

El sistema previsional chileno: Los alineamientos ideológicos¹

Bernardo Navarrete Yáñez* y Mauricio Morales Quiroga**

Resumen

Este artículo presenta los principales argumentos a favor y en contra del actual sistema previsional chileno, considerando tanto a las Asociaciones de Fondos de Pensiones (AFP) como a las Instituciones de Salud Previsional (ISAPRES). Se concluye que las críticas al “modelo antiguo” pasan por una explicación netamente política asociada a la “partidización” del país, mientras que las argumentaciones a favor y en contra se relacionan muy estrechamente a las posturas ideológicas de los autores. Para ambos casos se recurre a la construcción de modelos provenientes de la teoría de juegos a fin de identificar a los actores en un ambiente de interacción estratégica, explicando cómo surgen las argumentaciones a favor y en contra de ambos sistemas.

<Sistema Previsional> <Sistematización posturas> <Asociación de Fondos Previsionales> <Instituciones de Salud Previsional>

Abstract

This article shows the main arguments in favor and against Chilean social security system, considering "Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP)" as well as "Instituciones de Salud Previsional (ISAPRES)". We conclude that the critics to "old model" come from political explanations, whereas the argumentations in favor and against are associated to the authors' political positions. In both cases, we construct game theory models for identifying the actors in an strategic interaction atmosphere, explaining how the argumentations in favor and against both systems arise.

¹Una versión previa y extensa fue construida para la elaboración de este artículo. Ver Documento de Trabajo N° 78, Departamento de Ciencia Política, Instituto de Asuntos Públicos, Universidad de Chile.

* Profesor Departamento de Ciencia Política, Instituto de Asuntos Públicos (INAP), Universidad de Chile.

**Profesor Escuela de Ciencia Política, Universidad Diego Portales.

1. Introducción

Sobre la reforma al sistema previsional chileno existe abundante literatura disponible (Kast, 1974, Caviedes, 1994; Aedo, 1994; Fisher, 1996; Arthur, 1998; Elter, 1999; Arellano, 1999; Ariztía, 1999; Arenas de Mesa, 2000; Arias, 2004; Acuña e Iglesias, 2001). Esto contrasta con un análisis bibliográfico escaso en términos de sistematización de los contenidos de acuerdo a posturas por parte de los autores. Por ende, este artículo, siempre a nivel descriptivo, da cuenta de las principales tendencias en términos de argumentos y contra-argumentos sobre el sistema previsional vigente considerando a AFPs e ISAPRES. Esto es aún más relevante si tenemos en cuenta que el tema ha adquirido gran preponderancia en América Latina (Bravo, 2000; Mesa-Lago, 2000). De esta manera, el objetivo central del artículo consiste en realizar una clasificación general de la literatura de acuerdo a los principales autores que han tratado el tema. Nuestro trabajo se dirige, particularmente, para quienes no son expertos en temas de pensiones y salud, y que buscan fuentes bibliográficas para comprender el conflicto que suscita el actual sistema. Al final del artículo se presenta la bibliografía más relevante sobre el tema.

Se busca responder una pregunta obvia que ha sido escasamente abordada y que enuncian los observadores del “modelo previsional” chileno: ¿qué rol juega la postura ideológica de los científicos sociales y de los centros de pensamiento a los que se adscriben?, ¿es posible alinearlos en el eje ideológico izquierda-centro-derecha? De ser posible, ¿en qué medida la ubicación en este eje explica las posturas sobre el sistema previsional? Y por último, ¿quiénes y qué centros de pensamiento logran presentar posturas más articuladas y consistentes tanto por su profundidad en la propuesta de cambio en el sistema como de cambio de sistema?

Estas preguntas se responden de acuerdo al análisis bibliográfico que se realizó considerando la literatura disponible sobre el tema. Como hemos señalado, el artículo está escrito para aquellos que, sin ser expertos en la materia, buscan fuentes de información que indiquen un camino interpretativo no sólo respecto a las características del sistema previsional, sino que también a las eventuales soluciones que se proponen ante los problemas emergentes.

Además, se incorporan breves modelos explicativos provenientes de la teoría de juegos que intentan profundizar y hacer más didáctica la presentación de los principales argumentos tanto a favor como en contra que se tienen sobre el sistema previsional. Tal ejercicio pretende facilitar la comprensión acerca de lo que se está discutiendo, pudiendo identificar a los actores y sus respectivas estrategias en cada momento analítico.

Las preguntas anteriores adquieren mayor sentido cuando se considera el contexto en que se diseñó y ejecutó el sistema previsional chileno. En efecto, la implementación y el desmantelamiento de parte del sistema precedente se llevaron a cabo bajo un régimen autoritario con fuertes elementos de coerción (Huneus, 1998 y 2001). Esto significó que las transformaciones implementadas se estructuraran sobre un mínimo grado de consenso social, relacionándose el sistema con el régimen autoritario y los grupos de poder económico (Monckeberg, 2001; Riesco

y Fazio, 1997; Zapata, 1997). La legitimidad del modelo, en consecuencia, está constantemente expuesta a la crítica y es objeto de controversia más que de consenso, incluso por aquellos que asumen que efectivamente es un avance respecto a lo que existía con anterioridad a 1981 (Fuente Silva, 1995; Infante, 1999; Larraín y Vergara, 2001).

Como señalamos, la metodología utilizada para este trabajo corresponde al análisis bibliográfico considerando las tesis centrales de los diferentes autores. A fin de graficar tales planteamientos, hemos construido algunos modelos provenientes de la teoría de juegos, lo que permite comprender de mejor forma las argumentaciones. La literatura revisada abarca, fundamentalmente, desde 1990 hasta 2004. Algunas instituciones como CIEPLAN y en buena medida las instituciones que estaban ligadas en los ochenta a la Concertación de Partidos por la Democracia, verán debilitadas sus propuestas y seguimiento a los temas previsionales debido a la emigración de sus profesionales hacia el gobierno desde marzo 1990.

De acuerdo al análisis realizado, y más allá de los espacios de crítica tanto hacia el modelo antiguo como al modelo actual, existe una serie de propuestas muy concretas destinadas a mejorar el sistema de previsión. Más claridad existe en esta materia en torno a las AFPs y, particularmente, en los Centros de Estudios y analistas cercanos a la Alianza por Chile. Esto, fuera de limitar el poder propositivo general sobre el sistema, establece una clara fisura política en torno a las eventuales modificaciones. La parálisis decisoria que se podría producir en este sentido, sólo puede ser evitada mediante acuerdos políticos que incluyan a la oposición. De lo contrario, la vigencia del actual sistema gozará de muy buena salud y por un período más extenso de lo pronosticado.

1. Las Asociaciones de Fondos de Pensiones

Los argumentos a favor del nuevo sistema de pensiones se fundamentan en una fuerte crítica al sistema antiguo de reparto. La bibliografía sobre el tema señala los vicios de este sistema debido a su alto grado de politización y a los altos incentivos para no cooperar en términos de aportes de cada trabajador.

Lo anterior se sintetiza en la siguiente figura, acudiendo a la estructuración de un juego de forma estratégica.

Tabla 1
El "juego de los trabajadores" en el antiguo sistema de reparto.

Trabajador 1: C>A>D>B Trabajador 2: B>A>D>C		Trabajador 2	
		Coopera	No Coopera
Trabajador 1	Coopera	A -1,-1	B -7,2
	No Coopera	C 2,-7	D -5,-5

Fuente: Elaboración propia

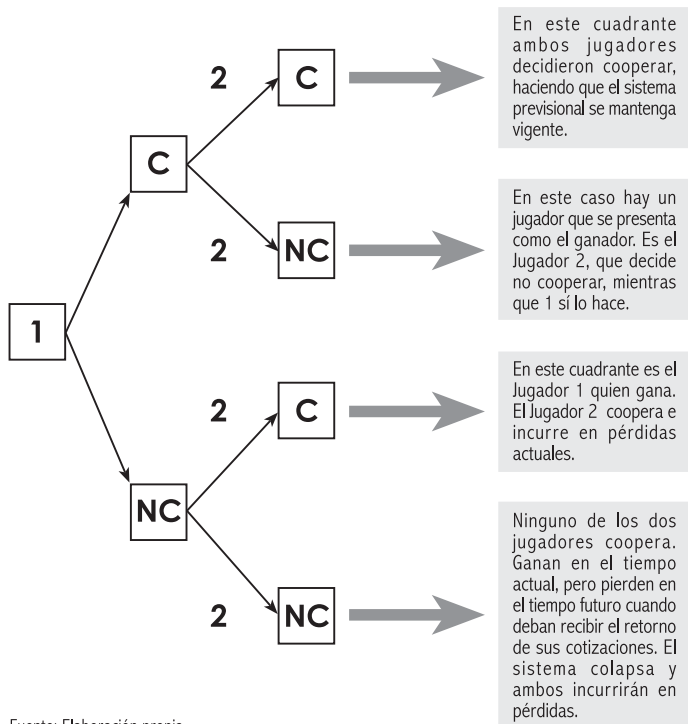
De esta manera, desde la crítica de la derecha, este sistema incentivaba la no cooperación. Es decir, que las personas pudieran, generalmente por medios políticos, no cooperar dentro del sistema haciendo que otros lo realizaran por él. Así, se producía la aparición de un free-rider. Esto se ve con claridad en el juego presentado, donde el equilibrio es el subóptimo (-5,-5).

Las estrategias de ambos jugadores conducen finalmente a la no cooperación y a la posterior crisis del sistema. Ambos jugadores se encontrarán en un subóptimo, pues debido a la decisión tomada en el tiempo 1, recibirán pérdidas en el tiempo 2, al no recibir el retorno por su pensión. La crítica a este modelo consiste en que, como señala Jon Elster (1991), los individuos muchas veces presentan la denominada “debilidad de la voluntad”. Es decir, prefieren recibir el beneficio en el tiempo 1 sin importar, aparentemente, lo que suceda en el tiempo 2. Por ende, la decisión 1, en caso de que le reporte beneficios inmediatos, será sinónimo de la primera preferencia.

Como lo muestra el modelo, el cuadrante D se presenta como la confluencia de las dos estrategias más “racionales” en términos de búsqueda de la maximización de beneficios. Sin perjuicio de la advertencia que nos señala Elster, y concediendo el hecho de que en el juego de forma estratégica presentado la ganancia actual sea relevante, tampoco es menos cierto que en términos de sistema y ganancia futura, las pérdidas serán notorias.

Para clarificar este juego de forma estratégica, presentamos un juego de árbol o de forma extendida. Así, quedará más clara la periodicidad de las decisiones, fundamentando por qué a la larga la estrategia de la no cooperación genera una situación de subóptimo:

Figura 1: El juego de los trabajadores en forma extensiva.



Fuente: Elaboración propia

En apariencia, en el cuadrante correspondiente a la no cooperación por parte de ninguno de los jugadores, ambos presentan ganancias actuales. En rigor, no deben entregar parte de su sueldo para la cotización en el sistema antiguo. El problema se producirá cuando deban recibir el retorno de los eventuales depósitos que no hicieron. Pero en esto hay otro factor que entra en juego: las expectativas de los jugadores no siempre consideran el peor escenario. Es muy probable que el análisis situacional haya llevado a estos trabajadores a pensar que sin cotizar, de todas maneras recibirían los beneficios, lo que sumado a las condiciones de la “debilidad de la voluntad”, generan el cuadro preciso para que el sistema entre finalmente en crisis: los trabajadores no cooperan y, por tanto, el Estado queda sin recursos para financiar las pensiones.

Este juego de árbol presenta otra característica distinta al juego de forma estratégica: en esta ocasión el jugador 2 ya sabe lo que hizo el jugador 1. Éste decidió no cooperar, por lo que el jugador 2 tiene escasos incentivos para hacerlo ante la deserción del jugador 1. El problema se presenta cuando alguno de los dos jugadores posee el respaldo político que implicaría no recibir sanciones por no cooperar. En este caso, la matriz de juegos se cargaría en el beneficio para el que cuente con la red política que le permita sortear de buena forma las sanciones.

Los argumentos a favor y en contra del sistema de pensiones, de acuerdo a los autores presentes en la literatura, se estructura de la siguiente forma:

Tabla 2
Resumen de posturas a favor ante el sistema de AFP chileno en la literatura

Argumentos a favor	Autores
1-. Fallas del sistema antiguo: politización y privilegio de grupos poderosos.	1-. José Piñera, Hernán Büchi, Felipe Larrain, Rodrigo Vergara, Hernán Cheyre (CEP), Luis Larrain, Rodrigo Acuña, Augusto Iglesias, Cristián Larroulet
2-. Libertad del individuo para elegir la institución donde cotizar.	2-. María Teresa Infante, Juan Ariztia, Libertad y Desarrollo, Patricio Arrau, Salvador Valdés, Sergio Baeza, Raúl Bürger
3-. Efecto positivo de las AFP en el mercado de capitales: ahorro e inversión	3-. José Pedro Undurraga, Salvador Valdés, Libertad y Desarrollo, Hernán Cheyre, Sergio Baeza, Francisco Margozzini (CEP), Luis Larrain, Cristián Larroulet, Dominique Hachette, Rolf Lüders
4-. La privatización del sistema va de la mano con el mayor desarrollo del país.	4-. José Piñera, María Teresa Infante, Miguel Kast, Hernán Büchi, Cristián Larroulet, Dominique Hachette, Rolf Lüders.
5-. Incremento paulatino de cotizantes y acumulación de recursos en las AFP, permitiendo un mayor nivel de inversión y rentabilidad	5-. Salvador Valdés, Rodrigo Acuña, Agustín Iglesias (CEP), Patricio Arrau (CEP), Libertad y Desarrollo, Roberto Fuentes, Luis Larrain Arroyo, José Pedro Undurraga
6-. Las pensiones son superiores al sistema antiguo	6-. Salvador Valdés (CEP), Libertad y Desarrollo, Roberto Fuentes Silva, Alejandro Ferreiro, Rafael Caviedes
7-. Se protegen los fondos del riesgo político, a diferencia del sistema antiguo.	7-. Todos

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Como vemos, gran parte de los autores que respalda el sistema de pensiones actual provienen del Centro de Estudios Públicos (CEP). Algunas opciones se ligan a Libertad y Desarrollo y otras de autores que participaron del régimen autoritario.

Tabla 3
Resumen de posturas en contra ante el sistema de AFP chileno en la literatura

Argumentos en contra	Autores
1-. Se ha producido una concentración del sistema en pocas manos, formándose así una fuerte clase empresarial	1-. Carlos Huneeus (CERC), María Olivia Monckeberg, Doris Elter, José Pablo Arellano, Genaro Arriagada Patricio Meller, Ricardo Ffrench Davis, Bárbara Stallings
2-. El sistema se formó en un régimen autoritario, por lo que no goza de legitimidad.	2-. Carlos Huneeus, Enrique Cañas, Genaro Arriagada, Edgardo Boeninger, Alejandro Foxley, Víctor Osorio, Iván Cabezas, Alan Angell
3-. Se recarga al Estado para cumplir con las pensiones mínimas. Además, debe cubrir la de las Fuerzas Armadas	3-. Dagmar Racinski, Alejandro Foxley (CIEPLAN), Jaime Ruiz Tagle (CHILE XXI), Andras Uthoff (CEPAL), José Pablo Arellano (CIEPLAN), Eduardo Walter Hirschfeld, Alberto Arenas, Julio Bustamante
4-. El mecanismo de privatización no fue transparente durante el régimen de Pinochet.	4-. Carlos Huneeus, María Olivia Monckeberg, Franyo Zapatta, Enrique Cañas, Mario Marcel
5-. No existe un porcentaje alto de afiliación. Persiste el problema de los trabajadores independientes que no cotizan y de las mujeres. Problemas de cobertura.	5-. Jaime Ruiz Tagle, Ricardo Paredes, Alberto Arenas de Mesa (CEPAL), Regina Clark, Diego López (Friedrich Ebert Stiftung), Jorge Bravo, Alejandra Cox Edwards, Manuel Délano, Marcela Gómez, Álvaro Donoso, Carmelo Mesa-Lago, Apolonia Ramírez.
6-. Las pensiones sólo serán superiores en los segmentos de mayores recursos, es decir, los que más cotizan	6-. CENDA, Hugo Fazio
7-. No existe una adecuación entre el sistema de AFP y las condiciones del mercado laboral.	7-. CENDA, Hugo Fazio y Manuel Riesco
8-. Las AFP presentan altos costos de administración, afectando el ahorro de los cotizantes.	8-. Hugo Arias (Friedrich Ebert Stiftung), Jaime Ruiz Tagle, José de Gregorio, Eduardo Miranda.

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Considerando la perspectiva ideológica estimada de cada autor, observamos que las posturas a favor y en contra están en gran parte determinadas por la procedencia según centro de estudios. Es así como las críticas provienen fundamentalmente del Centro de Estudios de la Realidad Contemporánea (CERC), Comisión Económica para América Latina (CEPAL) y Centro de Estudios Nacionales de Desarrollo Alternativo (CENDA).

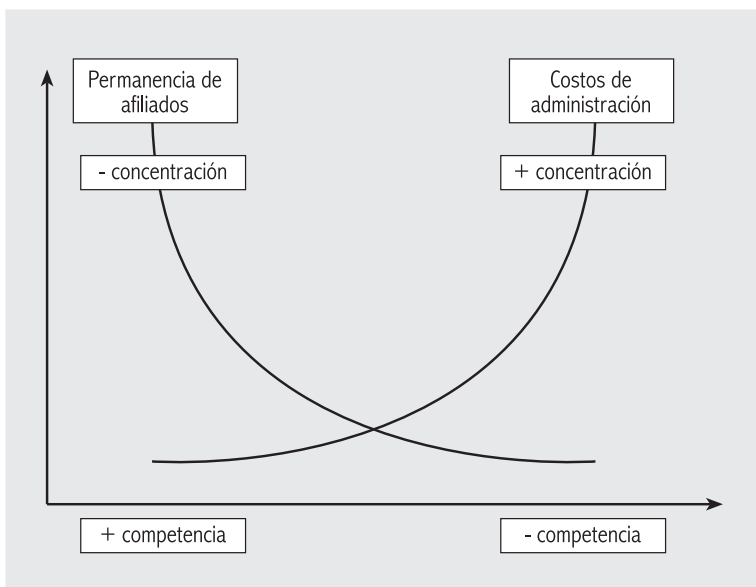
Tabla 4
Posturas ante el sistema de pensiones según eje ideológico

Izquierda		Centro		Derecha	
A favor	En contra	A favor	En contra	A favor	En contra
Baja	Alta	Baja	Alta	Baja	Alta

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Esta descripción es arbitraria, pero de todas maneras es posible detectar las tendencias y sus respectivas intensidades de acuerdo a la lectura de los textos. Como señalamos, CEP y Libertad y Desarrollo (LyD) manifiestan una clara tendencia favorable al sistema, destacando los aspectos negativos del régimen de reparto. CERC, CEPAL y CENDA, aunque este último de manera más categórica, critican el sistema tanto por cuestiones retrospectivas asociadas a su creación, como a los desafíos que presenta actualmente. Parte de la discusión parece posicionarse en el siguiente diagrama.

Figura 2
Costos de las AFP y permanencia de los afiliados



Fuente: Elaboración propia

Así, es posible observar la relación inversa entre permanencia de los afiliados y costos de administración. Es decir, a mayor permanencia del número de afiliados en la AFP, menores serán los costos de administración, pues se reducirán los gastos en comercialización y publicidad. Además, en caso de que los afiliados permanezcan en una AFP y éstas disminuyan sus costos de administración, entonces, se podrá generar mayor competencia. Las distintas compañías podrían sobrevivir en el mercado, y no sólo las más grandes tendrían la oportunidad de atraer clientes. Además, mediante la permanencia de los afiliados y el consecuente incremento de la competencia, se podría generar una menor concentración.

El siguiente juego da algunas luces respecto a cómo el sistema de AFP podría tender, en caso extremo, a un monopolio:

Tabla 5
El juego del monopolio en el sistema de AFP

Empresa 1: C>A>D>B Empresa 2: B>A>D>C		Empresa 2	
		Mantenerse	Salirse
Empresa 1	Entrar	A -2,1	B -7,-7
	No entrar	C 0,7	D 0,-7

Fuente: Elaboración propia

Acá presentamos dos empresas. La empresa 1 es aquella que ya se encuentra en el mercado, mientras que la empresa 2 es la desafiante que intenta ingresar a ese mismo mercado. La empresa 1, ante la posible entrada de 2, tiene dos opciones: mantenerse o salirse. La empresa 2, en tanto, que ya tiene información sobre la presencia de la empresa 1, también tiene dos opciones: entrar o no entrar al mercado.

El equilibrio lo encontramos en el cuadrante C, donde la empresa 2, al no entrar, no posee ganancias, mientras que la empresa 1, al quedarse en el mercado, mantiene sus ganancias de 7. En caso de que se produzca la competencia, las pérdidas iniciales para la empresa 2 son bastante altas. Por ello, el equilibrio de Nash pasa al cuadrante C, donde la mejor opción para la empresa 2 consiste en “no entrar”.

Es de esta forma en que podemos explicar analíticamente el problema de la concentración a partir de verdaderos oligopolios. Las expectativas de las empresas desafiante para ingresar al mercado se asocian al bajo retorno monetario, por lo que deciden no entrar en la competencia. La única salvedad la podría constituir alguna empresa con alto nivel de recursos que esté dispuesta a efectuar una gran inversión en publicidad. Pero aún así no es seguro que pueda disputar el mercado a la empresa titular.

Lo anterior no deja de ser grave. Ante la concentración que se puede producir en el mercado de las AFPs, es probable que se vaya generando no sólo una absorción de las más grandes hacia las más pequeñas, sino que una cadena de desincentivos para el ingreso de nuevas empresas al mercado. Esto, por los altos costos de administración en que deberían incurrir.

Así, hemos revisado en términos globales las argumentaciones de cada sector respecto al sistema de AFP. Ahora, nos corresponde dar cuenta de las propuestas más relevantes para resolver los problemas que enfrenta el modelo.

Las propuestas se presentan en el siguiente cuadro:

Tabla 6
Síntesis de propuestas

Propuesta	Autor o centro auspiciador
1-. Ampliar el sistema estatal para proteger las jubilaciones de los individuos con menores ingresos	Hugo Fazio y Manuel Riesco, CENDA
2-. Incrementar la cobertura, eliminar rigideces del mercado laboral e incrementar el ahorro voluntario	Alberto Arenas de Mesa, Felipe Larraín y Rodrigo Vergara, Salvador Valdés, Fundación Chile XXI
3-. Establecer incentivos para ingresar a una AFP (beneficios inmediatos)	Alberto Arenas de Mesa, Salvador Valdés, Rodrigo Acuña y Augusto Iglesias
4-. Las mujeres deben tener incentivos para entrar a una AFP; de lo contrario, preferirán el sistema estatal privilegiando el consumo actual	Andras Uthoff, Alejandra Cox, Fundación Chile XXI, Hugo Arias, Regina Clark, Diego López
5-. Bajar las comisiones a cambio de permanecer en una AFP	Andras Uthoff, J. Mastrángelo, Salvador Valdés
6-. Mayor libertad de las personas para manejar sus fondos	Patricio Arrau y Salvador Valdés
7-. Cobro de comisiones diferenciadas según permanencia	Instituto Libertad y Desarrollo en Temas Públicos
8-. Obligación para cotizar a trabajadores independientes subcontratados	Jaime Ruiz Tagle, Superintendencia de AFP, J. Mastrángelo
9-. Profundizar en los incentivos de acuerdo a los multifondos	Superintendencia de AFP, Fundación Chile XXI
10-. Bajar los costos de administración de las AFP	Jaime Ruiz Tagle, Doris Elter, Dagmar Raczinsky, Franyo Zapatta
11-. Reformar el sistema considerando su deficiencia en el trato hacia las mujeres	Hugo Arias, Regina Clark, Diego López.
12-. Crear una AFP pública, a fin de bajar los costos de administración de esta AFP, favorecer a los más pobres, evitar la excesiva concentración del mercado y generar más confianza en las personas	Fundación Chile XXI, J. Mastrángelo, Jaime Ruiz Tagle.

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Las propuestas, de acuerdo a su frecuencia, al igual que los argumentos a favor y en contra, pueden ser clasificados según el perfil ideológico:

Tabla 7
Las propuestas por eje ideológico

Izquierda	Centro	Derecha
Media	Media	Alto

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Con este cuadro enfatizamos el interés de la derecha por perfeccionar el sistema y proponer sistemáticamente las eventuales medidas de solución, particularmente con el CEP y LYD. En el caso de la izquierda advertimos alternativas desde el CENDA, en tanto que en el centro se valora el aporte de la Fundación Chile XXI.

Uno de los elementos centrales que se proponen para mejorar el sistema consiste en la entrega de incentivos por parte de las AFP. En un esquema con individuos racionales, la tendencia consistirá en minimizar costos y maximizar sus beneficios. Por lo tanto, los actores, en este caso los cotizantes, a partir de su interés propio planificarán calculadamente sus estrategias bajo ciertas expectativas de resultados.

2. Las Instituciones de Salud Provisional (ISAPRES)

La principal crítica a este sistema apunta a la discriminación que realizan las ISAPRES respecto a los pacientes con mayor riesgo. Preferentemente mujeres y adultos mayores. En estos casos, más aún cuando existen enfermedades catastróficas, es el Estado mediante FONASA el que debe cubrir a estas personas.

Así, tenemos un juego de otra naturaleza. En la literatura de la elección racional se le conoce como el “juego de la gallina”. En él existe, en este caso, un ganador absoluto y un perdedor. Respectivamente, la ISAPRE y el Estado. Los primeros ganan, pues no incurren en el gasto de cubrir algunas enfermedades catastróficas y pacientes de alto riesgo, traspasándolos al Estado, quien debe acudir a fondos públicos para financiar ese gasto.

Tabla 8
El juego del monopolio en el sistema de AFP

Estado 1: C>A>D>B Isapres 2: B>A>D>C		Isapres	
		Cubrir	No cubrir
Estado	Cubrir	A -1,-1	B -1,3
	No cubrir	C 3,-1	D -3,-3

Fuente: Elaboración propia

Los dos actores son las ISAPRES y el Estado. Ambos tienen dos opciones: cubrir o no cubrir a los pacientes que tienen ciertas enfermedades catastróficas o que presentan un alto riesgo. El “gallina” será el actor que primero ceda a la presión para cubrir a estas personas. Si los dos decidieran “cubrir”, entonces, las pérdidas netas serían compartidas, mientras que si alguno de ellos presiona hasta lograr la opción “no cubrir”, entonces sus ganancias se incrementan notoriamente en perjuicio del otro jugador. Finalmente, como lo muestra el cuadrante D, se produce la situación con mayor “desutilidad social”, donde ambos actores optarían por la alternativa “no cubrir”, siendo las personas que presentan las características mencionadas las más afectadas.

En este caso encontramos dos equilibrios, es decir, los dos cuadrante (cubrir, no cubrir). En la realidad, es el Estado el que debe cubrir las enfermedades catastróficas, dejando a las ISAPRES con ganancia de 3 en comparación a la pérdida estatal de -1 por concepto de gastos.

Acá nos enfrentamos a un problema de elección social. Si las instituciones no son capaces de resguardar los intereses ciudadanos, entonces se producirá un espiral de insatisfacción que se expresa en el concepto de “desutilidad social”, que corresponde a las distancias entre las preferencias de los ciudadanos y la elección social (Colomer, 2001: 19). La fórmula de la “desutilidad” es la siguiente:

$$-U = \sum \delta_i |i - G|$$

Esto significa que la desutilidad o utilidad negativo U equivale a la suma Σ de las distancias δ entre cada ciudadano i y el ganador G (Colomer, 2001: 19).

Según K. Arrow (1993) y su teorema de la imposibilidad, las sociedades no son capaces de lograr un óptimo social, pues esto implicaría maximizar las utilidades de todos los ciudadanos. Así, el objetivo central de una sociedad y del gobierno consistiría en alcanzar un punto donde se minimicen las distancias entre las preferencias de esos ciudadanos y las decisiones que se tomen a nivel público. En este caso, y de existir una situación parecida a la del cuadrante D, los problemas de “desutilidad social” se incrementarían de tal manera que se podría generar una espiral de insatisfacción y de crisis de legitimidad.

Por tanto, el problema que se enfrenta a partir de la interacción de las ISAPRES y el Estado, no es sólo una dificultad en el plano de la satisfacción social a partir de la generación de políticas públicas favorables, sino que también un problema de orden político. Las reformas al sector se han caracterizado por la falta de consenso y las dificultades para el establecimiento de regulaciones óptimas. Si bien se ha realizado un notable esfuerzo por fiscalizar, aún quedan vacíos en el tema de las enfermedades catastróficas y de los pacientes de alto riesgo.

Sin perjuicio de lo anterior, podemos detectar una serie de argumentos a favor del sistema a partir de la siguiente tabla:

Tabla 9
Resumen de posturas favorables ante el sistema de ISAPRES chileno en la literatura.

Argumentos a favor	Autores
1-. Rol subsidiario del Estado, que permite terminar con el monopolio en salud	Francisco Quesnay, María Pía Martin, José Piñera, Hernán Büchi, Instituto Libertad y Desarrollo, Osvaldo Jara
2-. Las ISAPRES son reales alternativas para aquellas personas que no desean optar por el sistema público	Harald Beyer, Cristián Aedo, J. Bordali, Mercedes Cimientes, Instituto Libertad y Desarrollo, Verónica Loyola, Marcos Vergara, Ernesto Miranda, Osvaldo Jara, Gabriela Venturi, Philip Musgrove
3-. Las ISAPRES, por el sistema de competencia, son más eficientes que el sector público	Cristián Aedo, Rafael Caviedes, Dagmar Raczinsky, Harald Beyer, Instituto Libertad y Desarrollo, José Pablo Gómez, Gabriela Ventura
4-. Mediante el sistema de ISAPRES se han mejorado los indicadores de salud	Cristián Aedo, Ronald Fisher, Rafael Caviedes, Mercedes Cifuentes, Instituto Libertad y Desarrollo, Osvaldo Larrañaga

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Los argumentos a favor no están, tan fuertemente relacionados, como en el caso de las AFP, con el perfil ideológico de los autores. Si bien los apoyos están en instituciones como el CEP y LyD, encontramos autores como Raczinsky, Fisher o Larrañaga que no son parte de estas instituciones.

Tabla 10
Resumen de posturas en contra ante el sistema de ISAPRES chileno en la literatura.

Argumentos en contra	Autores
1-. Tensión entre el sistema público y el sistema privado	Cristián Aedo, Daniel Titelman, Osvaldo Larrañaga, Jorge Rodríguez, Marcelo Tokman, Jorge Jiménez de la Jara
2-. Existen problemas de cobertura, tales como adultos mayores y enfermedades catastróficas	Cristián Aedo, María Olivia Monckeberg, Ronald Fisher, César Oyarzo, Claudio Sapelli, Aristides Torche, Eduardo Bitrán
3-. Concentración en el mercado de ISAPRES	María Olivia Monckeberg, Carlos Huneeus
4-. Exclusión de ciertos cotizantes que pasan al sector público a raíz del envejecimiento de la población.	Ronald Fisher, César Oyarzo, Daniel Titelman, Manuel Riesco (CENDA), Pedro Barriá.

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

De acuerdo al perfil ideológico de los autores, en el caso de los argumentos en contra, podemos observar un alto grado de autocritica por parte de, quizás, el autor que más se ha referido al tema: Cristián Aedo, del CEP.

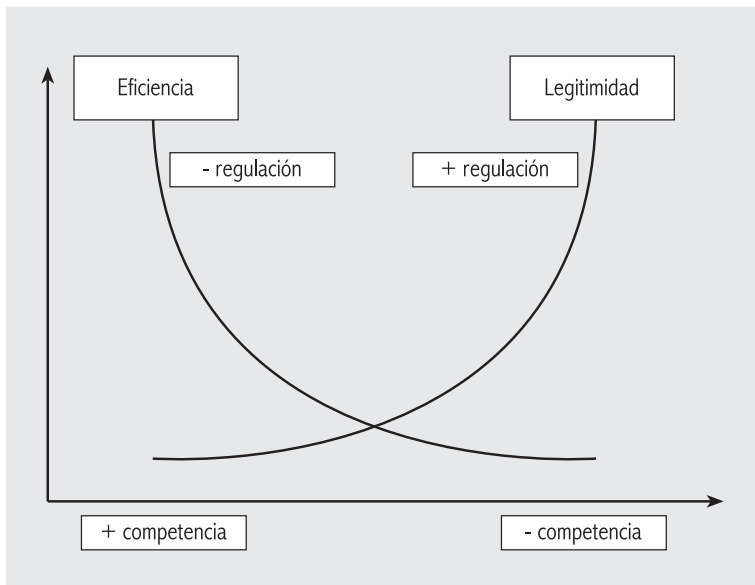
Tabla 11
Posturas ante el sistema de ISAPRES según eje ideológico

Izquierda		Centro		Derecha	
A favor	En contra	A favor	En contra	A favor	En contra
Baja	Media	Media	Media	Alta	Media

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

Considerando los argumentos a favor y en contra, podemos representar algunos de ellos en la siguiente figura:

Figura 3
Eficiencia y legitimidad del sistema de ISAPRES



Fuente: Elaboración propia

De la literatura analizada se puede desprender que la gran preocupación de aquellos que están a favor del sistema consiste en otorgar mayores libertades para la competencia. Incluso, incorporando al sector público dentro de esta dinámica. El argumento es que a mayor competencia se incrementará la eficiencia en la prestación de servicios. Por el contrario, aquellos que son partidarios de la regulación, intentan otorgar bases de apoyo al sistema desde la perspectiva

de la legitimidad. Esto implica la intervención del Estado no sólo de manera subsidiaria, sino que también considerando la necesaria regulación de esa competencia para impedir la formación de monopolios. El contrargumento consiste en que mediante este mecanismo se produciría una menor competencia dada la intervención estatal en el sistema.

Las propuestas de solución al problema se sintetizan en la siguiente tabla:

Tabla 12
Síntesis de propuestas

Propuesta	Autor o centro auspiciador
1- Establecer hospitales autónomos y efectuar la competencia entre ISAPRES y FONASA	Instituto Libertad y Desarrollo (Temas Públicos), Harald Beyer, Juan Giaconi, Osvaldo Jara
2- Sustituir el 7% de la cotización por una prima asociada al riesgo que se desea cubrir	Instituto Libertad y Desarrollo (Temas Públicos)
3- "Mochilas" al efectuar el cambio de ISAPRES ante enfermedades catastróficas	Ronald Fisher
4- Subsidiar la demanda	Rafael Caviedes, Alejandro Ferreiro, Jorge Jiménez de la Jara
5- Sustituir el 7% por la compra de un seguro ante eventos catastróficos	Cristián Aedo, Claudio Sapelli y Eduardo Bitrán, Osvaldo Larrañaga
6- Propuesta de ahorro voluntario individual para evitar los problemas del adulto mayor y de menores recursos	Cristián Aedo Iván Jaramillo, Cleofe Molina, Álvaro Salas, Alejandro Ferreiro, Jorge Jiménez de la Jara
7- Profundizar la regulación dentro del sistema.	Superintendencia de ISAPRES, Alejandro Ferreiro.

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

De acuerdo al perfil ideológico de los autores y, nuevamente recalcando la arbitrariedad en la designación, se presenta el siguiente cuadro. Es importante considerar que esta presentación sólo tiene como objetivo dar cuenta de la cobertura, en términos muy generales, del tema en el espectro ideológico:

Tabla 13
Propuestas según eje ideológico

Izquierda	Centro	Derecha
Baja	Media	Alto

Fuente: Elaboración propia con base en bibliografía anexa

3. CONCLUSIONES

Sobre el sistema previsional chileno se observan posturas altamente favorables y contrarias, dependiendo de la orientación del autor o centro de estudios. Las propuestas, en cambio, han provenído mayormente de sectores de derecha, en particular desde el CEP y de LyD. En la izquierda surge CENDA con posturas altamente críticas y propuestas de poca viabilidad. En el centro, en tanto, está la Fundación Chile XXI y el CERC, siendo más propositivo el primero y más crítico el segundo.

Respecto al sistema de AFP en particular, el esquema sugerido en tablas anteriores da cuenta de las distinciones según adscripción ideológica de cada centro de estudios. La defensa del sistema pasa, necesariamente, por una crítica al antiguo sistema de reparto, estableciendo como cuestionamiento central la politización de las instituciones encargadas de suministrar pensiones. La crítica se fundamenta en las altas ganancias de estas empresas, la concentración del mercado y la incertidumbre que se genera respecto a las pensiones de los actuales cotizantes. Quedan muchas dudas respecto a si tales pensiones serán efectivamente superiores a las obtenidas con el antiguo sistema.

Las críticas al sistema de ISAPRES pasan por un tema de cobertura en salud para los grupos más desprotegidos. Además, estas organizaciones estarían obteniendo grandes ganancias producto de que las personas que no logran cotizar el mínimo parten a FONASA. Así, es el Estado el que se encarga de los grupos vulnerables, dejando para las ISAPRES un bolsón de “clientes” dispuestos a cotizar en ellas. Además, y al igual que en el sistema de AFP, se ha producido una enorme concentración del mercado, lo que va de la mano con, y aunque parezca contradictorio, las nuevas reglas de competencia: ya no es el Estado el que monopoliza el tema de la salud, sino que el mismo mercado se abre a nuevos actores que están en condiciones de ofrecer el mejor producto al menor precio.

Independiente de los argumentos en contra y a favor de ambos sistemas, la literatura comienza a ser más consistente respecto a los planteamientos y propuestas. Indudablemente que es un tema de política pública central, pues contempla dos factores determinantes en los estándares de desarrollo humano: pensiones y salud.

4. Bibliografía

Acuña, Rodrigo e Iglesias, Augusto

"La reforma a las pensiones", en Larrain, Felipe y Vergara, Rodrigo, La transformación económica de Chile, Santiago, CEP, 2001.

Aedo, Cristián

"Sector salud en Chile: un gran desafío", en Larrain, Felipe, Chile hacia el 2000, Santiago, Centro de Estudios Públicos, 1994, pp. 462-492.

-.-----

"Las reformas en la salud en Chile", en Larrain, Felipe y Vergara, Rodrigo, La transformación económica de Chile, Santiago, CEP, 2001.

-.-----

"Los problemas de salud del adulto mayor y las enfermedades catastróficas", Estudios Públicos, N° 63, invierno de 1996.

Aedo, C. y C. Sapelli

"Una propuesta para la reforma del sistema de seguros de salud en Chile", Estudios Públicos, 75 (invierno), 1999.

-.-----

"El sistema de salud en Chile: readecuar el mandato y reformar el sistema de seguros", Estudios Públicos, N° 75, invierno de 1999.

Angell, Alan

De Alessandri a Pinochet: en busca de la utopía, Santiago, Ed. Andrés Bello, 1993.

Arellano, José Pablo

"Proyecciones del déficit previsional chileno: gasto público en pensiones asistenciales 1999-2010", XI Seminario Regional de Política Fiscal, CEPAL, Brasilia, Enero 1999.

-.-----

Políticas sociales y desarrollo. Chile 1924-1984, Santiago, CIEPLAN, 1988.

Arenas de Mesa, Alberto

"Cobertura previsional en Chile: lecciones y desafíos del sistema de pensiones administrado por el sector privado", Santiago, CEPAL, Serie Financiamiento del Desarrollo, 105, Unidad de Estudios Especiales, diciembre de 2000.

-.----- y Benavides Salazar, Paula

Protección social en Chile. Financiamiento, cobertura y desempeño. 1990-2000, Santiago, Oficina Internacional del Trabajo, 2003.

Arias, Hugo

"Las grandes deudas del sistema previsional chileno", en Sistemas de protección y seguridad en un mundo cambiante, Santiago de Chile, Friedrich Ebert Stiftung, 2004.

Ariztía, Juan

"Economía de mercado y fiscalización: ¿una contradicción?", en Artiztía, Juan (ed), AFP. Las tres letras que revolucionan el mundo, Santiago, CIEDESS, Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social, segunda edición, 1999.

-.-----

"Evolución del sistema: hitos claves del proceso de puesta en marcha", en Artiztía, Juan (ed), AFP. Las tres letras que revolucionan el mundo, Santiago, CIEDESS, Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social, segunda edición, 1999.

Arriagada, Genaro

Por la razón o la fuerza. Chile bajo Pinochet, Santiago, Ed. Sudamericana, 1998.

Arrau, Patricio

"El mercado de capitales chileno: un necesario big-bang para el crecimiento", en Beyer, Harald y Vergara, Rodrigo (eds.) Qué hacer ahora: propuestas para el desarrollo, Centro de Estudios Públicos, 2001.

-.----- y Valdés, Salvador

"Para desconcentrar los fondos de pensiones y aumentar la competencia en su administración", Estudios Públicos, N° 85, verano de 2002.

Arrow, Kenneth

"Valores individuales y valores sociales", en Colomer, Joseph (comp), Lecturas de teoría política positiva, Madrid, Instituto de Estudios Fiscales, 1993.

Arthur, Guillermo

Régimen legal del nuevo sistema de pensiones, Santiago, Ed. Jurídica, 1998.

Baeza, Sergio y Bürger, Raúl

"Calidad de las pensiones del sistema privado chileno", en Baeza, Sergio y Margozzini, Francisco, Quince años después. Una mirada al sistema privado de pensiones, Santiago, CEP, 1995.

Barría, Pedro

"Abuso de la ficha clínica por la ISAPRES", Revista Vida Médica, Vol. 55, N° 2, 2003.

Bases programáticas del segundo gobierno de la Concertación, Un gobierno para los nuevos tiempos, 1993.

Beyer, Harald y Bordaí, José Ignacio

"Fortalecimiento del sector privado: una alternativa para la salud", Estudios Públicos, N° 34, 1989.

 "Propuestas necesarias para el sector salud", en Beyer, Harald y Vergara, Rodrigo (eds.), Qué hacer ahora: propuestas para el desarrollo, Centro de Estudios Públicos, 2001, p. 48.

Bitrán, Eduardo

"Reforma de la salud: eficiencia y viabilidad fiscal", Expansiva, <http://www.expansiva.cl/debates/detalle.tpl?numero=04&fecha=06/08/2001&hora=20:44:02>

Boeninger, Edgardo

Democracia en Chile. Lecciones para la gobernabilidad, Santiago, Ed. Andrés Bello, 1997.

Bravo, Jorge

"Envejecimiento de la población y sistemas de pensiones en América Latina", Revista de la CEPAL, N° 72, diciembre de 2000.

Büchi, Hernán

La transformación económica de Chile. Del estatismo a la libertad económica, Bogotá, Ed. Norma S.A., 1993.

Bustamante, Julio

"Funcionamiento del nuevo sistema de pensiones", Santiago, Icare, 1988.

Cañas, Enrique

Proceso político en Chile 1973-1990, Santiago, Ed. Andrés Bello, 1997.

Caviedes, Rafael

"Subsidio a la demanda: una propuesta para mejorar la salud", en Larraín, Felipe, Chile hacia el 2000, Santiago, Centro de Estudios Públicos, 1994.

"Las ISAPRES en el sistema de salud chileno", en Giaconi, Juan y Caviedes, Rafael, Las ISAPRES: hacia la modernidad en salud. Realidades, perspectivas y desafíos del sistema, Asociación de ISAPRES de Chile, noviembre de 1996.

Cenda

"Chile: bases para una reforma del sistema de pensiones", documento preparado para el INP, Santiago, 7 de enero de 2004, p. 6.

Cifuentes, Mercedes

"El sector salud", en Larroulet, Cristián, Soluciones privadas a problemas públicos, Libertad y desarrollo, 1991.

Cifuentes Lillo, Hugo

"Políticas sociales y seguridad social en Chile, Contribuciones, N° 1, 1997.

"Salud: libertad de elección y eficiencia", en Larroulet, Cristián, Chile 2010: el desafío del desarrollo, Santiago, Libertad y Desarrollo, 2001.

Colomer, Joseph M.

Instituciones políticas, Barcelona, Ariel Ciencia Política, 2001.

Concertación de Partidos por la Democracia, Bases programáticas para el tercer gobierno democrático, 23 de junio de 1999. Concertación de Partidos por la Democracia, Programa de Gobierno, 1990.

Cox Edwards, Alejandra

"El futuro de las pensiones en Chile: diferencias según sexo", Estudios Públicos, N° 79, 2000.

De Gregorio, José

"Propuesta de flexibilización de las comisiones de las AFP: un avance para corregir las ineficiencias", Estudios Públicos, N° 68, primavera de 1997.

Délano, Manuel, y Gómez, Marcela

El trabajo y la protección social en Chile. 2000-2002, Santiago, Ministerio del Trabajo y Previsión Social, 2003.

Donoso, Álvaro

"Los riesgos para la economía chilena del proyecto que modifica la estructura de las comisiones de las AFP", Estudios Públicos, N° 68, primavera de 1997.

Echeverría, Cristián

Mercados laborales en los 90, Santiago, Fundación Honrad Adenauer, 1995.

Edwards, Sebastián

"Chile y la madre de todas las batallas", La Tercera, Domingo, 6 de Marzo de 2005.

Elster, Jon

El cemento de la sociedad. Las paradojas del orden social, Barcelona, Gedisa, 1991.

Elter, Doris

Sistema de AFP chileno. Injusticias de un modelo, Santiago, LOM ediciones, 1999.

Ferreiro, Alejandro (ed.)

El sistema chileno de pensiones, Santiago, Superintendencia de Administradoras de Fondos de Pensiones, quinta edición, 2002.

"Marco conceptual para la regulación de las Isapres y el sector salud", Asuntos Públicos, Informe N° 74, 2004.

"Isapre: Scanner Al Sistema de Regulación (Historia y Falencias)", Asuntos Públicos, N° 71, 2003.

French Davis, Ricardo

Entre el neoliberalismo y el crecimiento con equidad: tres décadas de política económica en Chile, Santiago, Ed. Dolmen, 2001.

----- y Stallings, Bárbara (eds), Reformas, crecimiento y políticas sociales en Chile desde 1973, Santiago, LOM ediciones, 2001.

Fisher, Ronald

"Perspectivas futuras del sistema ISAPRES" en Giaconi, Juan y Caviedes, Rafael, Las ISAPRES: hacia la modernidad en salud. Realidades, perspectivas y desafíos del sistema, Asociación de ISAPRES de Chile, noviembre de 1996.

"¿Cómo reformar el sistema de ISAPRES?", en Perspectivas, Vol. 1., N° 2.

Foxley, Alejandro

Experimentos neoliberales en América Latina, México, Fondo de Cultura Económica, 1988.

-----, **Aninat, E. y Arellano J.P**

Las Desigualdades Económicas y la Acción del Estado, México, D.F., Fondo de Cultura Económica, 1980.

Fuentes Silva, Roberto

"Evolución y resultados del sistema", en Baeza, Sergio y Margozzini, Francisco, Quince años después. Una mirada al sistema privado de pensiones, Santiago, CEP, 1995.

Fundación Chile XXI

Análisis del sistema previsional chileno y propuestas de perfeccionamiento, Santiago, abril de 2003.

Garnier Rimoldo, Leonardo

"La política social en tiempos de ajuste", Revista Economía y Sociedad, Vol. 1, N° 5, 1997.

Giaconi, Juan

Boletín de la escuela de Medicina, Pontificia Universidad Católica de Chile, N° 23, 2004.

Gómez, José Pablo

"Reformas del sector salud", en Giaconi, Juan, La salud en el siglo XXI: cambios necesarios, Santiago, CEP, 1995.

Hachette, Dominique

"Privatizaciones: reformas estructural pero inconclusa", en Larraín, Felipe y Vergara, Rodrigo, La transformación económica de Chile, Santiago, CEP, 2001.

----- y **Lüders, Rolf**

La privatización en Chile, Santiago, Centro Internacional para el Desarrollo Económico, CINDE, 1992.

Hayek, Friedrich A.

"Los principios de un orden social liberal", Estudios Públicos, N°6, 1982.

Camino de servidumbre, San José de Costa Rica, Ed. Edersa, 1985.

Huneus, Carlos

"Tecnócratas y políticos en un régimen autoritario: Los "ODEPLAN boys" y los "gremialistas" en el Chile de Pinochet", en Revista de Ciencia Política, Instituto de Ciencia Política de la Pontificia Universidad Católica, Vol. XIX, N° 2, 1998.

El régimen de Pinochet, Santiago, Ed. Sudamericana, 2001.

Infante, María Teresa

"Origen histórico del sistema", en Artizfía, Juan (ed), AFP. Las tres letras que revolucionan el mundo, Santiago, CIEDESS, Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social, segunda edición, 1999.

Instituto Libertad y Desarrollo

"¿Daño previsional o subcotización del Estado?", Temas Públicos, N° 616, 7 de marzo de 2003.

"AFP: el dilema de los costos de comercialización", Temas Públicos, N° 300, 15 de agosto de 1996.

"Sistema de pensiones: percepciones y realidades", Temas Públicos, N° 672, 30 de abril de 2004.

Jaramillo, Iván; Molina, Cleofe; Salas, Álvaro

"Las reformas sociales en acción: salud", CEPAL Serie políticas Sociales N° 15, 2000

Jiménez de la Jara, Jorge

"Salud: la reforma larga que baja y se pierde, Asuntos Públicos, N° 270, 2003.

"Cambios en salud", Asuntos Públicos, N° 57, 2002.

Kast, Miguel

"Estudio sobre reforma previsional", Santiago, Oficina de Planificación Nacional (ODEPLAN), 1974.

Larraín Arroyo, Luis

"El sistema privado de pensiones y el desarrollo económico", en Baeza, Sergio y Margozzini, Francisco, Quince años después. Una mirada al sistema privado de pensiones, Santiago, CEP, 1995.

Larraín, Felipe y Vergara, Rodrigo

"Chile en pos del desarrollo: veinticinco años de transformaciones económicas", en Larraín, Felipe y Vergara, Rodrigo, La transformación económica de Chile, Santiago, CEP, 2001.

"Chile en pos del desarrollo: veinticinco años de transformaciones económicas", en Larraín, Felipe y Vergara, Rodrigo, La transformación económica de Chile, Santiago, CEP, 2001.

"Institucionalidad laboral y desempeño económico", Estudios Públicos, N°41, 1992.

Larraín, Luis

"La visión económica del costo de los seguros sociales. Impacto en el empleo y la distribución del ingreso", en Giaconi, Juan y Caviedes, Rafael, Las ISAPRES: Hacia la cavididad en salud. Realidades, perspectivas y desafíos del sistema, Asociación de ISAPRES de Chile, noviembre de 1996.

Larraña, Osvaldo

"Eficiencia y equidad en el sistema de salud chileno", CEPAL, Serie Financiamiento del desarrollo, N° 49, junio 1997.

Loyola, Verónica y Vergara, Marcos

"Perspectiva histórica y reformas del gobierno militar", en Miranda, Ernesto (ed.), La salud en Chile: evolución y perspectivas, Santiago, CEP, 1994.

Marcel, Mario

"Privatización y finanzas públicas: el caso de Chile 1985-1988", Santiago, Colección Estudios CIEPLAN 26, 1989, pp. 5-60.

Margozzini, Francisco

"La industria de las AFP", en Baeza, Sergio y Margozzini, Francisco, Quince años después. Una mirada al sistema privado de pensiones, Santiago, CEP, 1995.

Martin, María Pía

"Integración al desarrollo: una visión de la política social", en Toloza, Cristián y Lahera, Eugenio, Chile en los noventa, Santiago, Ed. Dolmen, 1998.

Mastrángelo, J.

"Políticas para la reducción de costos en los sistemas de pensiones: el caso de Chile", Santiago, CEPAL, 1999.

Meller, Patricio

Un siglo de economía política chilena (1890-1990), Santiago, Ed. Andrés Bello, 1996.

Meneses, Francisco Javier y Fuentes, José María

"Estado y proceso económico", en Toloza, Cristián y Lahera, Eugenio, Chile en los noventa, Santiago, Ed. Dolmen, 1998.

Mesa-Lago, Carmelo

"Análisis Comparado de los Efectos Fiscales de las Reformas de Pensiones en América Latina", Artículo presentado en el Seminario: "Responsabilidades Fiscales de los Sistemas de Pensiones", Ministerio de Hacienda y CEPAL, Santiago, Chile, 2 y 3 de septiembre.

----- y Alberto Arenas de Mesa

"Fifteen years after the privatization of the Chilean Pension System: Evaluation, Lessons and Challenges", en Reforming Pension and Health Care System in Latin America: What are the options?, editado por María Amparo Cruz-Saco y Carmelo Mesa-Lago. University of Pittsburgh Press. Pittsburgh, marzo de 1999.

"El desarrollo de la seguridad social en América Latina." Estudios e informes de la CEPAL, N° 43. Santiago, Chile, 1985.

"Desafíos actuales de la seguridad social en América Latina", Contribuciones, N° 1, 1997.

"Política y reforma de la seguridad en América Latina", Nueva Sociedad, N° 160, 1999.

Buscando un modelo económico en América Latina. ¿Mercado, socialista o mixto?. Chile, Cuba y Costa Rica, Caracas, Nueva Sociedad, Universidad Internacional de la Florida, 2000.

Mideplan

"El sistema de pensiones administrado por el sector privado en Chile: un análisis institucional", Unidad de Estudios Prospectivos, Mideplan, mayo de 2000.

Miranda, Eduardo

Análisis del sistema de pensiones: perspectivas e interrogantes, Santiago, Ed. Jurídica, 1997.

Miranda, Ernesto

"Sistemas de salud en el mundo. Parte I: un marco conceptual para el análisis" en Miranda, Ernesto (ed.), La salud en Chile: evolución y perspectivas, Santiago, CEP, 1994.

Monckeberg, María Olivia

El saqueo de los grupos económicos al Estado chileno, Santiago, Ed. Grupo Zeta, 2001.

Musgrove, Philip

"Reformas al sector salud en Chile. Contexto, lógica y posible caminos, Gómez, José Pablo, "Reformas del sector salud", en Giaconi, Juan, La salud en el siglo XXI: cambios necesarios, Santiago, CEP, 1995.

Osorio, Víctor y Cabezas, Iván

Los hijos de Pinochet, Santiago, Ed. Planeta, 1995.

Oyarzo, César

"La mezcla público-privada: una reforma pendiente en el sector salud", Estudios Públicos, N° 55, invierno de 1994.

Paredes, Ricardo

"Regulación económica en Chile: la opción por un enfoque no estructural", en Larraín, Felipe y Vergara, Rodrigo, La transformación económica de Chile, Santiago, CEP, 2001.

Pinto Santa Cruz, Aníbal

Chile. Un caso de desarrollo frustrado, Santiago, Ed. Universidad de Santiago, 1996.

Piñera, José

El cascabel al gato. La batalla por la reforma previsional, Santiago, Ed. Zig-zag, 1991.

La revolución laboral en Chile, Santiago, Ed. Zig-Zag, 1991.

Quesney, Francisco

"Algunas ideas en torno al sistema de ISAPRES, Estudios Públicos, N° 38, 1990.

Raczynski, Dagmar

"Políticas sociales en los años noventa en Chile: balance y desafíos", en Drake, Paul y Jaksic, Iván (compiladores), El Modelo chileno. Democracia y desarrollo en los noventa, Santiago, LOM ediciones, 1999.

Ramírez, Apolonia

"Nuevo sistema previsional en Chile", Santiago, PET, Cartillas N° 1 al N° 4, 1992-1993.

Riesco, Manuel

"Alta Rentabilidad de Isapres es por alza de precios", Revista Vida Médica, Vol. 56, N° 2, 2004.

----- y Fazio, Hugo

"Las asociaciones de fondos de pensiones, chilenas", New Left Review, No. 223, May/June, 1997.

Rodríguez, Jorge y Tokman, Marcelo

"Resultados y rendimiento del gasto en el sector público de salud en Chile 1990-1999", CEPAL, Serie Financiamiento del Desarrollo, 106, diciembre de 2000.

Ruiz Tagle, Jaime

"Análisis del Sistema Previsional Chileno y su Perfeccionamiento", Fundación Chile XXI.

Modelo Económico y Plan Laboral, Programa de Economía del Trabajo, Santiago, Academia de Humanismo Cristiano, 1981.

Sapelli, Claudio y Torche, Arístides

"¿Fonasa para Pobres, Isapre para Ricos?. Un estudio de los determinantes de la elección entre seguro público y privado", Instituto de Economía, Pontificia Universidad Católica de Chile, Documento de Trabajo N° 183, septiembre de 1997.

Stallings, Bárbara

"Las reformas estructurales y el desempeño socioeconómico", en Ffrench Davis, Ricardo y Stallings, Bárbara, Reformas, crecimiento y políticas sociales desde 1973, Santiago, Ed. Dolmen, 2001, p. 41.

Superintendencia de ISAPRES

Memoria Anual, 2003, Santiago

Titelman, Daniel

"Reformas al sistema de salud en Chile: desafíos pendientes", CEPAL, Serie Financiamiento del Desarrollo, 104, septiembre de 2000.

Undurraga, José Pedro

"Pilares fundamentales del éxito del sistema", en Artiztia, Juan (ed), AFP. Las tres letras que revolucionan el mundo, Santiago, CIEDESS, Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social, segunda edición, 1999.

Unidad de estudios del Ministerio del Trabajo

"Regulación de AFP: costo de traspaso, rentabilidad mínima y segundo fondo de pensiones, Agosto, 1996.

Uthoff, Andras

"La reforma del sistema de pensiones en Chile: desafíos pendientes", Santiago, CEPAL, Serie Financiamiento del Desarrollo, 112, Unidad de Estudios Especiales, julio de 2001.

"La reformas del sistema de pensiones y su impacto en el mercado de capitales", en Ffrench Davis, Ricardo y Stallings, Bárbara, Reformas, crecimiento y políticas sociales en Chile desde 1973, Santiago, Ed. Dolmen, 2001.

Valdés, Salvador

"Libertad de precios para las AFP: aún insuficiente", Estudios Públicos, N° 68, primavera de 1997.

Políticas y mercados de pensiones. Un texto universitario para América Latina, Santiago, Ed. Universidad Católica, 2002.

Venturi, Gabriela

"Recursos humanos para el sector salud. Necesidades para el mediano y largo plazo. La oferta y demanda de persona", en Giaconi, Juan, La salud en el siglo XXI: cambios necesarios, Santiago, CEP, 1995.

Walker Hirschfeld, Eduardo

"Reflexiones en torno a políticas de intervención adecuadas para la administración de fondos de pensiones", en Cuadernos de Economía, año 28, N° 85, diciembre de 1991.

Zapatta, Franyo

Mitos y realidades del sistema privado de fondos de pensiones en Chile (AFP), Santiago, Ed. LOM, 1997.