

Negocios

Las mayores ganancias, en la canasta de inversión para trabajadores más jóvenes

Usuarios ignoran fruto de una sola Siefore

Al momento de migrar se puede dejar el saldo acumulado en la sociedad previa para tener mejores réditos

MÓNICA GONZÁLEZ/ARCHIVO

Braulio Carbajal/México

En un contexto en el que es necesario encontrar mecanismos adecuados para incrementar la pensión durante la vejez, permanecer en la misma Siefore y obtener mayores rendimientos es una buena opción; sin embargo, son pocas las personas que conocen ese beneficio.

El ahorro de los trabajadores es controlado por los administradores de fondos para el retiro (Afore), que lo invierten en sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro (Siefore), de las cuales hay cuatro y cada una depende de la edad del trabajador.

Por ejemplo, en la Siefore básica 4 están los ahorros de personas menores a 36 años; en la 3, los de 37 a 45 años; en la 2, los de 46 a 59, y en la 1, los de 60 en adelante. La principal diferencia es que donde está el ahorro de los más jóvenes los rendimientos son mayores porque asumen más riesgo.

Según la regulación del Sistema de Ahorro para el Retiro, cuando un trabajador rebasa cierta edad, debe migrar su ahorro a la Siefore correspondiente, pero también puede elegir que el saldo acumulado permanezca en la Siefore previa, y migrar solo los nuevos flujos.

Así, en la nueva Siefore se acumulan solo los flujos de cuotas y



Cuando un trabajador rebasa cierta edad, debe migrar su ahorro a la Siefore correspondiente.

aportaciones que se generan a partir del traspaso, y se sigue accediendo a los mayores rendimientos que se tienen cuando se está en una edad más joven, explicaron Bertha Cantú y Arturo Rueda, analistas financieros de la calificadora Fitch.

“Ese privilegio es poco conocido y difundido, pero es muy relevante, dado que por el régimen

de inversión las Siefore para trabajadores más jóvenes pueden otorgar rendimientos mayores. Ello contribuiría a elevar la tasa esperada de reemplazo”, dijeron.

Por ejemplo, al tomar los datos del cierre de octubre de 2015, la Siefore básica 3 de Afore Sura logró un rendimiento neto de 9.83 por ciento, mientras que la

básica, uno de 11.03 por ciento; es decir, un trabajador afiliado a esta administradora que esté por superar los 37 años verá menores rendimientos hacia adelante.

No obstante, si el trabajador le dice a su Afore que decidió que su saldo acumulado permanezca en la actual Siefore, tendrá la posibilidad de obtener rendimientos

El riesgo es la principal diferencia entre los diversos fondos de inversión para el retiro

más elevados para ese saldo que ha ahorrado para su retiro.

La razón por la cual una Siefore destinada a trabajadores de menor edad puede otorgar un rendimiento mayor respecto a las demás es que tiene límites máximos y más amplios de inversión de instrumentos que conllevan un riesgo alto, como son la renta variable, los certificados de capital de desarrollo o los Fibra.

Solo por mencionar un elemento, la Siefore básica, que es para ahorradores menores de 36 años, puede aplicar hasta 40 por ciento en renta variable, mientras que la básica 1, que es para mayores de 60 años, solo puede invertir 5 por ciento, lo que significa que su régimen de inversión tiene un potencial menor de rendimientos.

Fitch considera que es de suma relevancia que esa disposición se dé a conocer a los trabajadores, dado que es una opción que les puede ayudar a incrementar su pensión. **M**