

“AÑO DE LA UNIÓN NACIONAL FRENTE A LA CRISIS EXTERNA”



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD

TESIS

“EFECTOS DE LA EVOLUCIÓN DEL SISTEMA PRIVADO DE
PENSIONES EN LA ECONOMÍA PERUANA”

QUE PRESENTAN:

NÚÑEZ CORONEL, MILDRED FIORELLA
SAAVEDRA ZELADA, RICARDO ARTHUR

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PIURA – PERÚ

2009

AGRADECIMIENTO

Nos sentimos profundamente agradecidos a todas las personas que se han cruzado en nuestras vidas y que nos han inspirado, conmovido e iluminado con sus presencias.

También quisiera expresar nuestros reconocimientos y gratitud a las siguientes personas por su extraordinario apoyo y su contribución en nuestras vidas y creación de este proyecto:

Por compartir generosamente su sabiduría y por su colaboración, rendimos homenaje a: C.P.C. Luis Gerardo Gómez Jacinto MBA, Linc. Est. Lemin Abanto Serna, Mg. Erick Salazar Montoya.

A los extraordinarios seres humanos que nos han formado desde nuestros inicios, y cuya perseverancia nos han encaminado por la sombra de su grandeza y honramos a cada uno de ellos en especial:

- ❖ Núñez Coronel, Mildred Fiorella: a mis padres Eloy Núñez Peralta y Miriam Maritza Coronel Cardoza; a mis abuelas Carmen Cardoza de Coronel y Luz Peralta de Núñez, padrinos y tías.

- ❖ Saavedra Zelada, Ricardo Arthur: a mi madre Bitia Elena Zelada Albines, a mis abuelos Guillermo Zelada Pulache y Elena Albines de Zelada, hermana Bitia Dorothy Girón Zelada, padrinos y tías(o).

DEDICATORIA

A Dios y a nuestro ángel de la guarda, ya que ellos nos protegen, cuidan y guían, gracias a ellos hemos podido culminar nuestra carrera.

A nuestros padres por darnos la vida, quienes por esfuerzo y sacrificio hicieron posible que logremos cumplir una de nuestras metas y seamos hoy unos profesionales de éxito.

PRESENTACION

SEÑORES MIEMBROS DEL JURADO CALIFICADOR

De acuerdo con las disposiciones emanadas por el Reglamento de Grados Títulos de la Universidad César Vallejo y el de la Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela de Contabilidad para optar el título profesional de CONTADOR PUBLICO, sometemos a vuestro alto criterio y consideración el presente trabajo de investigación titulado: EFECTOS DE LA EVOLUCION DEL SISTEMA PRIVADO DE PENSIONES EN LA ECONOMIA PERUANA.

Con la convicción de que se otorgará el valor justo, agradecemos por anticipado las sugerencias y apreciaciones que brinden a la presente investigación.



MBA. GOMEZ JACINTO, LUIS GERARDO
PRESIDENTE



ECON. NOBLECILLA SAAVEDRA, CARMEN MILENA
SECRETARIA



C.P.C. YOVERA JARAMILLO, JAIME
VOCAL

Piura, 04 de Enero del 2010

ÍNDICE

Pág.

AGRADECIMINETO

DEDICATORIA

PRESENTACIÓN

RESUMEN

INTRODUCCIÓN

CAPITULO I: LINEAMIENTOS GENERALES

1.1 Planteamiento y formulación del problema	13
1.2 Objetivos de la investigación	15
1.2.1 Objetivos Generales	15
1.2.2 Objetivos específicos	15
1.3 Hipótesis y variables	16
1.3.1 Hipótesis	16
1.3.2 Variables – Indicadores	18
1.4 Metodología	22
1.4.1 Diseño de la investigación	22
1.4.2 Tipo de Investigación	22
1.4.3 Población – Muestra	22
1.4.4 Técnicas, Instrumentos, Fuentes e Informantes	23
1.4.5 Formas de tratamiento de Datos	23
1.4.6 Forma de Análisis de Información	23

CAPITULO II: MARCO CONCEPTUAL DEL SISTEMA PRIVADO DE PENSIONES

2.1 Importancia del Sistema de Pensiones	25
--	----

2.2 Diferencia entre el sistema nacional de pensiones y el sistema privado de pensiones	26
2.2.1 Sistema Nacional de Pensiones (SNP)	26
2.2.2 El Sistema Privado de Pensiones (SPP)	30
2.3 Sistema Privado de Pensiones	39
2.3.1 Evolución y situación del Sistema Privado de Pensiones	39
2.3.2 Administración de Fondos de Pensiones	53
2.3.3 Las prestaciones	55
2.3.4 La incorporación y la desafiliación del SPP	59
2.3.5 Los aportes	62
2.4. La Economía Política	66
2.4.1 Componentes del sistema de la Economía Política	67
2.4.2 Sector Financiero	70
2.4.3 Sector real	79

CAPITULO III: DIAGNOSTICO LAS CARACTERISTICAS DEL SPP

3.1. Afiliados	82
3.2 Traspasos	87
3.2.1 Traspasos efectivos	91
3.2.2 Cotizantes y aportes	95
3.3 Inversiones	100
3.3.1 Cartera Administrada	103

CAPITULO IV: CONTRASTACIÓN DE LAS HIPÓTESIS

4.1 Análisis del Empleo en el Sistema Financiero Privado de Pensiones	107
4.2 Análisis del Ahorro Nacional Peruano	111
4.3 Análisis del Dinamismo del mercado de capitales	116
4.4 Contrastación de la Hipótesis	122

CONCLUSIONES	123
RECOMENDACIONES	126
GLOSARIO	129
BIBLIOGRAFÍA	135
ANEXOS	138
Anexo N° 01: Evolución del Número de Afiliados Activos Totales (2007-2009)	139
Anexo N° 02: Aportaciones de las AFPs – 2009	140
Anexo N° 03: Número de Promotores y Distribución de Oficinas por Zona Geográfica (31 De Diciembre Del 2004)	141
Anexo N° 04: Número de Promotores y Distribución de Oficinas por Zona Geográfica (31 De Diciembre Del 2005)	143
Anexo N° 05: Número de Promotores y Distribución de Oficinas por Zona Geográfica (31 De Diciembre Del 2006)	145
Anexo N° 06: Número de Promotores y Distribución de Oficinas por Zona Geográfica (31 De Diciembre Del 2007)	148
Anexo N° 07: Número de Promotores y Distribución de Oficinas por Zona Geográfica (31 de Diciembre del 2008)	150
Anexo N° 08: Número de Promotores y Distribución de Oficinas por Zona Geográfica (31 de Agosto del 2009)	152
Anexo N° 09: Sistema Bancario, de Seguros y de Fondos Privados de Pensiones. Cartera de Inversiones Financieras	154

por Instrumento (31 de Diciembre del 2004) (en Miles de Dólares)

Anexo N° 10: Sistema Bancario, de Seguros y de Fondos 158
Privados de Pensiones. Cartera de Inversiones Financieras
por Instrumento (31 de Diciembre del 2005) (en Miles de Dólares)

Anexo N° 11: Sistema Bancario, de Seguros y de Fondos 162
Privados de Pensiones. Cartera de Inversiones Financieras
por Instrumento (31 de Diciembre del 2006) (en Miles de Dólares)

Anexo N° 12: Sistema Bancario, de Seguros y de Fondos 166
Privados de Pensiones. Cartera de Inversiones Financieras
por Instrumento (31 de Diciembre del 2007) (en Miles de Dólares)

Anexo N° 13: Sistema Bancario, de Seguros y de Fondos 170
Privados de Pensiones. Cartera de Inversiones Financieras
por Instrumento (31 de Diciembre del 2008) (en Miles de Dólares)

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se estudia los efectos de la evolución del Sistema Privado de Pensiones sobre la economía peruana, y se realiza una revisión de las circunstancias en que fue creado el SPP en el Perú, su crecimiento durante el período 1993 – 2009, haciendo una breve comparación del Sistema Privado Peruano con el Sistema Nacional de Pensiones, también se ha mencionando las características que influyen en esta, observando el efecto que tiene el SPP sobre el empleo, ahorro nacional y la dinamismo del mercado de capitales que han percutido en la economía peruana. Así mismo se da a conocer lo que trae consigo el SPP cuando el trabajador desea afiliarse, traspasarse de una AFP a otra, o desafilarse. Lo referente a sus aportaciones mensuales y sus prestaciones, las inversiones que realiza el SPP tanto en lo nacional como en lo extranjero del dinero captado por las aportaciones de los futuros pensionistas. El desarrollo y el fortalecimiento del SPP han tenido repercusión importante en el dinamismo del ahorro y del mercado de capitales dinámica que se refleja en el crecimiento y la diversificación de inversiones.