

RETIRO TU AFORE NO TE ALCANZA

Los mexicanos que se jubilarán bajo el régimen de las afore podrían enfrentar una dura vejez, por los bajos niveles de pensiones que obtendrán. Esta información no es un secreto para nadie, pero tampoco es un dato tan difundido como los rendimientos y comisiones de las afore.

No es que los rendimientos sean un dato menor. En 15 años, las afore han logrado un histórico de 13.2% nominal y 6.5% real, superando otros instrumentos de inversión, pero di-

fundir con mayor fuerza que las pensiones serán insuficientes podría aumentar el ahorro voluntario del trabajador.

“Las autoridades no lo van a decir, pero se ha demostrado que los saldos no serán suficientes para alcanzar un nivel de remplazo adecuado (cantidad con la que el trabajador se va a retirar respecto a su último salario)”, dice Francisco Ruiz, director de la consultora Grupo Pensar.

México es uno de los países con menores tasas de contribuciones in-

dividuales a pensiones. La aportación total a la afore de los trabajadores que cotizan en el Seguro Social es de 6.5% del salario base de cotización.

Según cifras de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (ocde), las aportaciones en otros países están entre 10 y 12%, en promedio, lo que deja a México en uno de los niveles más bajos.

Con este nivel de aportaciones, la pensión de las personas que sí alcanzan alguna, será cuando mucho de 35 a 40% de su salario, dependiendo de

46 DINERO JUNIO DE 2012



LA TAREA QUE TE TOCA

- Tu afore es el punto de partida de tu ahorro para el retiro, no el único plan.
- Tienes que definir cuál es el monto que quieres tener para tu retiro, calculando con cuánto te alcanzaría para vivir 20 años.
- En la calculadora de la Consar, saca el monto de lo que ahorrarás con tu sueldo de este momento.
- Saca la diferencia entre lo que te dará tu afore y el monto que quieres para tu retiro.
- La diferencia dividida entre los años que te quedan por trabajar es lo que debes aumentar tu ahorro anual para tu retiro. Puedes hacerlo a través de ahorro voluntario en tu afore.



PORTADA

cuánto gana y el tiempo cotizado. "Eso te lleva a tener una brecha salarial si quieres vivir con 75% de tu salario último, que es con lo que se podría tener un nivel de vida similar" (al que se tenía mientras se trabajaba), dice Patricia Barra, directora de Consultoría en Retiro para México de Aon Hewitt.

Si una persona quiere obtener 10,000 pesos mensuales de pensión, requiere haber ahorrado 2 millones de pesos, pero si se ahorran 1,000 pesos al mes durante 30 años, se acumulará un capital de entre 550,000 y 560,000 pesos. Con ese monto, la pensión que se obtendrá bajo el régimen de las afores oscilará entre 2,500 y 3,500 pesos mensuales, según un cálculo del Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas.

ELEGIR LA MEJOR

En un contexto en el que las aportaciones no son suficientes, surge el reto de elegir la mejor afore. Aunque se ha depurado la forma para

determinar cuál es la mejor aún no se llega a la fórmula óptima.

La Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (Consar) llegó a la conclusión de que la mejor afore es la que dé mejor rendimiento neto, resultado de restar la comisión del rendimiento bruto. El trabajador tiene esa información de las afores de los últimos 36 meses para comparar. Para los expertos hay una falla: es información de lo que ya pasó y no garantiza lo que pasará en el futuro.

"Lo que tiene el trabajador es información de lo que ya sucedió, no lo que va a suceder. Y nadie puede garantizar rendimientos futuros", dice Francisco Ruiz, de Grupo Pensar. Le falta información para elegir.

"No hay una competencia entre las afores por dar mejores precios, porque la gente no reacciona a éstos y esto afecta a los trabajadores", dice.

Según Ruiz, la diferencia entre una tasa de rendimiento de 8% de una afore y de 10% al cabo de 30 años puede ser hasta de 70% en ganancias.

POCO TIEMPO APORTANDO

Mientras más tiempo se cotice en la afore, mejor pensión. Cotizar poco tiempo será un problema. "El principal problema es que tenemos una baja densidad de cotización, o sea, el tiempo que una persona cotiza como porcentaje del tiempo que trabajó", dice Darío Ibarra, investigador de la Universidad Autónoma del Estado de México.

Si una persona empieza a trabajar a los 20 años y desde ese momento comienza a cotizar, en 40 años su densidad de cotización será de 100%. De los trabajadores que cotizaban en 1997, sólo 10% lo sigue haciendo 10 años después, dice Ibarra.

"Y realmente no vamos a saber quién eligió la mejor afore hasta que se haya jubilado", advierte.

Para algunos, incentivar la competencia sería una forma de mejorar la información. "El trabajador se enfrenta con muchas afores (13 en total), y no es claro cuál es la mejor en rendimientos y comisiones", dice Darío Ibarra, profesor e investigador de la Universidad Autónoma del Estado de México.

Fuente:

Revista Dinero Inteligente, Edición Junio de 2012, Páginas 46 y 47