

## Evaluación del conocimiento que cuentan los trabajadores sobre los fondos para su retiro.

**Eduardo Colmenares Cantú**

Universidad Autónoma de Nuevo León

[ecolmenares@hotmail.com](mailto:ecolmenares@hotmail.com)

### Resumen

Hoy por hoy, la información que proporcionan las Afore a los trabajadores sobre los servicios que ofrecen, no está solucionando la falta de ahorro en la cuenta individual de cada trabajador; además, la percepción que tienen los asegurados sobre su Afore, es que no perciben el beneficio económico con el actual sistema de pensión, y piensan que no existe transparencia en la manera que su Afore invierte sus ahorros dentro del mercado bursátil. Por otra parte, el trabajador tampoco se siente capacitado para comprender la información proporcionada en su estado de cuenta, por lo que entonces se convierte en un cliente de las instituciones financieras privadas, quienes administran sus recursos a lo largo de su vida laboral, cobrando una comisión por el manejo, e inversión de sus fondos. La siguiente investigación estudia la problemática del ahorro, mediante la aplicación de un instrumento cuantitativo para estudiar el fenómeno en situaciones laborales concretas.

**Palabras clave:** ahorro; jubilación; información; Afore;

### Abstract:

Today, the information provided by the Afore workers about their services , is not solving the lack of savings in the individual account for each worker ; moreover, the perception insured on his Afore , is not receiving the economic benefits current pension system , and think that there is no transparency in the way your Afore invest their savings in the stock market. Moreover, the employee does not feel able to understand the information provided in your statement , which then becomes a client of private financial institutions, who manage their resources throughout their working life , charging a commission management

, and investment funds. The following research studies the problems of savings, by applying a quantitative tool to study the phenomenon in specific work situations.

**Key words:** pension system; retirement; information; Afore.

**Fecha recepción:** Octubre 2015

**Fecha aceptación:** Noviembre 2015

---

## Introducción

El estudio realizado en esta investigación, es dar a conocer si los servicios que brindan las administradoras de fondos de pensiones, están proporcionando información clara y comprensible para sus afiliados, si entienden su estado de cuenta; si pueden calcular cuál será el monto de su pensión. Cabe señalar si dichas administradoras están logrando transmitir la información necesaria a través de los diferentes medios masivos de comunicación para lograr posicionarse en la mente de sus asegurados y hacerles llegar la información de manera precisa y correcta. Cabe señalar también, si dicha información es transparente sobre el hecho de que los trabajadores puedan saber cuáles son los beneficios que tendrán llegado el momento de su retiro.

Autores como Ruiz, A. (2009) señalan que las Afore son entidades financieras cuya función es canalizar los recursos de los trabajadores pensionados hacia inversiones dentro del mercado bursátil, mediante las sociedades de inversión conocidas como SIEFORE (Sociedades de Inversión); dichas sociedades, son las responsables de lograr rendimientos para incrementar el ahorro del trabajador.

Las Afore administran los fondos de los pensionados en una cuenta que se establece mediante las aportaciones realizadas por el patrón, trabajador y el gobierno, dentro de la rama del seguro de retiro, cesantía en edad avanzada y vejez, pertenecientes al régimen obligatorio del seguro social.

### **1. Del sistema de ahorro para el retiro (SAR) a las Afore**

Para llegar al actual sistema de pensión, El 27 de marzo de 1992, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la creación de un Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR). México optó por una privatización selectiva, dejando al SAR a cargo solamente de las áreas de retiro, cesantía en edad avanzada y vejez. El resto, es decir, invalidez y enfermedad, seguían bajo la dirección del IMSS. El propósito del SAR, fue fortalecer las pensiones, debido a las crisis económicas y financiera por las que atravesó el país en los setentas y principio de los ochentas. Otro factor fue que existió inequidad en las pensiones, ya a que el asegurado cotizaba durante muchos años pero si no lograba mantener un empleo formal hasta los 65 años que le permitiera seguir cotizando en el IMSS, perdía todas sus aportaciones (Morales, 2005).

El SAR, fue un instrumento jurídico-financiero que tuvo 3 objetivos fundamentales para la política económica nacional (Ruiz, 2008).

- 1.) Incrementar el ahorro interno ya que México, debido a su idiosincrasia no propicia mecanismos de ahorro.
- 2.) Incrementar paralelamente las recaudaciones de los trabajadores obtenidas por el desempeño de su servicio, obligándolo a aportar una suma de dinero y así formarle un ahorro a disponer para el momento de su retiro previsto a los 65 años de edad, o cuando fuera pensionado por alguna contingencia contemplada en la LSS.
- 3.) Fortalecer a las instituciones bancarias con la apertura de nuevas cuentas, las cuales favorecerían la actividad financiera por medio de préstamos a empresarios e industriales, mejorando la economía nacional e incrementando la inversión para reducir la recesión por la que atravesaba el país.

Con el SAR, los bancos comerciales operaron las cuentas de los asegurados pero no se proporcionaron los incentivos requeridos por parte del gobierno federal para que logran un servicio eficiente, ya que la cuota que cobraban dichas instituciones bancarias fue muy baja; además que existió una variedad de cuentas por lo que un solo trabajador tenía varias cuentas individuales, disminuyendo el impacto en el retiro del SAR, principalmente entre individuos con altas tasas de rotación laboral. La suma de estos factores, llevó a que en un

lapso corto de tiempo la reforma se considerase un fracaso; además de que las reservas generadas por la rama de Invalidez, Vejez, Cesantía y Muerte del trabajador (IVCM), se utilizaron para constituir el patrimonio inmobiliario del IMSS en vez de constituir un fondo de reservas para futuro (Ruiz, 2008).

Ahora bien, si el asegurado no posee información sobre los servicios que ofrece el sistema de pensión, existe la posibilidad de que no se logre el ahorro esperado; por tal motivo, el objetivo fundamental de las Afore, es lograr posicionar dicha información de manera entendible, en sus asegurados

Como señala Barr (2006) la información proporcionada por el SAR, llegó a ser muy confusa y únicamente estaba orientada a tres fuentes: 1) la incertidumbre del futuro y los riesgos financieros; 2) los individuos que no saben qué Afore escoger y, 3) a que los individuos no contaban con indicadores para evaluar la calidad en la administración de los fondos.

Por otra parte, como señala Ruiz (2009) los asegurados no están capacitados para comprender la información financiera proporcionada en su estado de cuenta por parte de su administradora, por lo que se esta se vuelve confusa, ya que no cuentan con las herramientas ni habilidades que les permitan resolver eficazmente el problema de decisión.

## **2. Transición regulatoria y operativa del SAR' 97.**

A principios del 97, se empezaron a consolidar las cuentas individuales de los asegurados anteriores del SAR del 92, ya que existían aproximadamente 45 millones de cuentas dentro de las instituciones bancarias, por lo que se buscó reducirlas a 10 millones. Esto correspondió, a que un mismo asegurado, tenía diferentes cuentas y en diferentes bancos; no obstante, se dieron problemas operativos, debido a la duplicidad de cuentas individuales en las distintas instituciones bancarias del país, debidos primordialmente a errores ortográficos en los nombres o apellidos de los cuentahabientes (Ruiz, 2007).

Las administradoras no proporcionaban la información a los asegurados, sobre cómo mantener una sola cuenta, además de la ignorancia de los asegurados, para consolidar sus

duplicidad de cuentas en una sola, por lo tanto, se llegaron a perder varias cuentas de ahorro, quedando en manos del gobierno federal y no de las instituciones bancarias, dado que estaban invertidos tales recursos, en instrumentos bursátiles gubernamentales; por tales motivos, se creó una subcuenta adicional en la cuenta individual del SAR del 97, conocida como subcuentas de ahorro para el retiro y del fondo de vivienda.

Ahora bien, para que se logre los beneficios de las cuentas individuales es vital que exista la presencia de condiciones de competencia, de regulación y de desarrollo financiero que dificultosamente se cumplen en los países latinoamericanos (Kato, 2008).

Por lo tanto, para que un régimen de pensiones sea viable, se requiere: incremento de los salarios; crecimiento de los cotizantes; mortalidad y natalidad; esperanza de vida; años requeridos para el retiro, entre otros. También existe incertidumbre propia a la evolución de la economía y del sistema financiero que inciden sobre el desempeño de las pensiones.

Ruiz (2008), señala que el SAR de 1997, inició con 12 Afores, más la del IMSS AFORE XXI, la cual se creó, con el objetivo de que este organismo participará de manera lucrativa y otorgándole otra opción al asegurado, para obtener mayor confianza en el SAR.

Mesa-Lago (2007) señala que la privatización del sistema de pensión, se debió más por factores externos, que por la bondad del sistema, esto se debe, a la carencia de información objetiva que trascienda los fines publicitarios, por lo que en la actualidad, el trabajador se convierte en un cliente de las instituciones financieras privadas, quienes administran sus recursos a lo largo de su vida laboral, cobrando una comisión por el manejo, e inversión de sus fondos.

### **3. Las Administradoras de Fondos de Pensiones. AFORE**

Las Afore, fueron aprobadas durante el gobierno de Ernesto Zedillo, y financiadas por el Banco Mundial, y el Fondo Monetario Internacional. La intención fue la afiliación obligatoria al sistema de todos los trabajadores dependientes y de los miembros de sociedades cooperativas de producción, con excepción de los miembros de las fuerzas armadas, los empleados federales y los trabajadores del petróleo (Ruiz, 2009).

El nuevo Sistema de Pensiones vigente, es un programa público, que se auxilia de la participación privada para la administración financiera de las cuentas individuales, bajo un esquema de competencia, donde los trabajadores tienen la libertad de elegir una vez, cada doce meses, a la Afore que se encargará del manejo financiero de sus recursos durante la etapa de acumulación.

Para mediados del 2008, se habían traspasado casi dos millones de cuentas individuales del SAR a otras Afore: dicha movilidad indica, que o no se elige bien la Afore por parte del asegurado, o no se recibe el servicio eficiente y personalizado que este necesita y por eso opta por cambiarse. Por lo tanto, más del 60% de los ahorros, están invertidos en instrumentos bursátiles a cargo del gobierno federal, y por ende es deuda del pueblo mexicano, no del estado; por otra parte, casi el 14% de esos ahorros, están invertidos en instrumentos bursátiles internacionales, y con el crack bursátil de septiembre del 2008, estos recursos se hallan en un gran riesgo (Ruiz,2008).

#### **4. Metodología.**

La siguiente investigación está encaminada al estudio de los trabajadores del Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) en lo referente a su jubilación, partiendo de 1997, cuando se implanta el actual sistema de pensiones conocido como Afore, por lo que el estudio se aplicará a menor escala y considerando únicamente el área metropolitana de la ciudad de Monterrey como modelo, ya que es una de las ciudades industriales más importantes del país.

El estudio consistió en la aplicación de un total de 500 encuestas en el segundo bimestre del 2014, y distribuidas en el área metropolitana de la ciudad de Monterrey; con un nicho de personas de 45 años en adelante. La distribución específica del total de encuestas fue destinada con 300 encuestas para la ciudad de Monterrey; Las 200 encuestas restantes se distribuyeron en los 3 municipios restantes (Apodaca, San Nicolás, Guadalupe) que se incluyeron como referencia para el muestreo.

##### **4.1 Instrumento.**

Se elaboró un cuestionario constituido de 4 apartados con 14 reactivos:

- El primer apartado referente a las variables socioeconómicas, constó de 3 reactivos; 1 en forma dicotómica, en referencia al sexo, y dos en escala de Likert (edad y nivel de estudios)
- El segundo apartado en referencia a la variable información que tienen los sujetos acerca de las Afore, constó de 8 reactivos cuya opción de respuestas fueron 6 dicotómicas y 2 en escala de Likert;
- El tercer apartado se relaciona con la variable beneficios por parte de las administradoras en el manejo de los ahorros, de donde se aplicaron 2 reactivos y cuya opción de respuestas fueron 1 dicotómica y 1 utilizando la escala de Likert.
- El cuarto apartado se relacionó con la variable transparencia en el manejo de los ahorros, aplicándose 1 reactivo utilizando la escala de Likert.

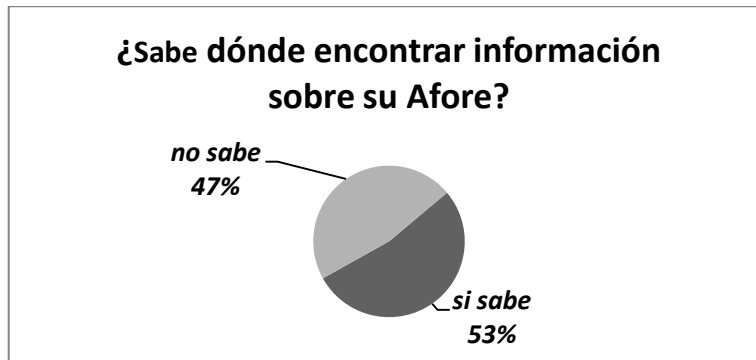
#### **4.2 Características de la Muestra**

Dentro del primer apartado de este estudio, respecto al perfil demográfico de los clientes encuestados se estableció en un rango de 45 y 55 años. El 38.7% se ubicó entre 56 y 65 años; el 12.7% rondó entre 66 y 74 años. Únicamente el 4% de los encuestados se situó en el rango de edad entre 76 y 85 años. Dentro de éste perfil, un 57.3% fue de sexo masculino y el 42.7 de sexo femenino equilibrando así el muestreo, y obteniendo como resultado una apreciación balanceada, obteniendo como referencia la equidad de género. Los porcentajes obtenidos de acuerdo al nivel de educación en orden descendente fueron los siguientes: 26.7% Preparatoria, 25.3% Secundaria, 22.7% Universidad, 14.3% Primaria, 6% otros estudios y el 5% sin estudios.

#### **5. Análisis de los resultados.**

Para conocer lo referente a la variable información que proporcionan las Afores a los jubilados, se realizó un análisis de frecuencias cuya opción de respuestas fueron 6 dicotómicas y 2 en escala de Likert. Los resultados fueron los siguientes:

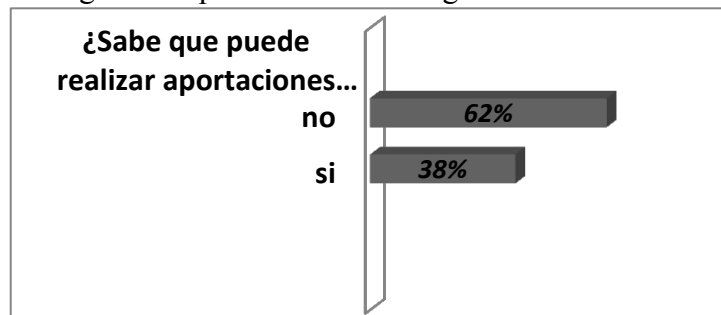
Figura 1. Información que aportan las Afore.



Fuente: elaboración propia.

La figura 1, indica que el 53% de los encuestados sabe dónde encontrar información sobre su administradora; mientras que el 47% desconoce.

Figura 2. Aportaciones del asegurado a su Afore

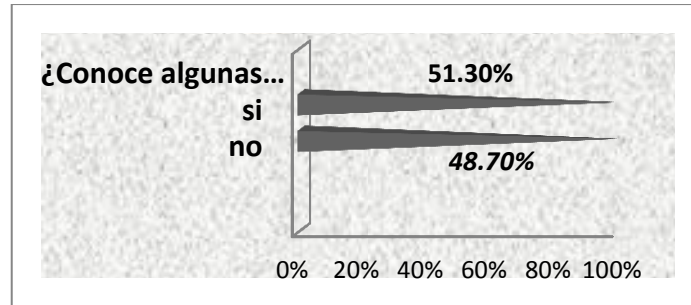


Fuente: elaboración propia.

Del total de encuestados en la figura anterior, el 38% de los encuestados sabe que puede realizar aportaciones voluntarias a su cuenta individual; mientras que 62% restante no sabe.

Figura 3. Conocimiento sobre otras Afore

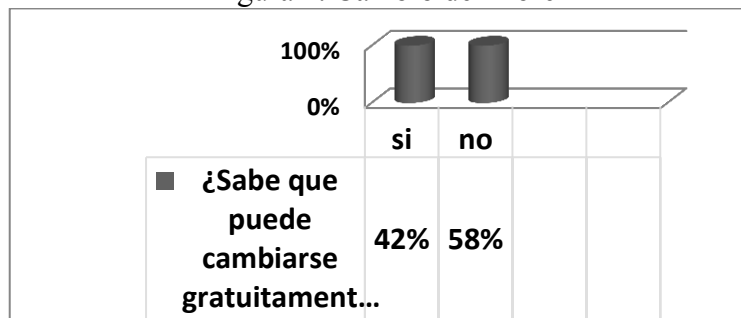




Fuente: elaboración propia.

La figura 3 muestra que la mayoría de la gente conoce al menos, alguna Afore además de la suya en un porcentaje del 51.3% y el restante 48.7% no conoce ninguna más.

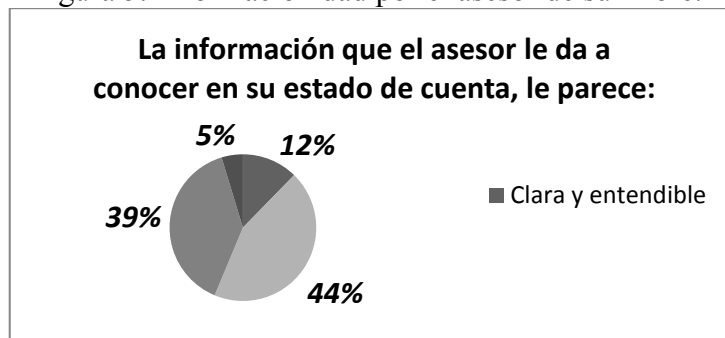
Figura 4. Cambio de Afore



Fuente: elaboración propia.

Estableciendo referencia a la figura anterior, el 42% de los encuestados sabe que puede cambiarse gratuitamente a otra afore, ya sea de su preferencia o no; mientras que el 58% desconoce este beneficio que brinda el sistema de pensión.

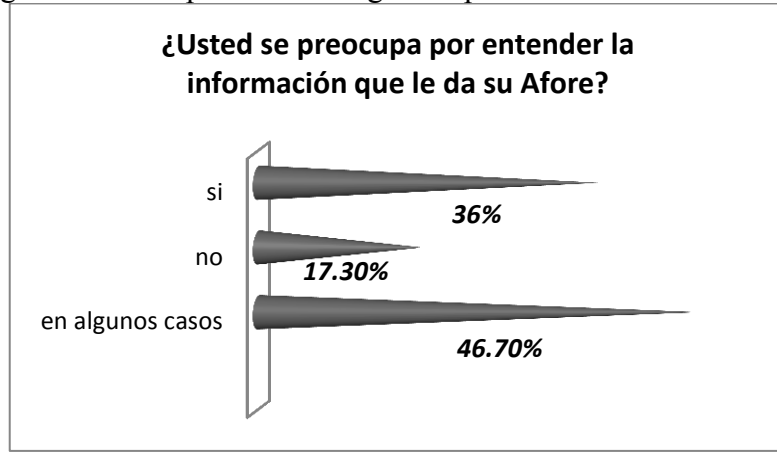
Figura 5. Información dad por el asesor de su Afore.



Fuente: elaboración propia.

La figura 5, establece que al 12.3% de la gente le parece clara y entendible la información que le da a conocer su administradora dentro de su estado de cuenta. Al notable 44% le parece compleja y con muchos tecnicismos. Al 39% le parece insuficiente. Y al 4.7% le parece demasiado extensa.

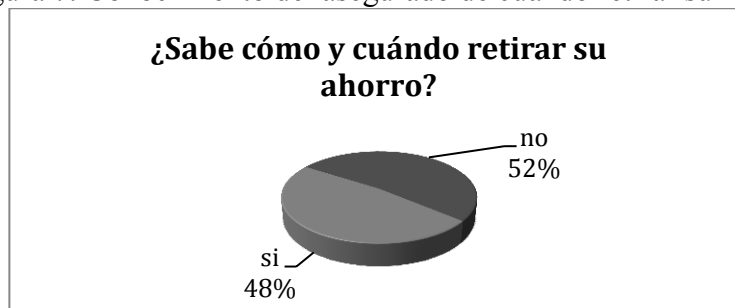
Figura 6. Preocupación del asegurado por entender la información.



Fuente: elaboración propia.

El 36% de la figura anterior, si le preocupa conocer y entender el desglose que viene en su estado de cuenta; mientras que el 17.3% no se preocupa y el 46.7% solo se preocupa en algunos casos.

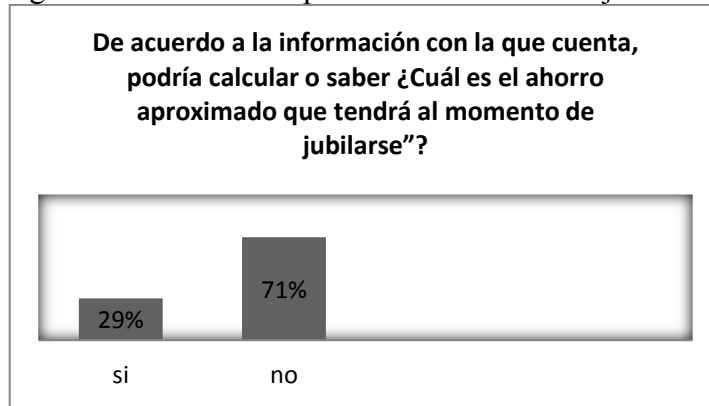
Figura 7. Conocimiento del asegurado de cuándo retirar su Afore.



Fuente: elaboración propia.

La figura 7, muestra que el 48% tiene conocimiento sobre cómo y cuándo puede retirar su ahorro llegado el momento de su jubilación; mientras que el 52% no conoce dicho proceso administrativo.

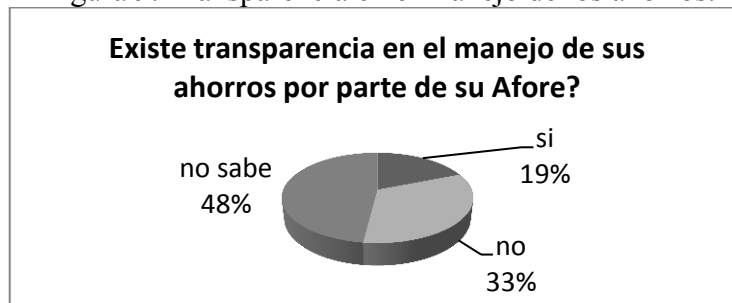
Figura 8. Cálculo de la pensión a la hora de su jubilación



Fuente: elaboración propia.

La figura 8, evidencia que de los 500 encuestados, el 29% cree poder calcular o saber el ahorro que tendrá al momento de jubilarse. Pero el 71% considera lo contrario

Figura 9. Transparencia en el manejo de los ahorros.



Fuente: elaboración propia.

Del total de los encuestados de la figura anterior, el 19% considera que si existe transparencia respecto al manejo de sus ahorros, el 33% piensa que no existe transparencia, y el 48% no lo sabe.

## 6. Conclusiones

Actualmente, aunque las Administradoras de Fondo para el Retiro (Afore), están proporcionando información a sus asegurados a través de espacios publicitarios en los medios de comunicación así como en sus páginas electrónicas; aun existe duda si dicha publicidad está logrando el objetivo sobre cómo el trabajador pueda entender su estado de cuenta y la información que proporciona su Afore, lo que conlleva a concluir que en los

próximos años, este problema se volverá una bomba de tiempo para el gobierno, ya que él es el encargado de regular las acciones tomadas por las administradoras

Aún existe desconfianza en la población, por lo que el gobierno federal debe de otorgar garantías, para que el actual modelo de pensiones funcione con transparencia y seguridad, y no dejarle a las instituciones privadas, que manejen a su antojo los ahorros de los jubilados.

A pesar de la intensa campaña de las Afore, existe gran desconcierto entre la población sobre el funcionamiento de estas; además de que la información que publican las organizaciones financieras autorizadas para manejar fondos de retiro, son técnicos y no brindan respuestas claras; los mensajes están creados más para ganar clientes, que para informar, por lo que los asegurados se sienten desinformados debido a que la mayoría desconocen los beneficios de estar asegurado y contar con una afore.

En referencia a los gráficos mostrados, la pregunta realizada sobre dónde encontrar información sobre su Afore, se obtuvieron respuestas equilibradas, pero demuestra un panorama donde la falta de información prolifera y es notable, aun cuando no sea mayoría. Con respecto a si el entrevistado conoce otras Afore además de la suya, La diferencia entre los porcentajes entre respuestas positivas y negativas es mínima.

En cuanto a la mayoría de gente que dijo conocer alguna Afore además de la suya, se dieron múltiples respuestas. Estas son las 3 más mencionadas: Banorte, Banamex y Bancomer. Estos datos extras recabados, muestran cuales son las instituciones más conocidas por el público.

El hecho de que la mayoría de la gente conozca alguna Afore además de la suya no indica que tenga conocimiento respecto al tema del sistema de pensiones; demuestra la efectiva publicidad que realizan dichas instituciones para darse a conocer y para posicionarse en la mente de los afiliados. Sobre la información que el asesor le brinda a su asegurado respecto

a al estado de cuenta, se da un claro porcentaje de que existe inconformidad, ya que les parece compleja, con muchos tecnicismos e insuficiente.

También se debe tener en consideración que más de la mitad de los encuestados, no se preocupan por buscar la información, aun cuando los resultados de preguntas anteriores demuestren el notable y elevado desconocimiento sobre el tema. En este caso también es importante ver como estos resultados demuestran mucho de la idiosincrasia del mexicano y sus vicios culturales. La mayoría de la gente solo se interesa por las cosas en algunos casos y solo en algunos momentos, como en este punto, se interesa solo cuando les es necesario y el resto del tiempo lo dejan a un lado.

Independientemente que la gente sepa donde obtener información o tenga referencias sobre datos específicos del sistema de pensiones, demuestra que el alto porcentaje de respuestas negativas en el estudio realizado, evidencia de forma rotunda la falta de información respecto a las Afore, por lo que se propone:

- Crear una efectiva Ley de Transparencia en la información brindada por las Afore.
- Los sindicatos empresariales pueden ser un medio para dar a conocer los servicios proporcionados por estas administradoras; una posible opción, es establecer de forma permanente, a un asesor de la Afore en las que están inscritos los trabajadores, para resolver las dudas existentes.
- Concientizar al trabajador la necesidad de crear una cultura de ahorro, que le ayude a eliminar la incertidumbre de obtener una mejor pensión al momento de su retiro.
- Crear un aporte adicional obligatorio por parte del empleador, que incentive el ahorro previsional voluntario por parte del trabajador, mediante la bonificación equivalente al 10% al monto ahorrado voluntariamente.
- Crear conciencia en la escuela y universidades, sobre el futuro ominoso de las siguientes generaciones

## 7. Bibliografía

- Amafore (2011), Estudios de opinión para el diseño y Evaluación de la estrategia de Comunicación de la Amafore [Documento en línea]. Recuperado en <[http://www.amafore.org/sites/default/files/PDF/AMAFORE\\_Ahorro\\_Futuro\\_2011.pdf](http://www.amafore.org/sites/default/files/PDF/AMAFORE_Ahorro_Futuro_2011.pdf)> [10 de Noviembre de 2012]
- Barr, N. y Diamond, P. (2006), *The Economics of Pensions*, *Oxford Review of Economic Policy*, 22 (1).
- Kato Vidal, Enrique L. (2008) Desempeño del sistema de ahorro para el retiro en México. *Análisis Económico*, 23 (54), 157-173.
- Mesa-Lago, Carmelo. (2007), *Social Security in Latin America: "Pension and Health Care Reforms in the Last Quarter Century*, *Latin American Research Review*, 42 (2), 181-201
- Morales, M. A. (2005), *La recepción del modelo chileno en el sistema de pensiones mexicano*, México: Ed. UNAM.
- Ruiz, Ángel G. (2007), *El Derecho Social en México a Inicios del Siglo XX. Una visión en conjunto*, México: Ed. Porrúa.
- Ruiz, Ángel G. (2009), *Las AFORE. El Sistema de Ahorro y Pensiones Mexicano*, México: Ed. Porrúa.