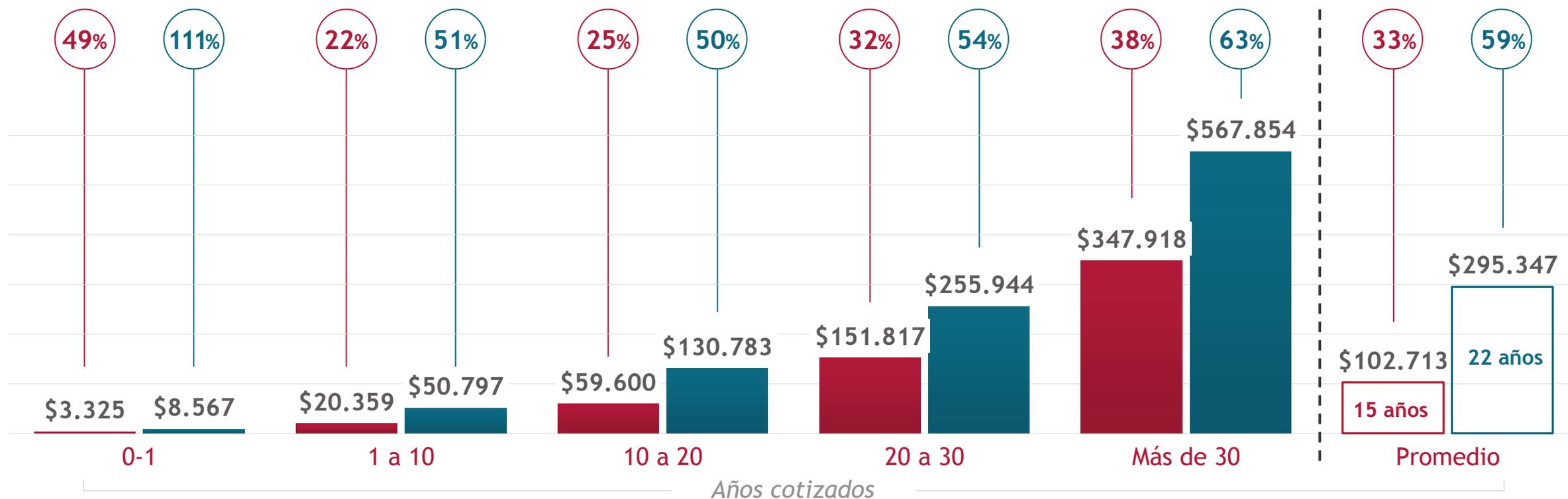
## \$25.506 millones

por 2.345 causantes de herencias.

# Pensión autofinanciada para nuevos pensionados por vejez

Promedio por tramo de años cotizados 2018:

■ Mujeres ■ Hombres ○ Tasa de reemplazo



Se excluye 386 pensionados por invalidez parcial y/o transitoria, pensionados por antiguo sistema y pensionados con convenios con otros países y otros. Montos en pesos, valorizados con la UF al 31 de diciembre de 2018. Tasa de reemplazo neta, calculada sobre la renta promedio de últimos 10 años de acuerdo a fórmula de Superintendencia de Pensiones.

[Resultados 2018]

# Inversiones





**Tenemos un marco  
regulatorio estricto  
para nuestras inversiones**

## Decreto Ley 3.500

*“Las inversiones que se efectúen con recursos de un Fondo de Pensiones tendrán como únicos objetivos la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad”.*

## Nos supervisan 4 organismos:

1. Superintendencia de Pensiones
2. Comisión Clasificadora de Riesgo
3. Comité Técnico de Inversiones
4. Banco Central

## Debemos cumplir ciertas exigencias:

**98%** Mínimo de títulos  
en custodia externa

**+85** Límites de  
inversión

**1%** Fondos administrados:  
patrimonio de la administradora

## Rentabilidad mínima garantizada

**Somos líderes en**

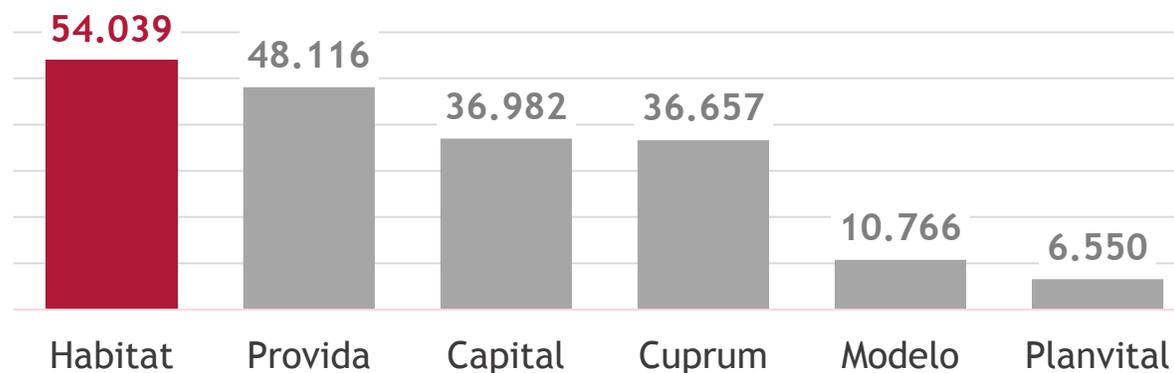
**activos administrados**



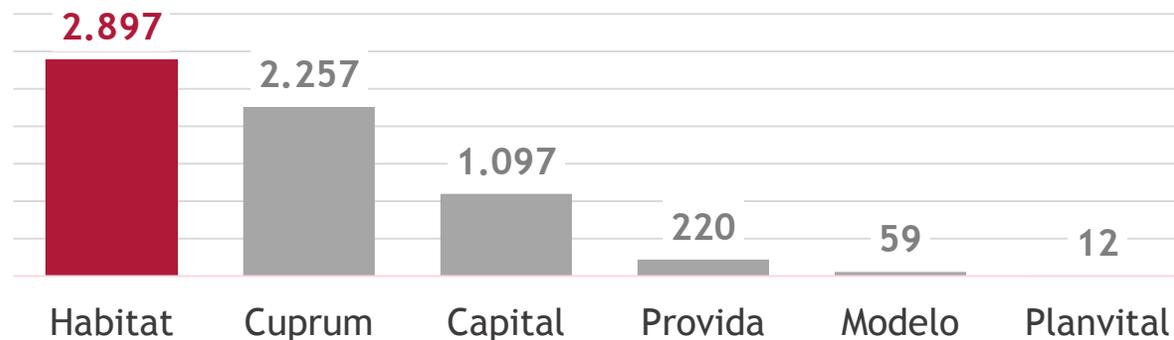
Administramos la mayor cartera de fondos previsionales de Chile.

Activos administrados por AFP en miles de millones, al 31 diciembre de 2018:

Total fondo de pensiones (US\$ millones)



Ahorro voluntario (APV y CAV) (US\$ millones)



# Activa participación en representación de los afiliados en el seguimiento de las inversiones

**142** ASAMBLEAS  
DE APORTANTES

Por inversiones indirectas  
(fondos mutuos y otros  
tipos de instrumentos).

**49** JUNTAS  
DE ACCIONISTAS

Corresponden a aquellas  
empresas en donde **los fondos**  
**están invertidos directamente.**

— **ELECCIÓN**  
de directores

— **SELECCIÓN**  
de auditores

— **APROBACIÓN**  
balances

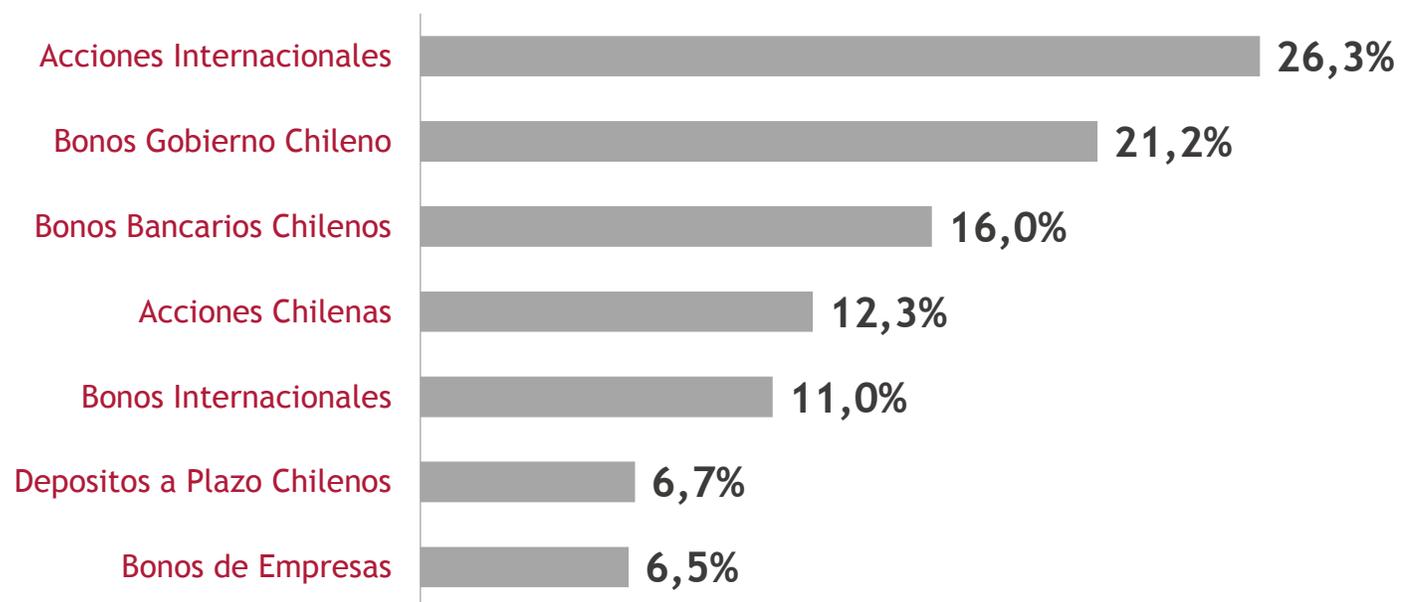
— **OTROS**

Más detalle en [www.afphabitat.cl](http://www.afphabitat.cl)



## Diversificación de las inversiones por tipo de instrumento

Al 31 de diciembre de 2018:



Los fondos están invertidos en:

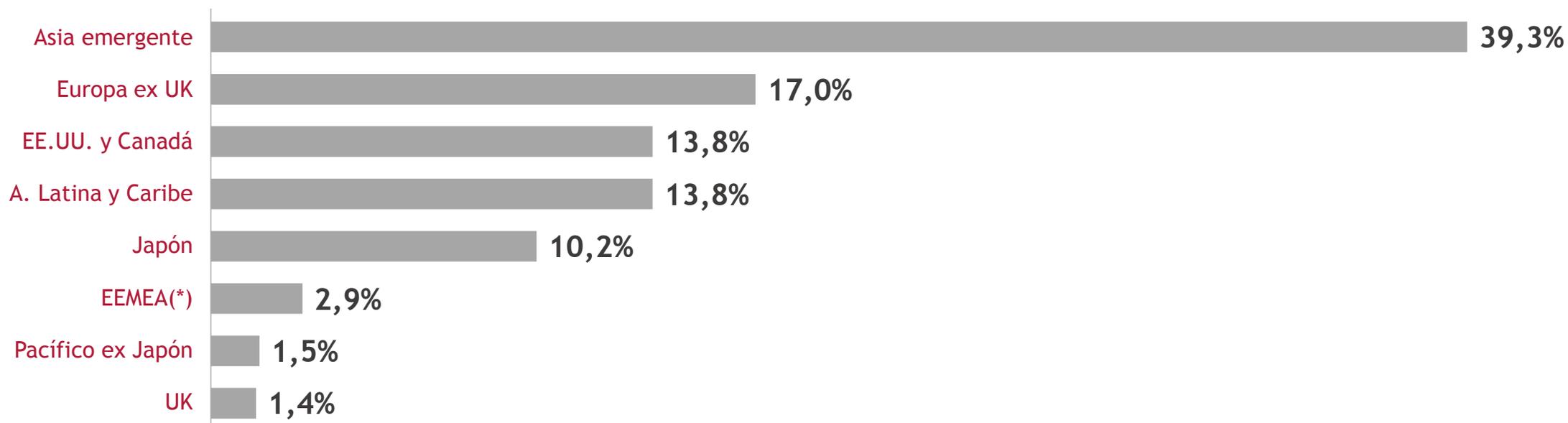
**61%** Renta fija

**62%** Instrumentos chilenos

**21%** Bonos del Gobierno de Chile

## Diversificación geográfica de la renta variable extranjera

Al 31 de diciembre de 2018:



(\*) EEMEA corresponde a Europa del Este, Medio Oriente y África.

Ninguna empresa representa  
**más del 1% de los fondos**

**Solo 58 empresas**

invertidas de manera directa o indirecta  
representan más del 0,1% de la cartera.

**26**

**Empresas  
nacionales**

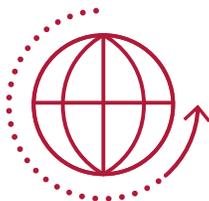
AES Gener, Embotelladora Andina, Banco de Chile, Banco Santander, BCI, Cencosud, CMPC, Colbún, Coca-Cola Embonor, Empresas Copec, Enel Américas, Enel Chile, Entel, Falabella, Hortifrut, Latam, Mall Plaza, Parque Arauco, Quiñenco, Ripley, Salfacorp, SM Chile, SMU, Sonda, SQM, Viña Concha y Toro.

**32**

**Empresas  
extranjeras**

AIA Group, Alibaba, Allianz, Ambev, B3, Baidu, Banco Bradesco, BASF, BOC Hong Kong Holding, China Construction Bank, China National Offshore Oil, Federal National Mortgage Association, Fresenius SE & CO, HDFC Bank, HDFC LTD, HKEX International, HSBC Holdings, Infosys, Itaú Unibanco, Itaú Investimentos, JP Morgan, Microsoft, Petrobras, Petróleo Brasileiro, Ping An Insurance Group, Samsung, SAP, State Street Bank, Taiwan Semiconductor, Tencent, UBS Luxembourg, Vale.

## Comisiones de administración a terceros por tipo de fondo



Accedemos indirectamente a **más de 20.000 instrumentos en todo el mundo** para diversificar la inversión a través de administradores expertos

3er trimestre 2018(\*):

Fondo	Comisión
A	0,50%
B	0,40%
C	0,30%
D	0,18%
E	0,01%
Total	0,28%

(\*) Fuente: Superintendencia de Pensiones, Habitat

A photograph of a man and a woman in business attire sitting at a table, looking at documents. The man is pointing at a document while the woman looks on. The background is a blurred office setting with large windows.

# Resultados en rentabilidad de los fondos

## Rentabilidad a largo plazo:

**resultados superiores a los de índices referenciales**



Rentabilidad promedio anualizada desde el inicio de los multifondos:

A	B	C	D	E
9,5%	8,6%	8,4%	7,9%	7,3%

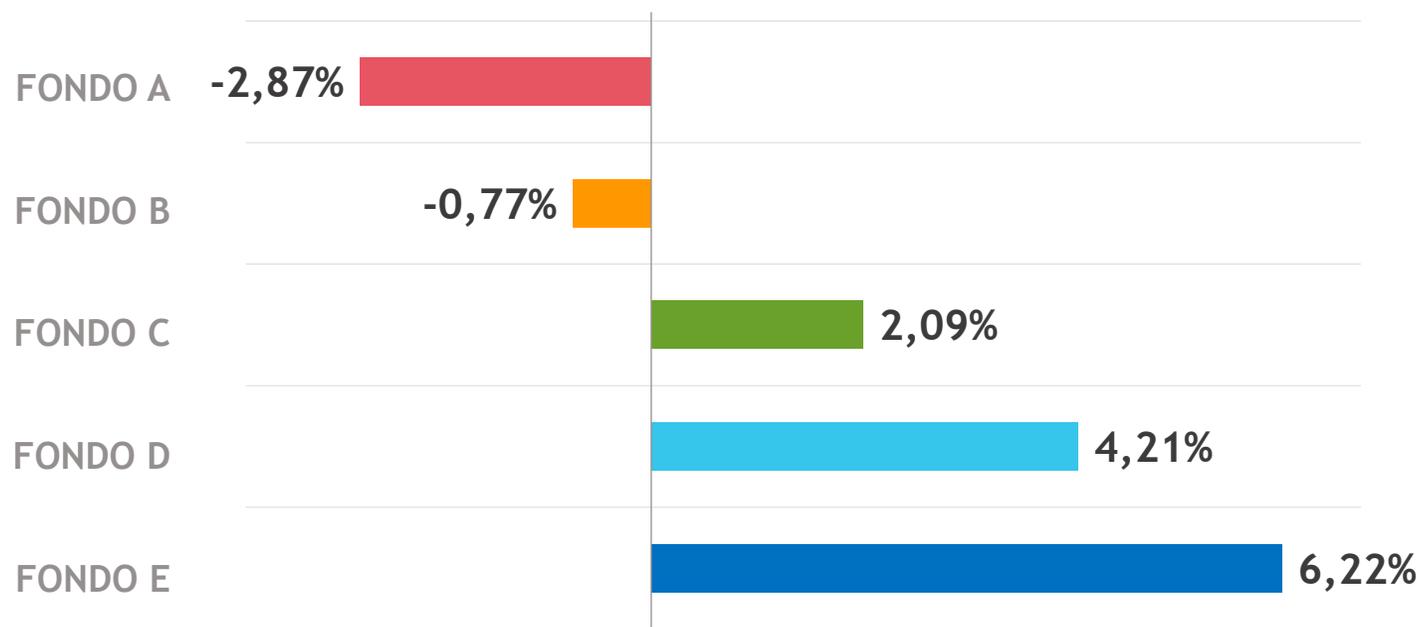
\$100.000 depositados al inicio, hoy serían:

**+\$43 millones** FONDO C

**+\$10 millones** UF + 4%

## En 2018 los fondos más conservadores obtuvieron los mayores retornos

Rentabilidad nominal de los fondos administrados por Habitat en el año 2018:

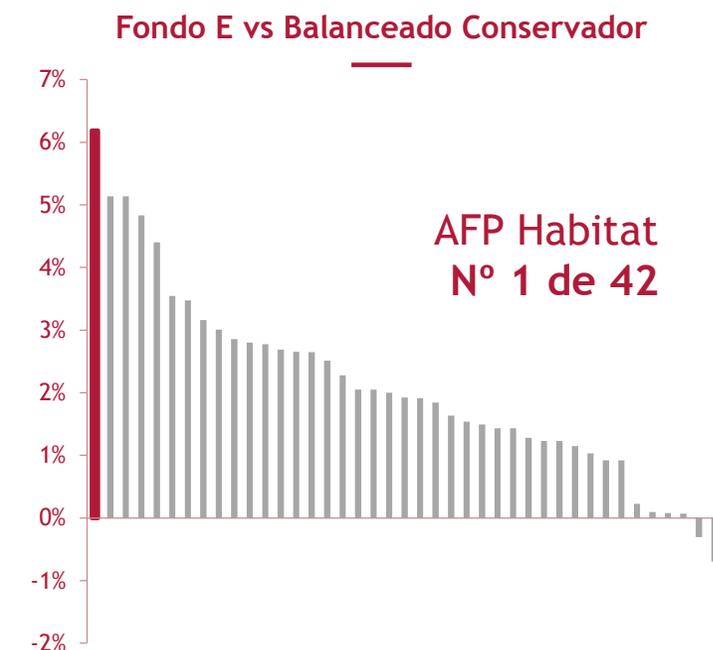
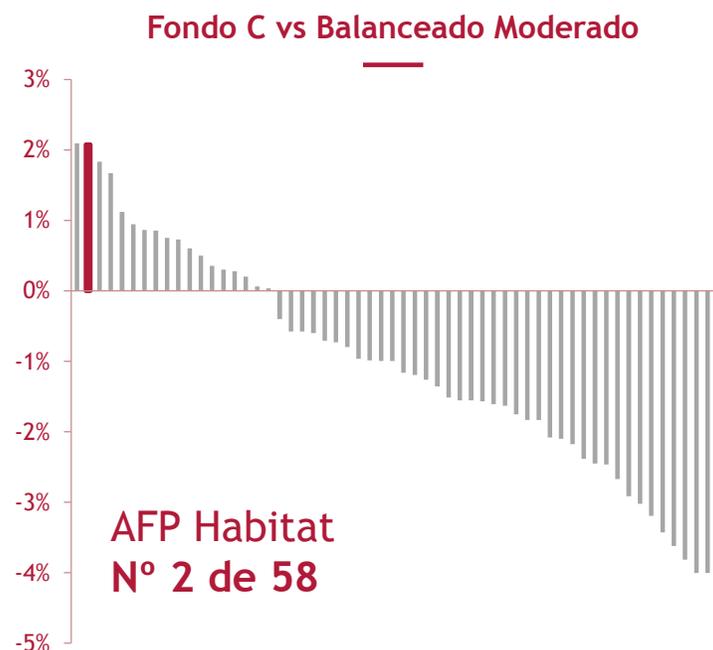
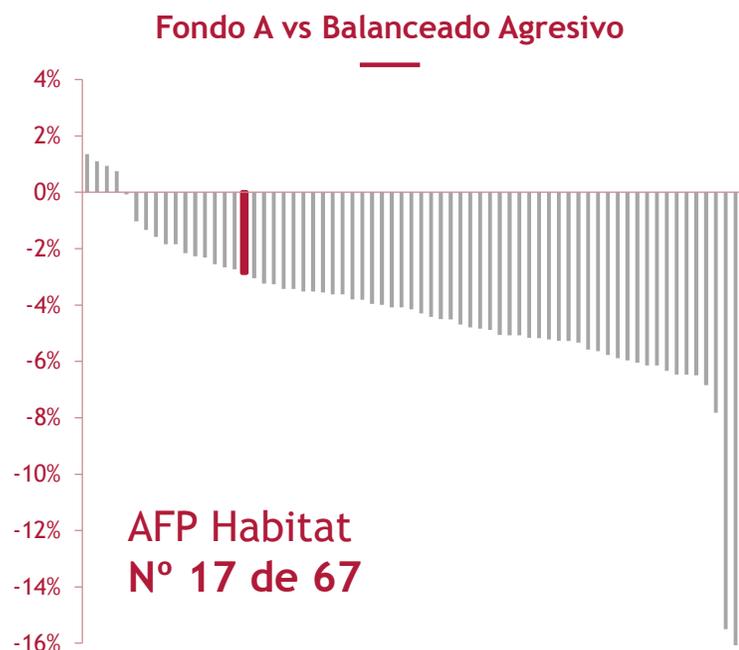


Las rentabilidades obtenidas en 2018 fueron, en general, **inferiores a los promedios históricos**.

En particular, **los fondos A y B, más riesgosos**, cerraron el año con rentabilidades negativas.

# Año 2018

Rentabilidad nominal anualizada de los fondos administrados por Habitat vs fondos mutuos APV:

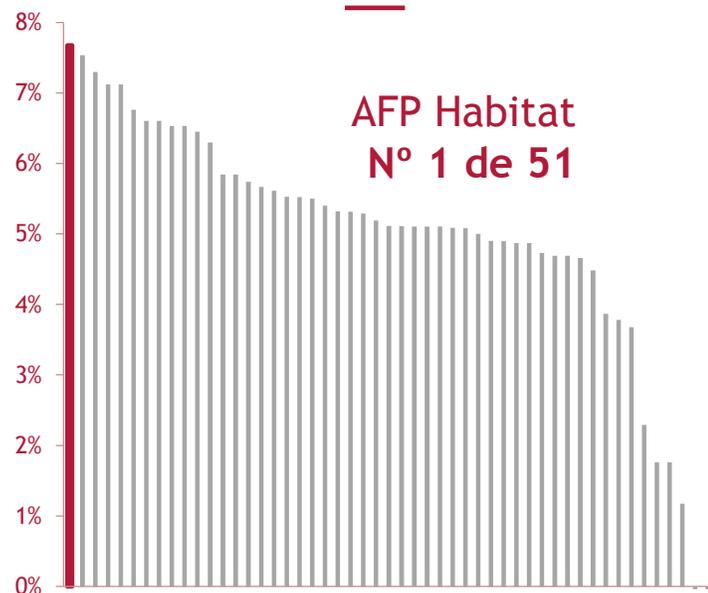


Considera sólo fondos mutuos APV en la moneda de cada serie. Para 60 meses, considera sólo series vigentes durante todo el período (Fuente: Página web Asociación de Fondos Mutuos). La rentabilidad de Habitat tiene descontada la comisión anual por administración de APV (0,55% del saldo).

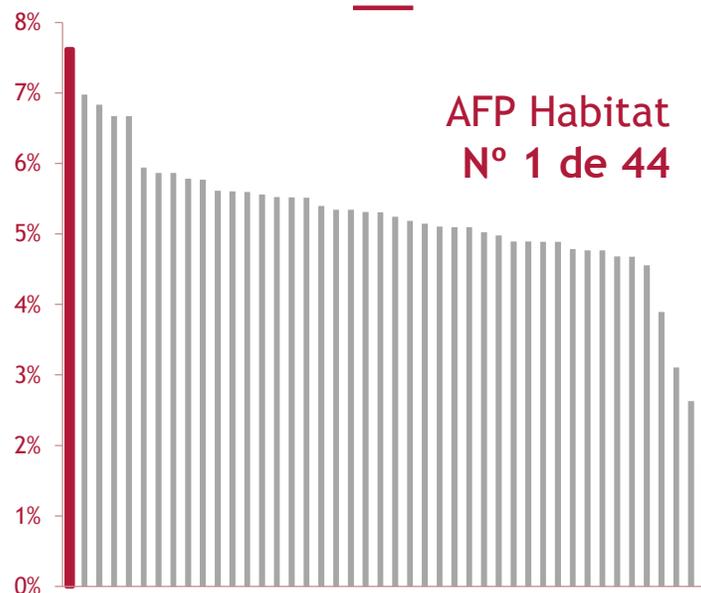
# Últimos 5 años

Rentabilidad nominal anualizada de los fondos administrados por Habitat vs fondos mutuos APV:

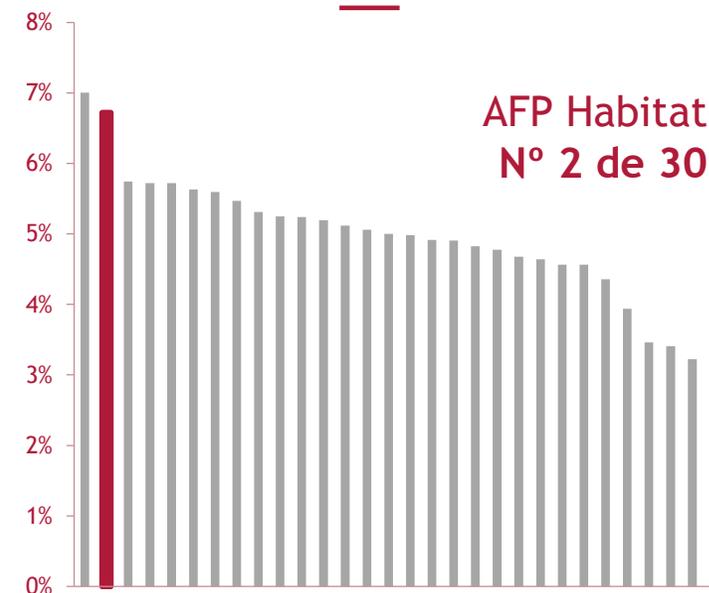
Fondo A vs Balanceado Agresivo



Fondo C vs Balanceado Moderado



Fondo E vs Balanceado Conservador



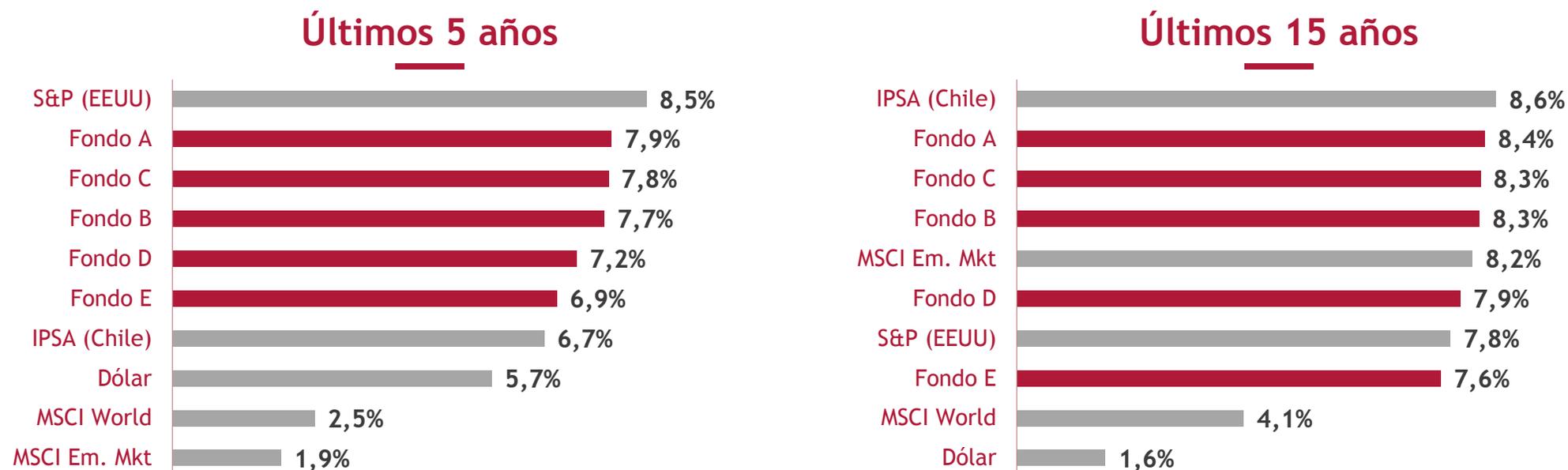
Considera sólo fondos mutuos APV en la moneda de cada serie. Para 60 meses, considera sólo series vigentes durante todo el período (Fuente: Página web Asociación de Fondos Mutuos). La rentabilidad de Habitat tiene descontada la comisión anual por administración de APV (0,55% del saldo).

En el largo plazo,

**la rentabilidad de los fondos más riesgosos supera**

**a la de índices accionarios, tanto globales como locales**

Rentabilidad nominal anualizada de los fondos administrados por Habitat vs índices accionarios y Dólar:



Rentabilidad calculada en base a la diferencia en el valor de los índices para los períodos presentados, en moneda de cada uno, hasta el 31 de diciembre de 2018.



[Resultados 2018]

# Comisiones



## Comisiones cobradas



Cobramos distintas comisiones por los productos que ofrecemos.

Los ingresos son informados en detalle en los estados financieros trimestrales, publicados en el sitio web de la Superintendencia de Pensiones.

—  
Por acreditación del ahorro obligatorio:

**1,27%** del sueldo imponible

—  
Pago de pensiones:

**0,95%** de la pensión al momento del pago

—  
APV:

**0,55%** anual sobre el saldo administrado  
(Incluye cotizaciones voluntarias y depósitos convenidos).

—  
CAV:

**0,8% + IVA** sobre el saldo administrado

## Comisiones cobradas

en relación a los activos administrados en 2018

**US\$ 52.914**

Promedio de activos administrados.

**US\$ 253**

Ingresos por comisiones percibidos  
por Habitat.

**0,48%**

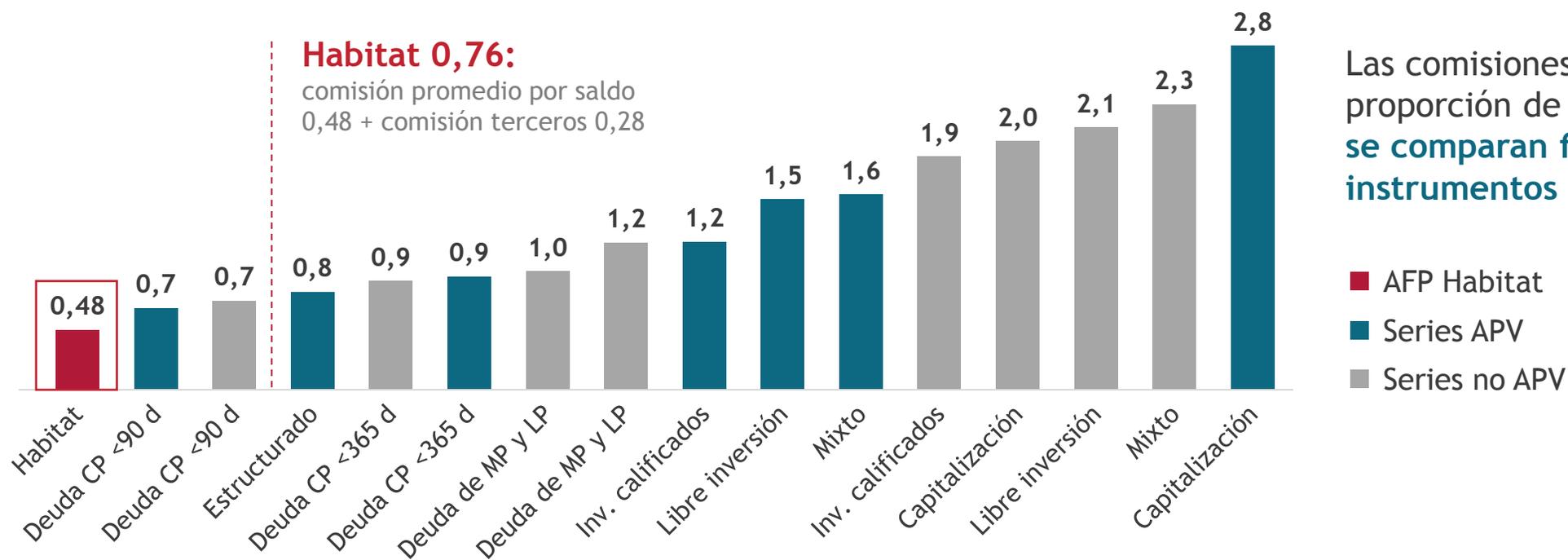
Ingresos por comisiones como proporción de los  
activos administrados (\*)

(\*) La comisión promedio pagada por los clientes (0,48%) más la comisión promedio con cargo a los fondos por administración de terceros (0,28%), correspondiente al 3er trimestre del año 2018, da un costo total de 0,76% sobre los activos administrados.

## Comisiones cobradas

### más bajas versus otros instrumentos de ahorro

TAC promedio FFMM por categoría (%) al 31 de diciembre de 2018:



Las comisiones cobradas como proporción de activos administrados, **se comparan favorablemente a otros instrumentos de ahorro.**

AFP  
**HABITAT**

*Juntos, mejoramos tu futuro*

**En síntesis...**



**Administramos fondos que**

**pertenecen a nuestros clientes**

y que son producto del esfuerzo de  
ahorrar para sus pensiones.

**Gestionamos los fondos buscando la mejor rentabilidad del mercado de manera competitiva para ayudar a nuestros clientes en hacer crecer sus ahorros.**





Nuestra gestión principal no sólo es administrar fondos, sino también

**asesorar y acompañar a nuestros clientes**

**en sus decisiones de ahorro**

para su vejez.



**Quedan importantes desafíos  
por delante**



Causas de

**las bajas pensiones**

1. Bajas densidades de cotización
2. Aumento en las expectativas de vida
3. Caída en las tasas de retorno



Variables relevantes

**para mejorar las pensiones**

1. Eliminar las lagunas previsionales
2. Aumentar la tasa de cotización
3. Retrasar la edad de retiro

# Cuenta Pública 2018

Alejandro Bezanilla, Gerente General AFP Habitat

26 de marzo 2019, Santiago de Chile



AFP

**HABITAT**