



# CONOCIMIENTO Y PERCEPCIÓN DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

## Encuesta Nacional - 2017



**I. Antecedentes y objetivos del estudio**

**II. Metodología y muestra**

**III. Resultados**

**IV. Hallazgos y conclusiones**

## Antecedentes

En 2013 se realizó una encuesta para evaluar el conocimiento, percepción y grado de confianza de los trabajadores hacia el **Sistema de Ahorro para el Retiro** (SAR), con el objeto de **diseñar una estrategia de comunicación** enfocada a favorecer la toma de decisiones adecuada y oportuna para procurar un mayor bienestar en el retiro.

Hoy, a casi **20 años de la creación** de las Administradoras de Fondos para el Retiro (AFORE), **se realizó nuevamente la encuesta a fin de actualizar los indicadores relativos al conocimiento, la percepción y confianza que tienen los trabajadores** con el objeto de evaluar las acciones y esfuerzos realizados durante estos años.

## Objetivos

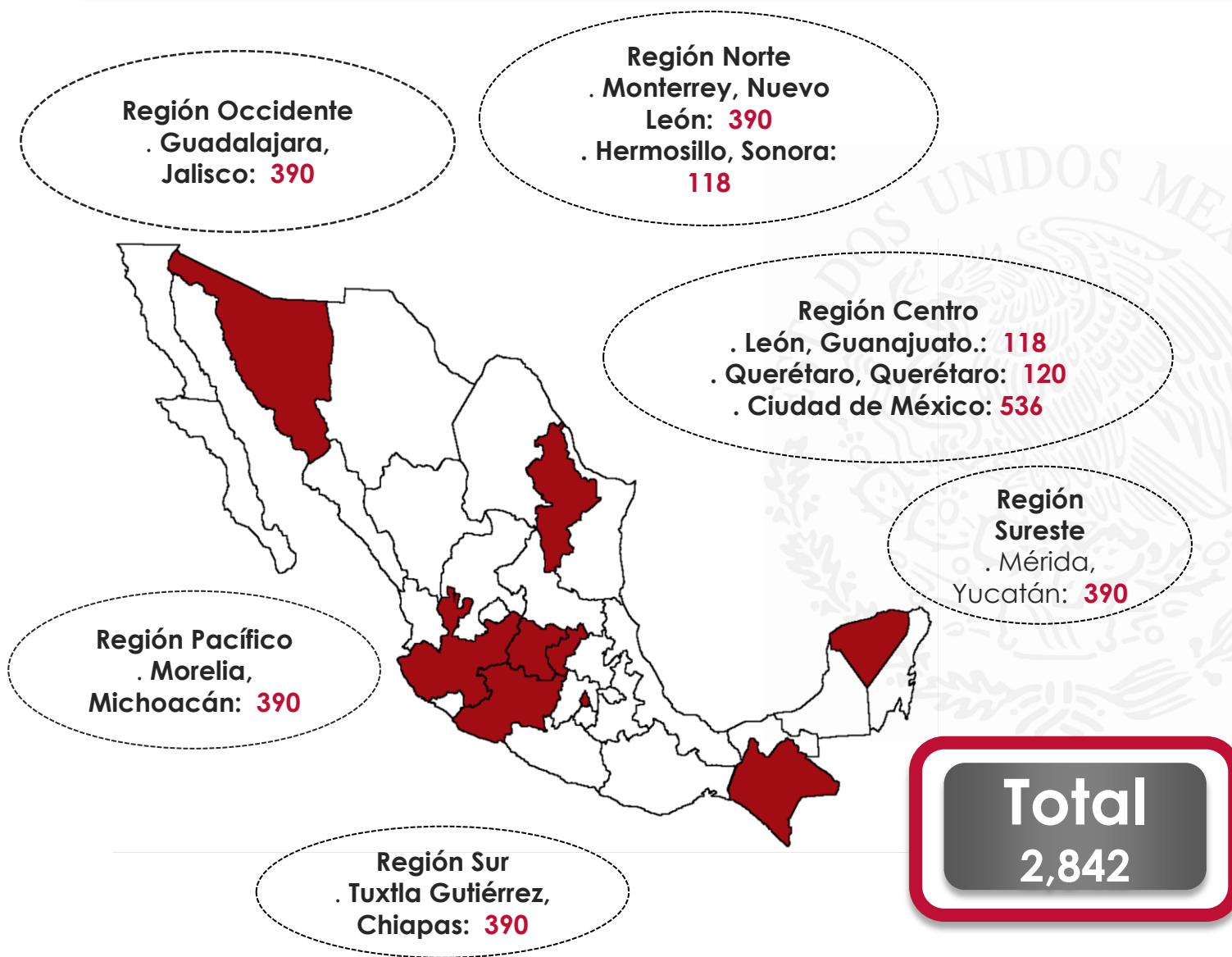
- Evaluar el **conocimiento y la percepción** de los trabajadores afiliados al IMSS sobre el SAR y sus procesos.
- Detectar el grado de avance del **conocimiento y mejora en la percepción** de los trabajadores sobre el **SAR**.
- Realizar un **análisis comparativo entre los resultados de las encuestas realizadas en 2013 y 2017**, considerando ajustes de nuevas variables e indicadores.

**I. Antecedentes y objetivos del estudio**

**II. Metodología y muestra**

**III. Resultados**

**IV. Hallazgos y conclusiones**



- **Tipo de estudio:** Encuesta nacional cara a cara en puntos de afluencia, a una muestra representativa de la población trabajadora que cotiza al IMSS y es cuentahabiente de alguna AFORE.
- **Tamaño de muestra:** 2,842 entrevistas que representan un margen de error de +/- 1.84 % y confiabilidad del 95%.
- **Población sujeta a estudio:** Ciudadanos residentes en la República Mexicana que son trabajadores en activo afiliados al IMSS. Hombres y Mujeres de 18 a 65 años, NSE AB, C+, C, D+ , D y E.

\* La encuesta 2017 se realizó con la misma metodología utilizada en 2013, observando el margen de error de +/- 1.84 y confiabilidad del 95%, así como respetando su aplicación en las mismas ciudades.

**I. Antecedentes y objetivos del estudio**

**II. Metodología y muestra**

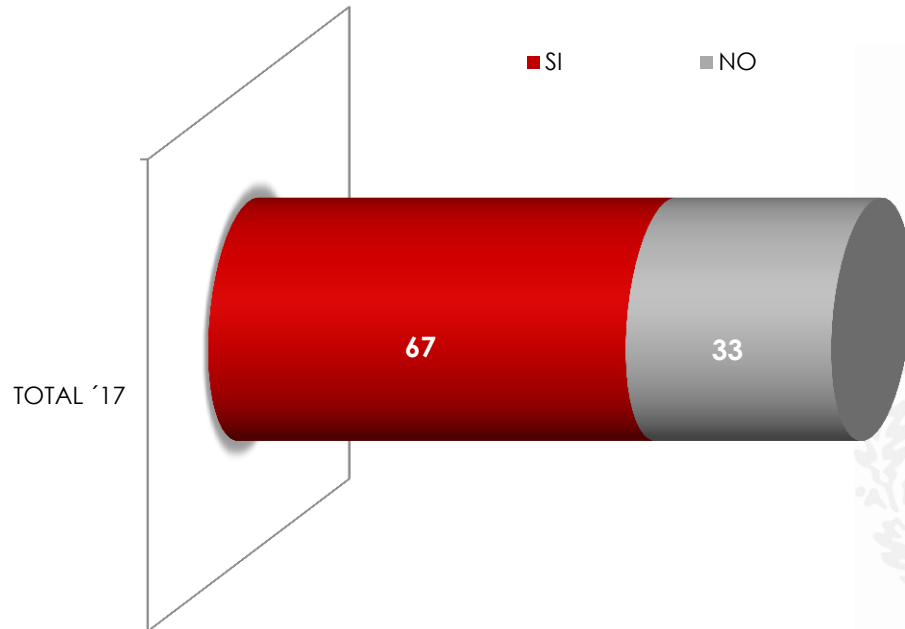
**III. Resultados**

**IV. Hallazgos y conclusiones**



## Hábitos y conceptualización del Ahorro

¿Está usted acostumbrado a ahorrar de alguna manera?



- Cambios significativos en las respuestas vs. la lectura de 2013 (34%)

¿Cuáles son los motivos por los que usted acostumbra ahorrar?

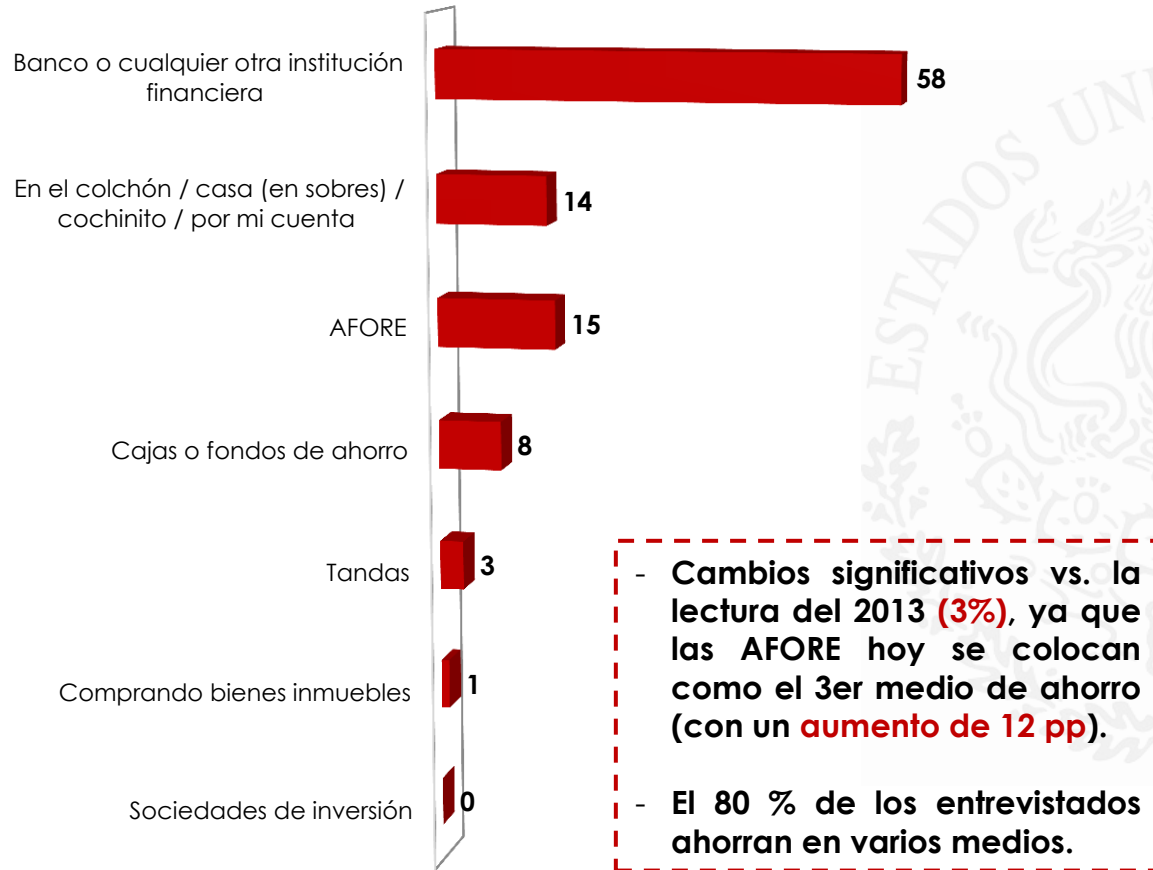


- Pese a que hubo una disminución de 21 pp (2017) en emergencias vs 2013 (72%), este rubro sigue siendo el primer motivo para ahorrar.

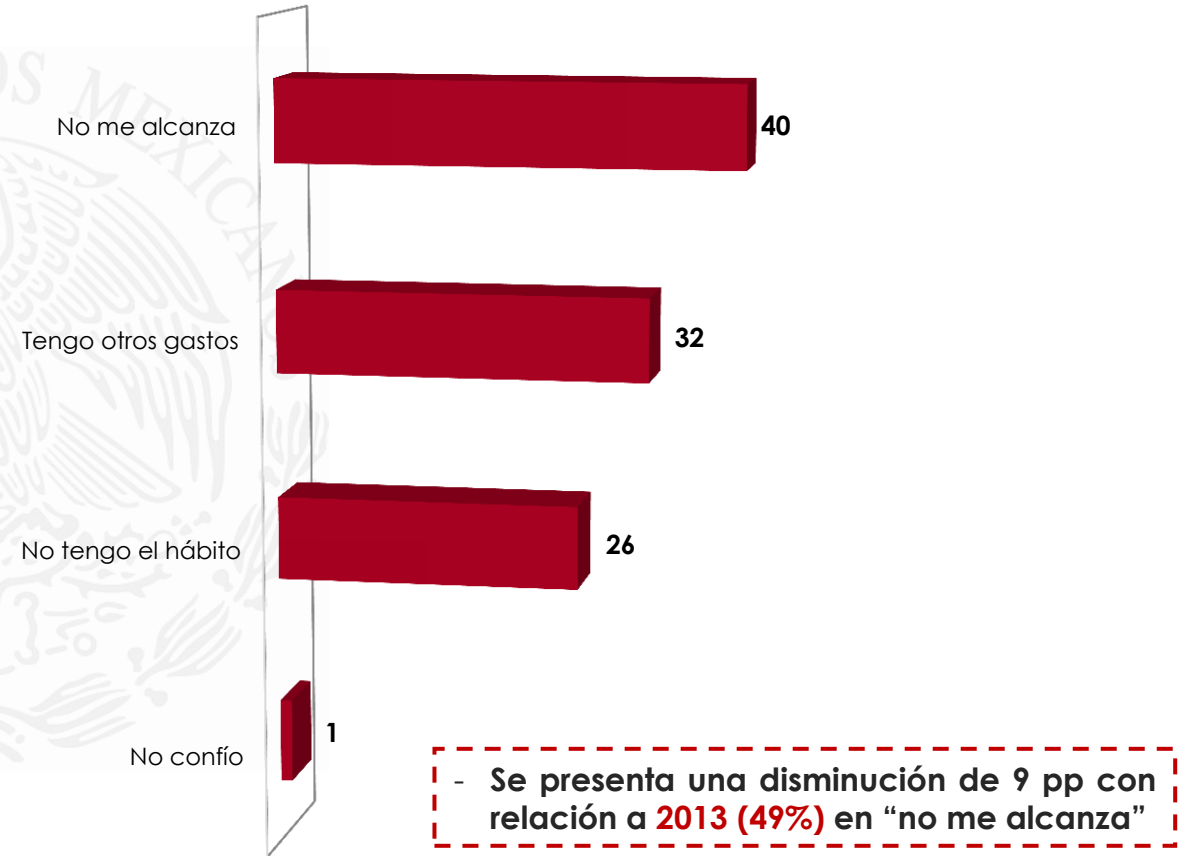
- El concepto "para mi retiro", aumentó 4pp con respecto a 2013 (7%).



## ¿A través de qué medios ahorra?



## ¿Cuáles son los motivos por los que NO acostumbra ahorrar?



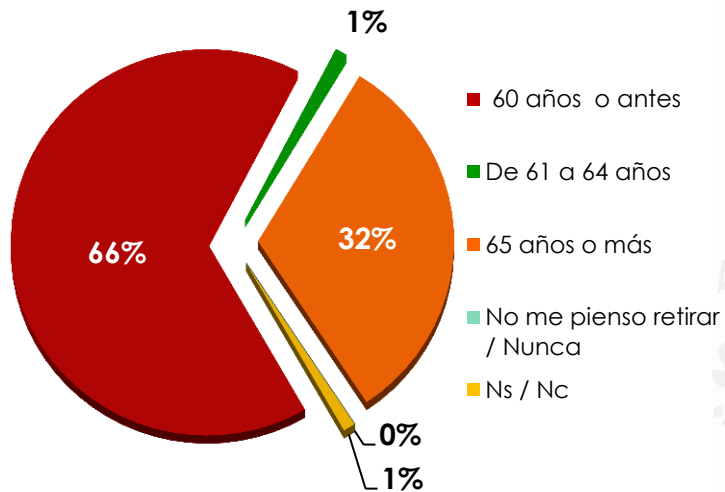


## Conceptualización del Retiro

# CONCEPTUALIZACIÓN DEL RETIRO

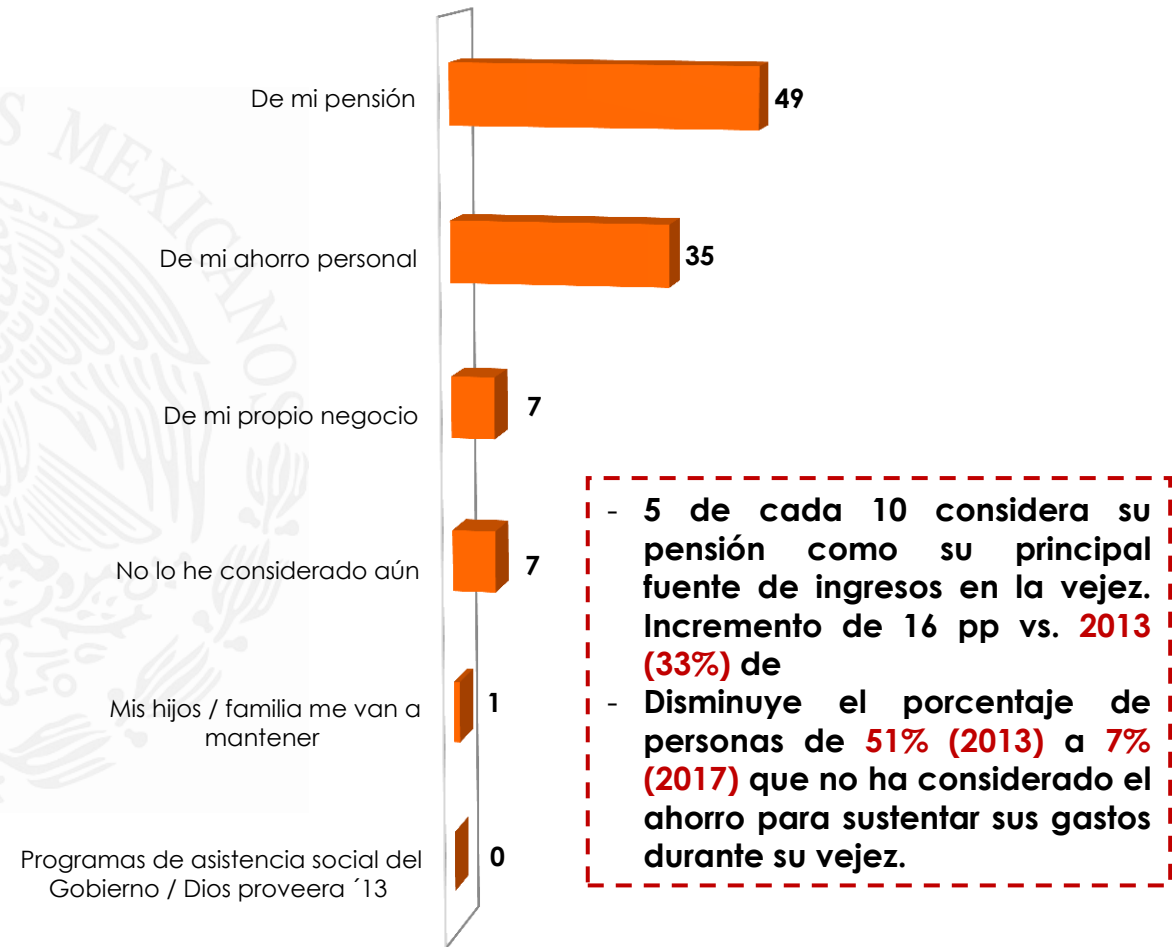
## Edad para jubilarse

¿A qué edad le gustaría jubilarse y recibir una pensión?



- La edad promedio declarada para jubilarse es **60.6 años**.
- 2 de cada 3 respondientes mencionó la edad de 60 años como edad proyectada para jubilarse (Importante mencionar que solo un 18 % mencionó edades inferiores a los 60 años).

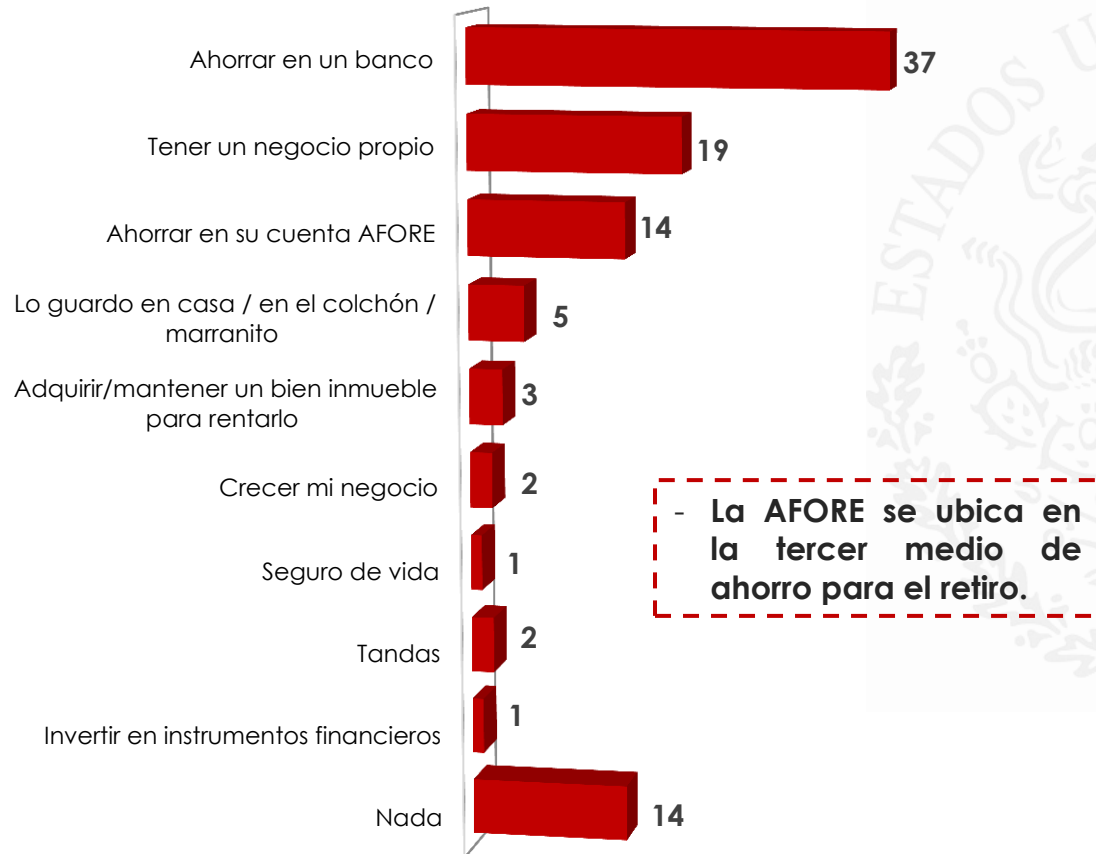
¿Cómo va a sustentar sus gastos durante su vejez?



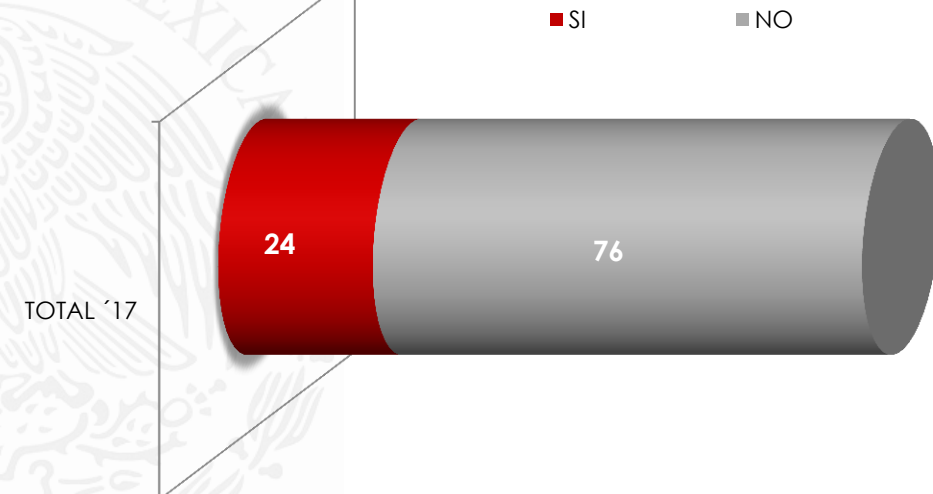
# CONCEPTUALIZACIÓN DEL RETIRO

## Edad para jubilarse

**Actualmente ¿Qué está usted haciendo para planear/ preparar su situación económica para sustentar su vejez?**

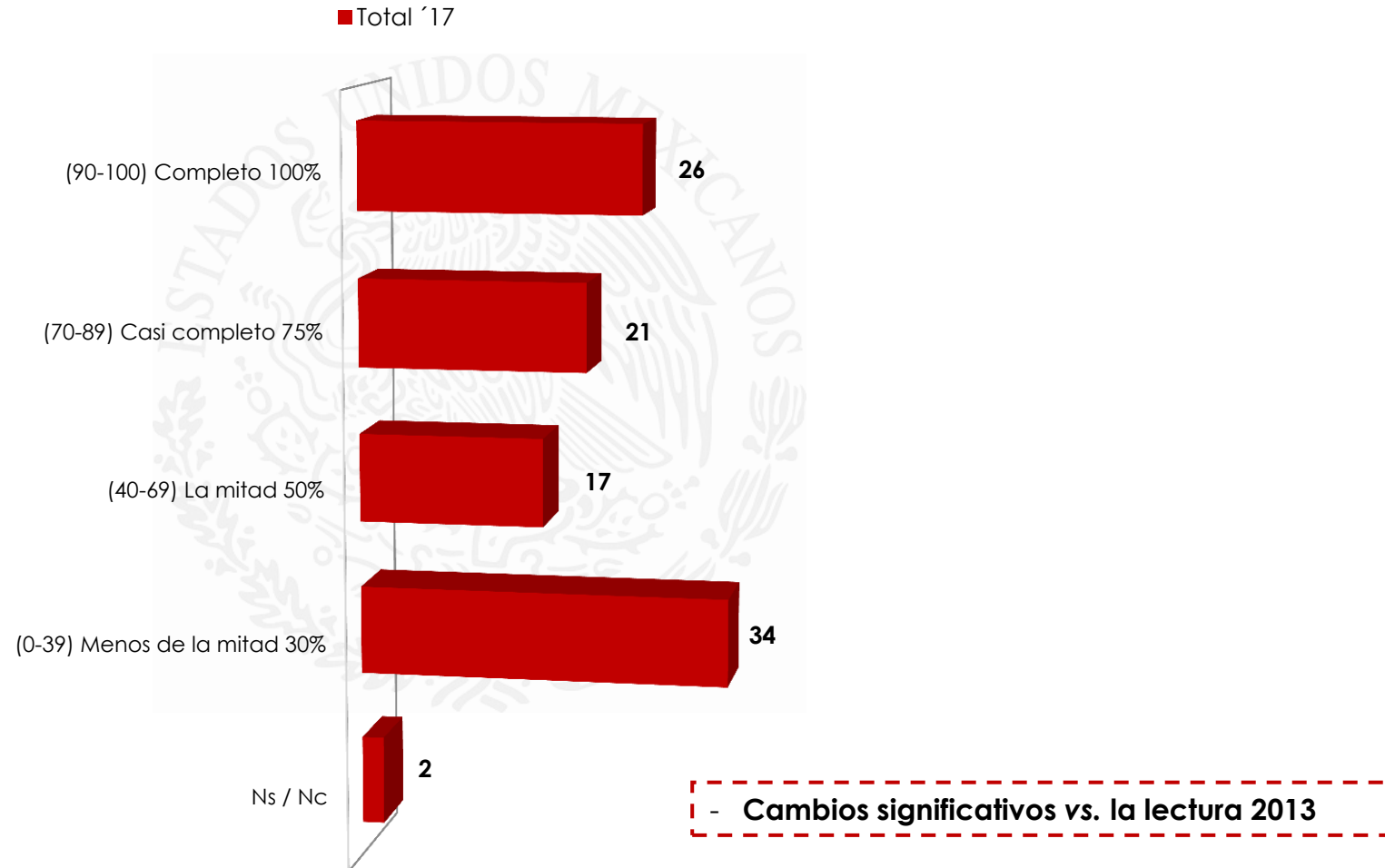


**¿Alguna vez ha pensado cuánto dinero debe tener ahorrado cuando se jubile, para obtener una pensión mensual de acuerdo a sus necesidades y estilo de vida?**



- Aumento de 18 pp con respecto a 2013 (6%)

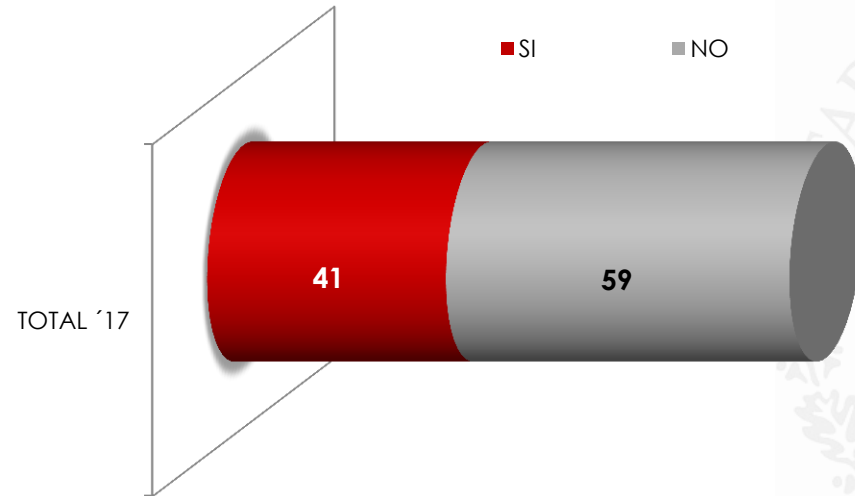
*¿Qué porcentaje de su ingreso mensual actual, le gustaría recibir mes a mes cuando se jubile?*



# CONCEPTUALIZACIÓN DEL RETIRO

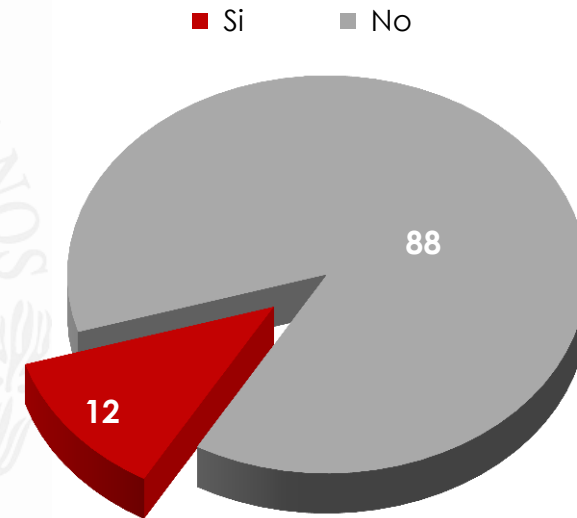
## Expectativas en el retiro

**¿Está ahorrando actualmente o ha ahorrado en el pasado en el Sistema del Ahorro para el Retiro para alcanzar esa meta de pensión?**



- Aumento de 14 pp por encima de la lectura de **2013 (27%)**

**Si hoy le dieran una pensión mensual equivalente a una tercera parte de lo que gana, ¿le alcanzaría para mantenerse durante su vejez?**



- Casi nueve de cada diez entrevistados (88%) menciona que "No les alcanzaría con una pensión de la tercera parte de lo que gana actualmente".

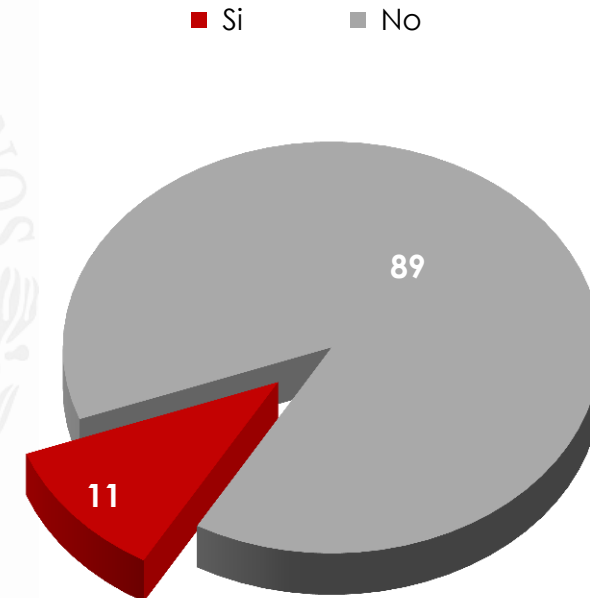


## Generales de las AFORE

**¿Me podría decir con sus palabras qué es una AFORE?**

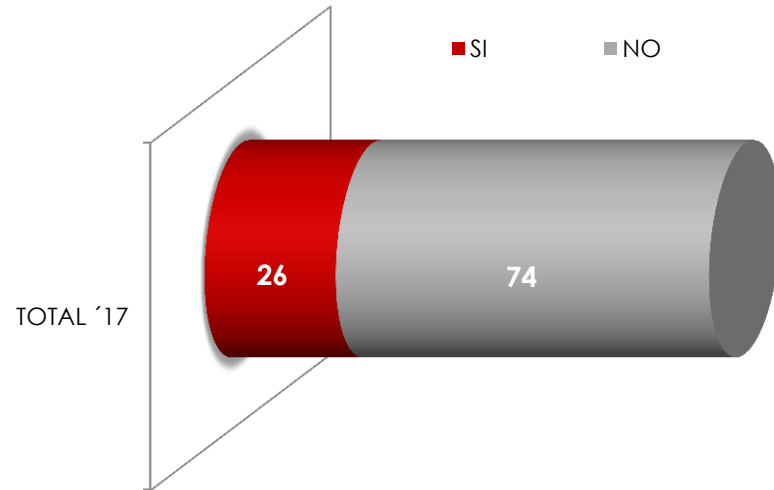


**¿Sabe usted cuánto dinero se le deposita en su cuenta AFORE al mes?**





¿Conoce aproximadamente cuánto tiene usted hoy ahorrado en su cuenta AFORE?

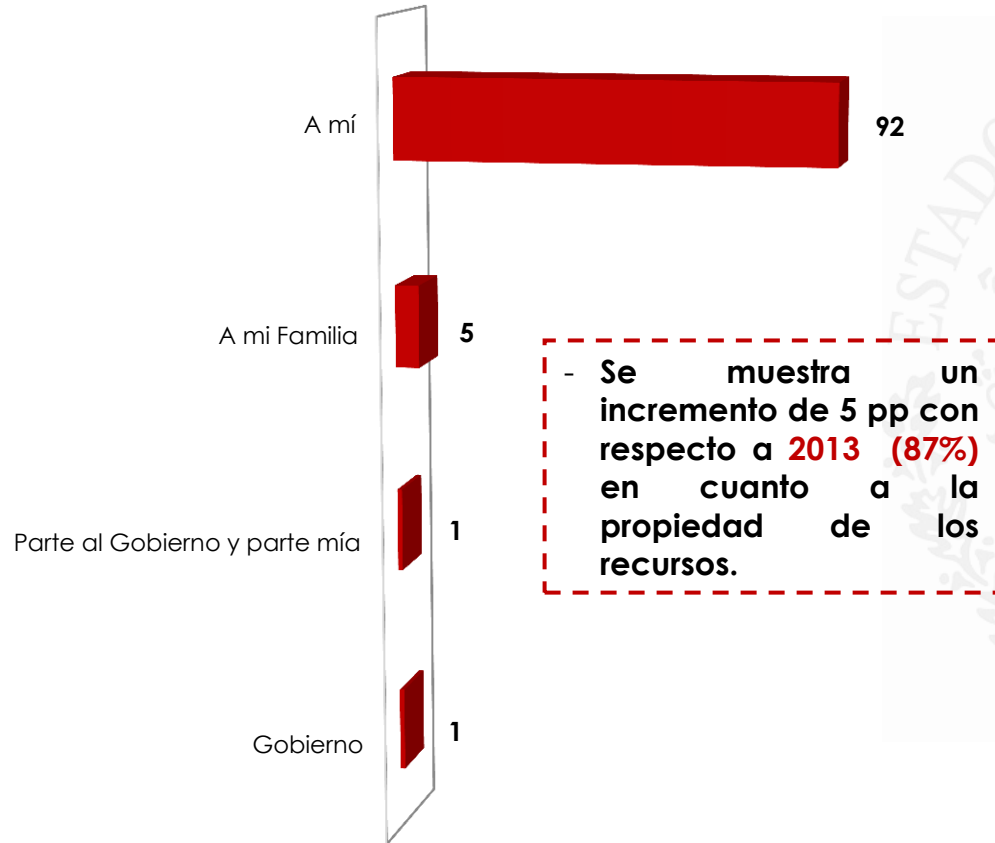


Por cada \$100 pesos que gana, ¿cuántos pesos considera que se le depositan al mes en su cuenta AFORE?

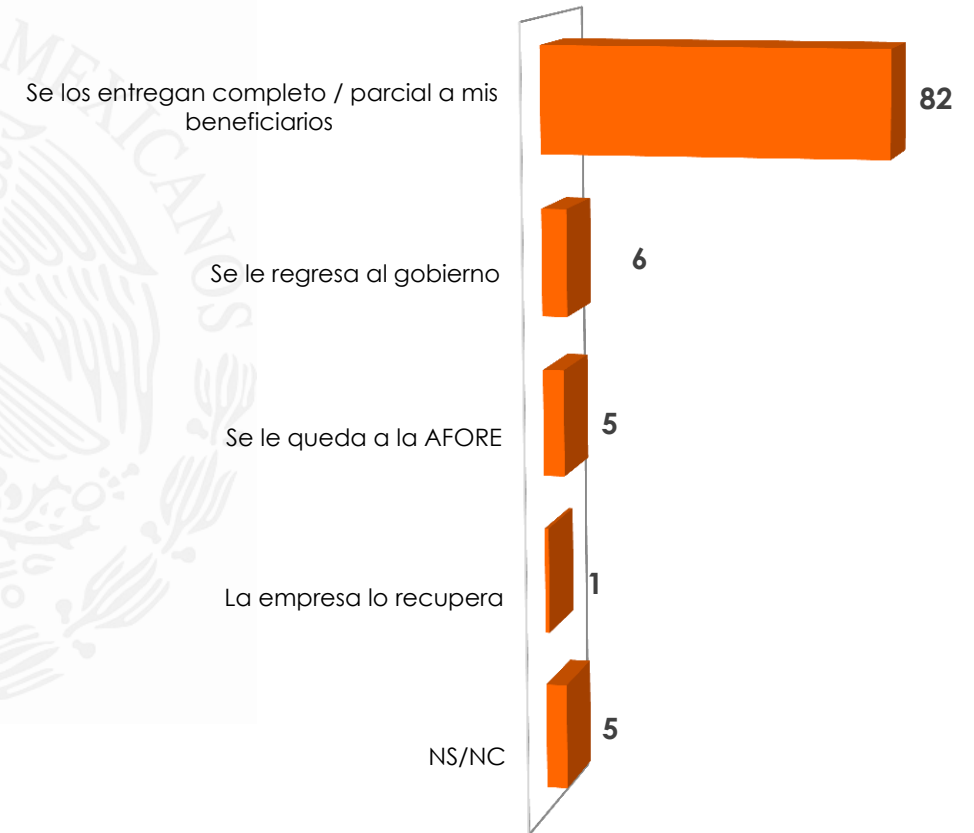


- Se percibe un aproximado de **16 % del sueldo** promedio como depósito a la cuenta AFORE.

¿A quién considera que pertenece el dinero ahorrado en su cuenta AFORE?

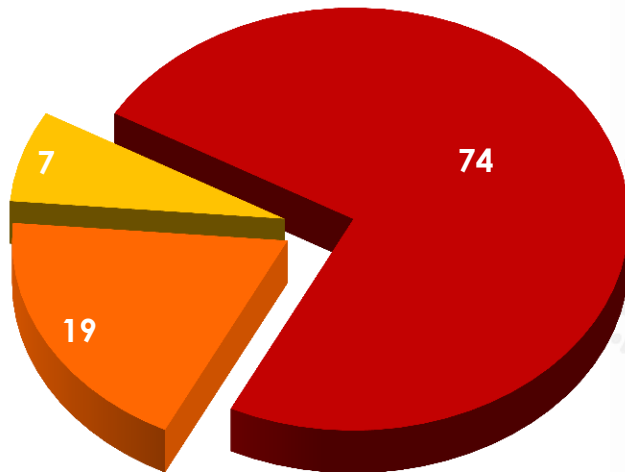


¿Sabe qué pasa con los recursos de su cuenta AFORE en caso de que fallezca?



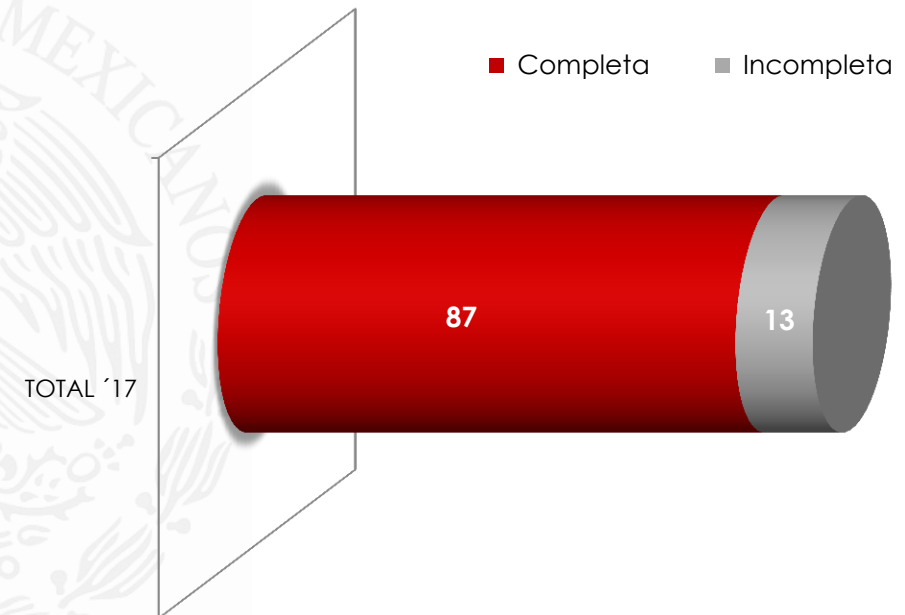
## SERVICIOS DE LAS AFORE Apreciación de la información

**¿Revisa el estado de cuenta que le envía su AFORE a su domicilio o vía correo electrónico?**



- Tres cuartas partes de los entrevistados (74%) mencionan en discurso que SI revisan el estado de cuenta de su AFORE.
- Solo 7% de los entrevistados declaró no recibir el estado de cuenta por ningún medio.

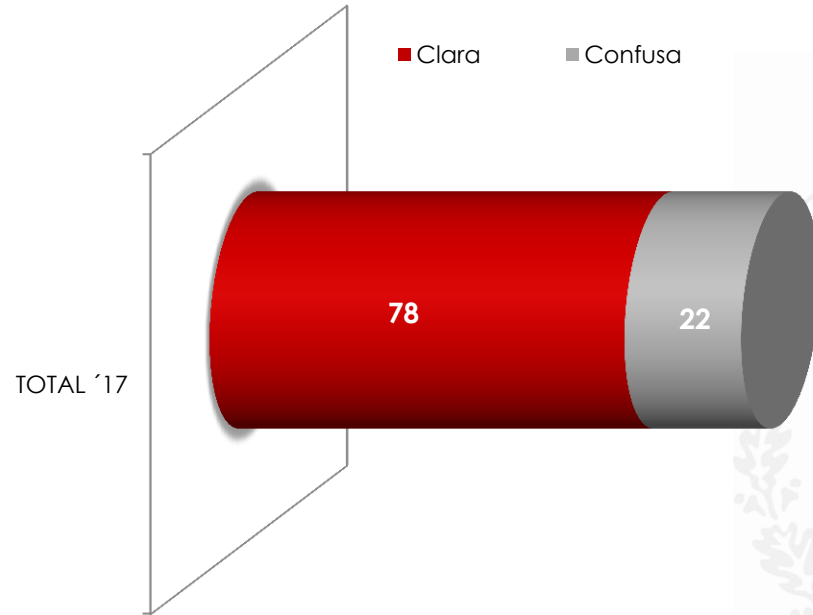
**¿Considera que la información que recibe a través de su estado de cuenta es completa o incompleta?**



- Sin cambios vs la lectura del 2013 (86%), 9 de cada 10 entrevistados considera que la información que recibe a través de su estado de cuenta es completa.

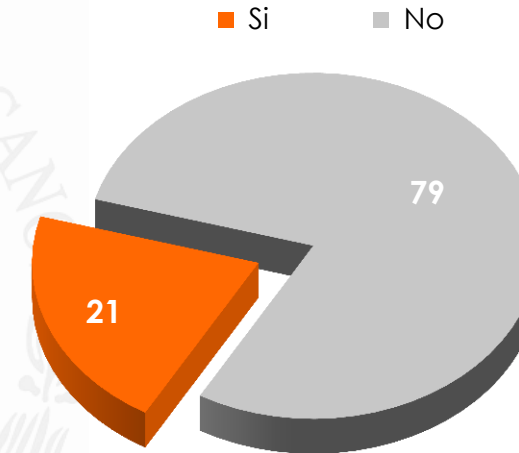
## SERVICIOS DE LAS AFORE Apreciación de la información

**¿Considera que la información que recibe a través de su estado de cuenta es clara o por el contrario es confusa?**



- Sin cambios vs la lectura del **2013 (80%)**, 8 de cada 10 entrevistados considera que la información que recibe a través de su estado de cuenta es clara, 9 pp por debajo de la apreciación de completa (área de oportunidad).

**¿Alguna vez su AFORE le ha informado cuánto recibiría aproximadamente de pensión cuando se retire?**

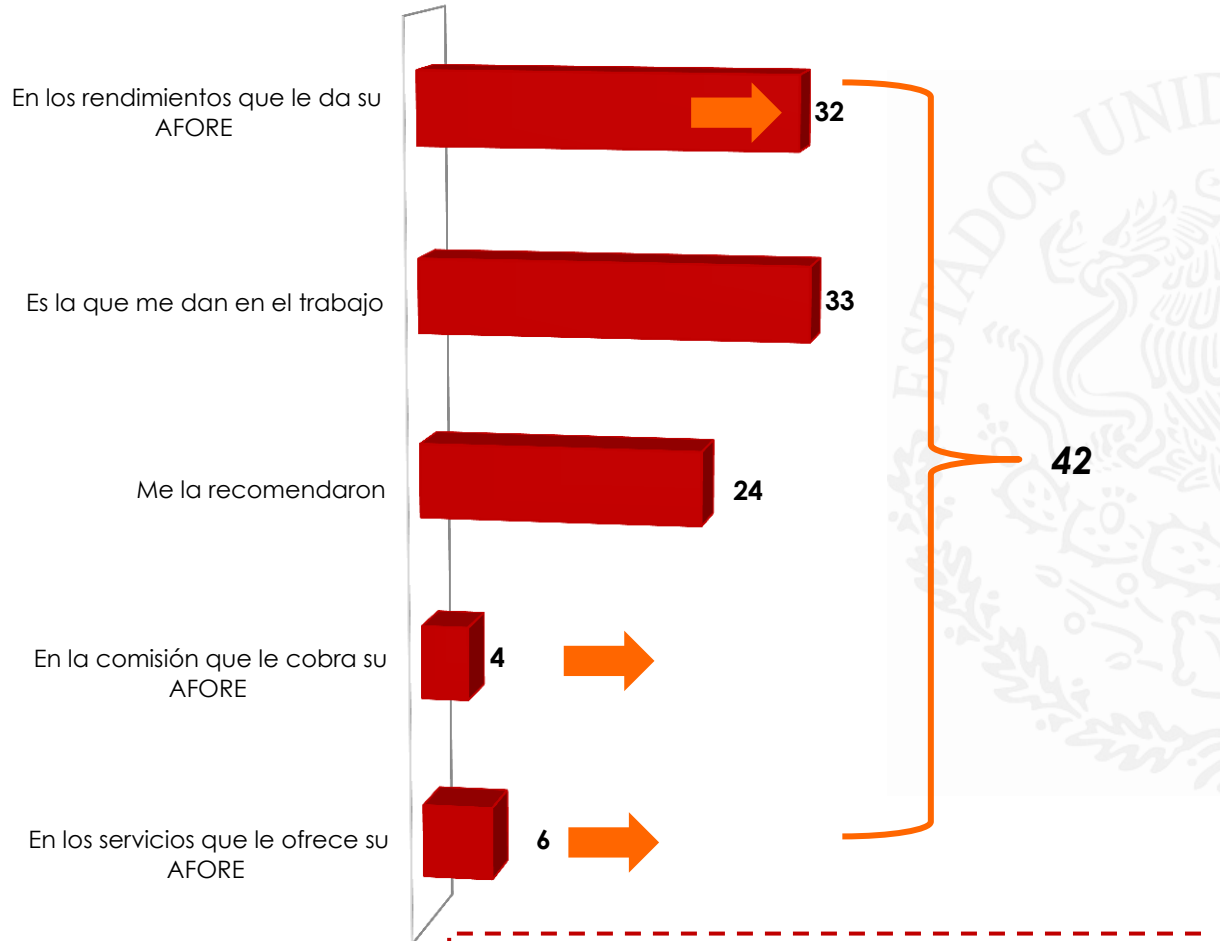


- El 79% de los entrevistados menciona que nunca les han informado cuánto dinero recibirán aproximadamente cuando se retiren.



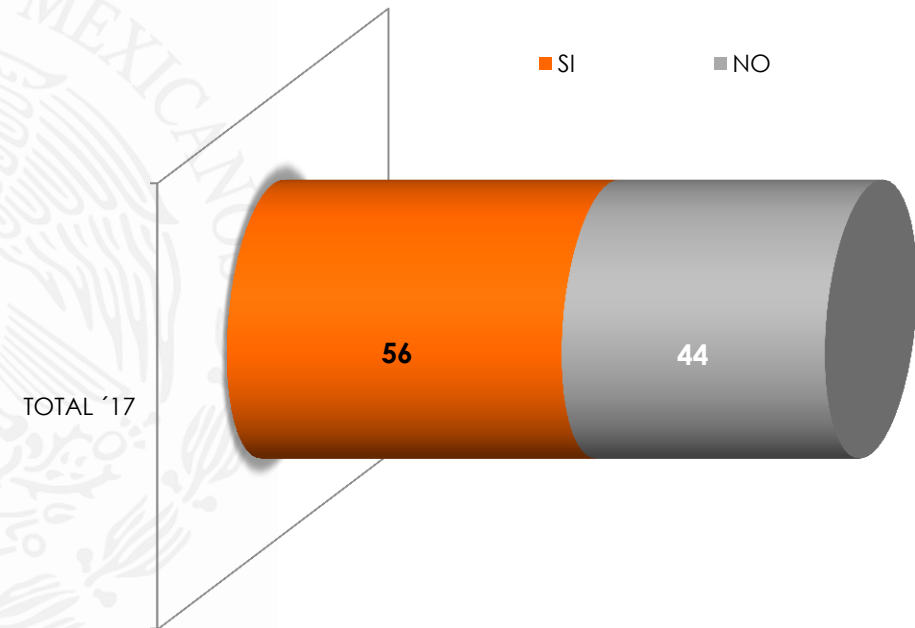
## Elección de AFORE: Rendimientos, comisiones y servicios

## ¿En qué se fijó para elegir su AFORE actual?



- Los rendimientos, comisiones y servicios siguen siendo el principal elemento para elegir una AFORE. En **2013 (43%)**

## ¿Sabe usted si su AFORE le da algún rendimiento / ganancia por invertir en su ahorro para el retiro?

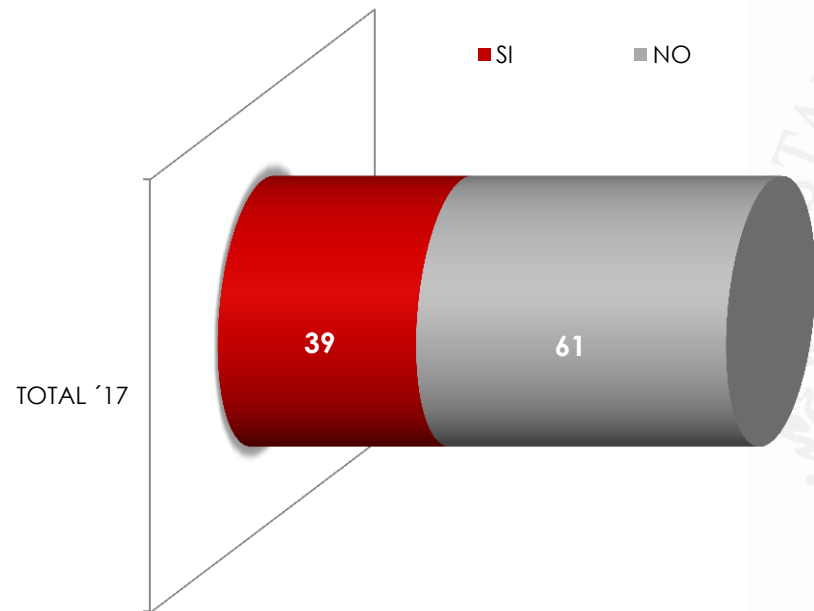


- Con respecto a **2013 (60%)** se muestra una disminución de 4 pp en 2017.

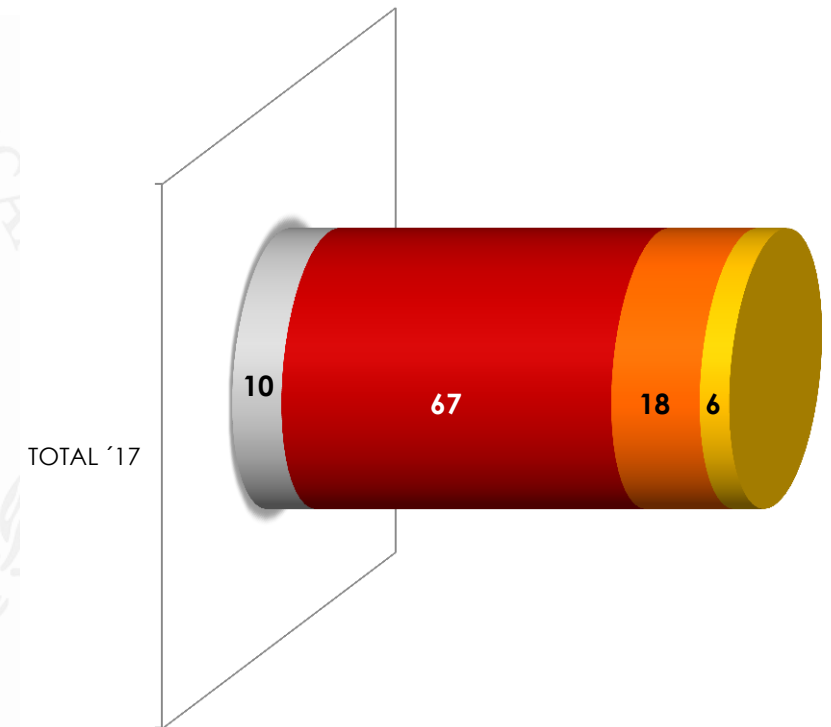
# RENDIMIENTO DE LAS AFORE

## Conocimiento sobre rendimientos

*¿Conoce usted el porcentaje aproximado de rendimientos / ganancias anuales que genera su AFORE?*



*¿Considera usted que los rendimientos / ganancias que le da su AFORE son altos, regulares o bajos?*



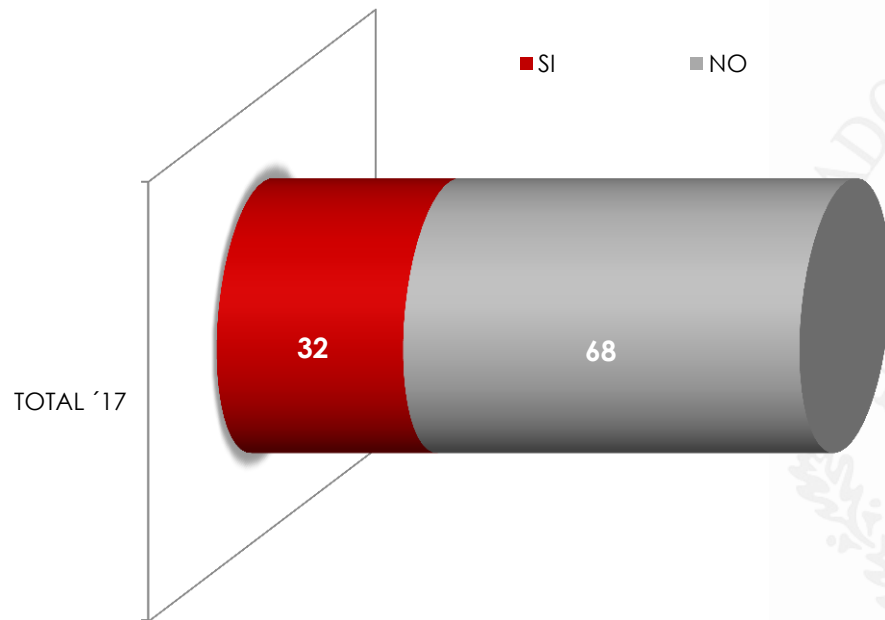
- Se muestra un incremento de 6 pp con respecto a 2013 (33%)

- De los entrevistados que reconocen que su AFORE ofrece rendimientos, 67% los considera regulares, casi similar a 2013 (63%)

# RENDIMIENTO DE LAS AFORE

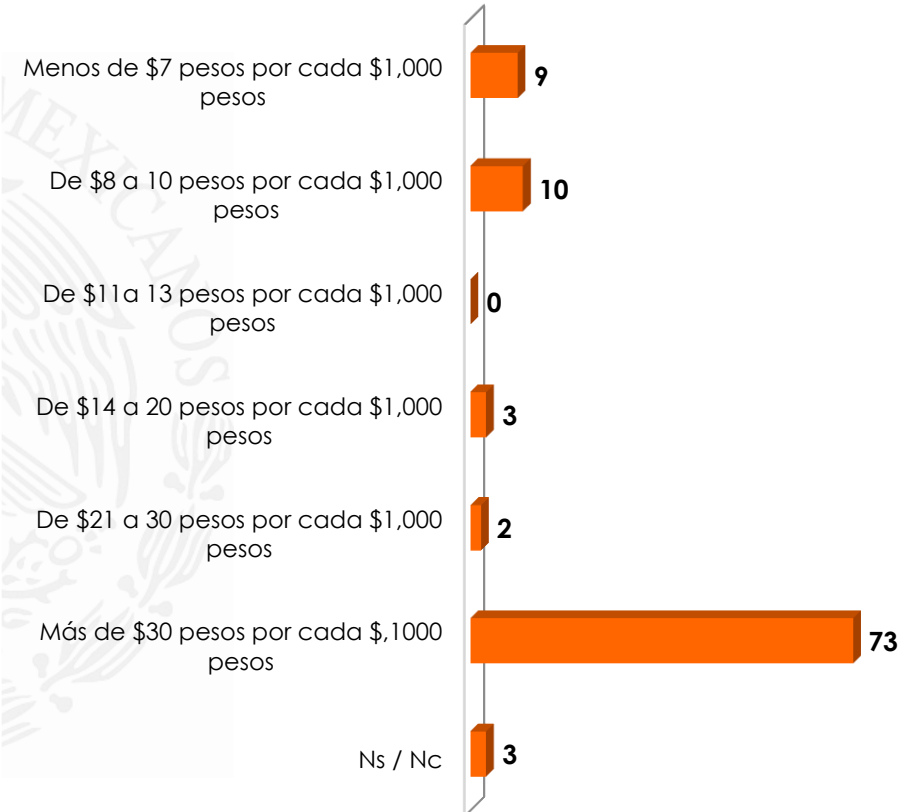
## Conocimiento sobre rendimientos

**¿Sabe si su AFORE le cobra alguna comisión por administrar su ahorro para el retiro?**



- **Aumento de 6pp vs. 2013 (26%)** acerca del conocimiento del cobro de comisiones por la administración del ahorro para el retiro.

**¿Cuánto cree que le cobra su AFORE de comisión (en pesos) por cada \$1,000.00 pesos de ahorro?**

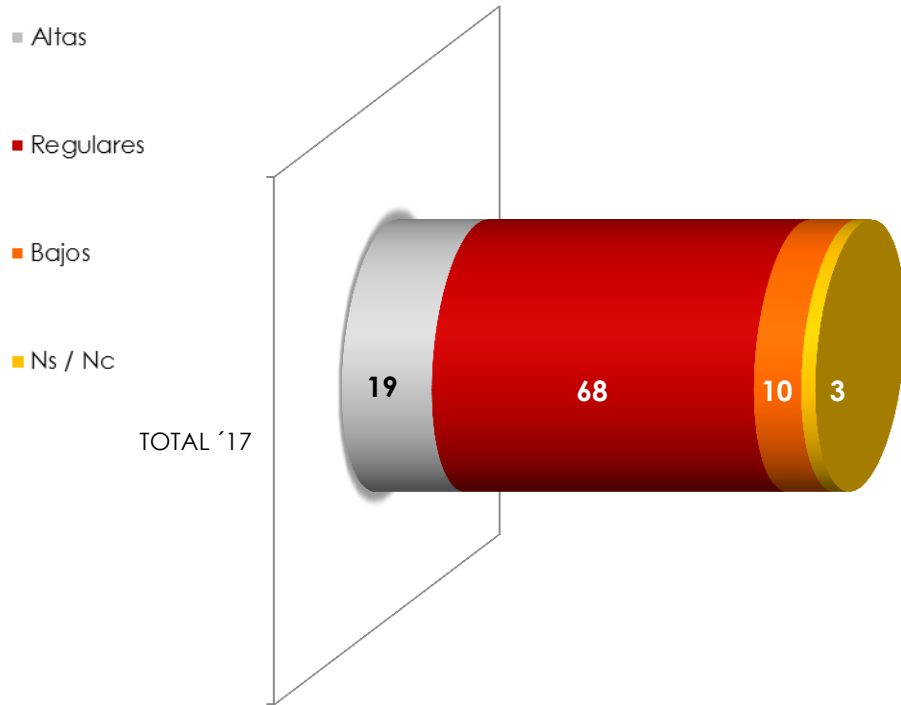


- 7 de cada 10 entrevistados considera que se cobran más de \$30 pesos por cada \$1,000.00 pesos de ahorro.  
- El promedio en pesos declarado es de \$73.42.

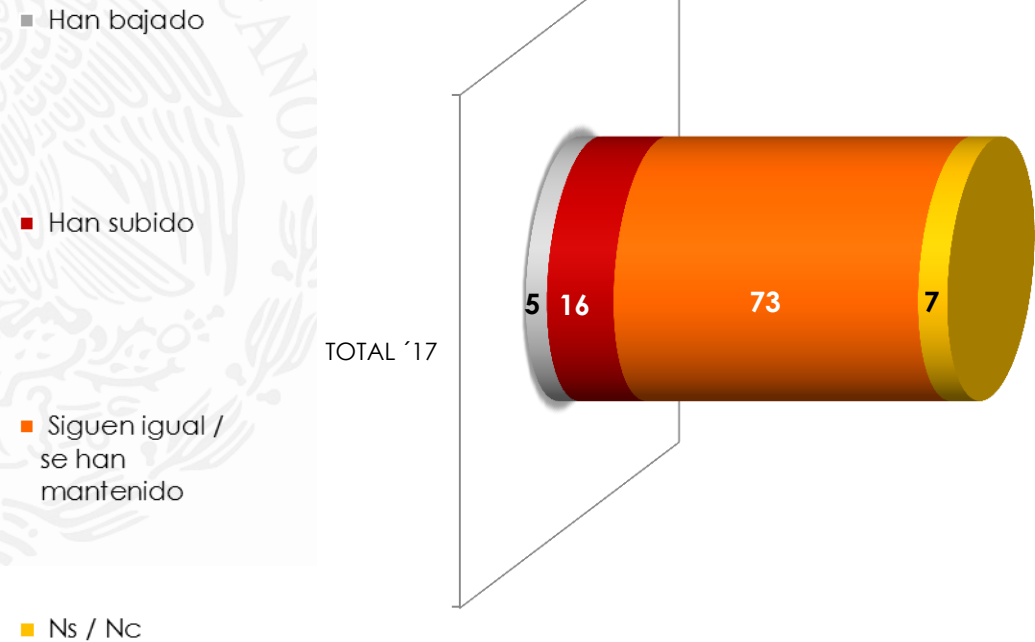


# COMISIONES DE LAS AFORE Conocimiento general

**¿Considera que las comisiones que cobra su AFORE son Altas, Regulares o Bajas?**



**¿Cuál es su percepción del último año, acerca del comportamiento de las comisiones que cobra su AFORE por administrar el ahorro para su retiro? Diría usted que han bajado, han subido o se han mantenido igual.**

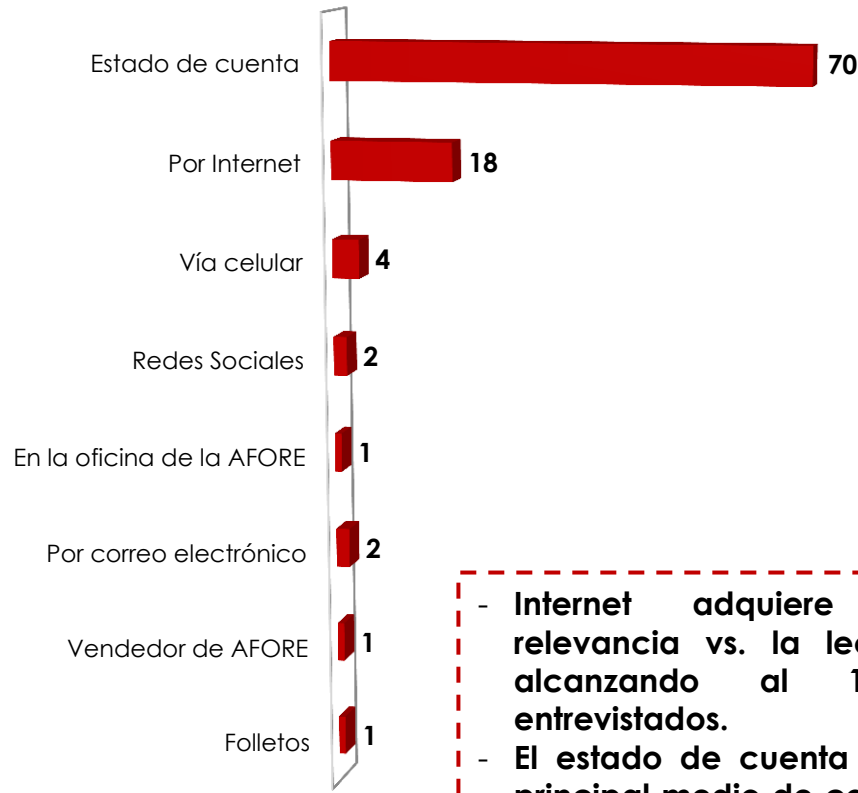


- Se mantiene la percepción de que las comisiones que cobra su AFORE son regulares en comparación con 2013 (62%)

# RENDIMIENTO DE LAS AFORE

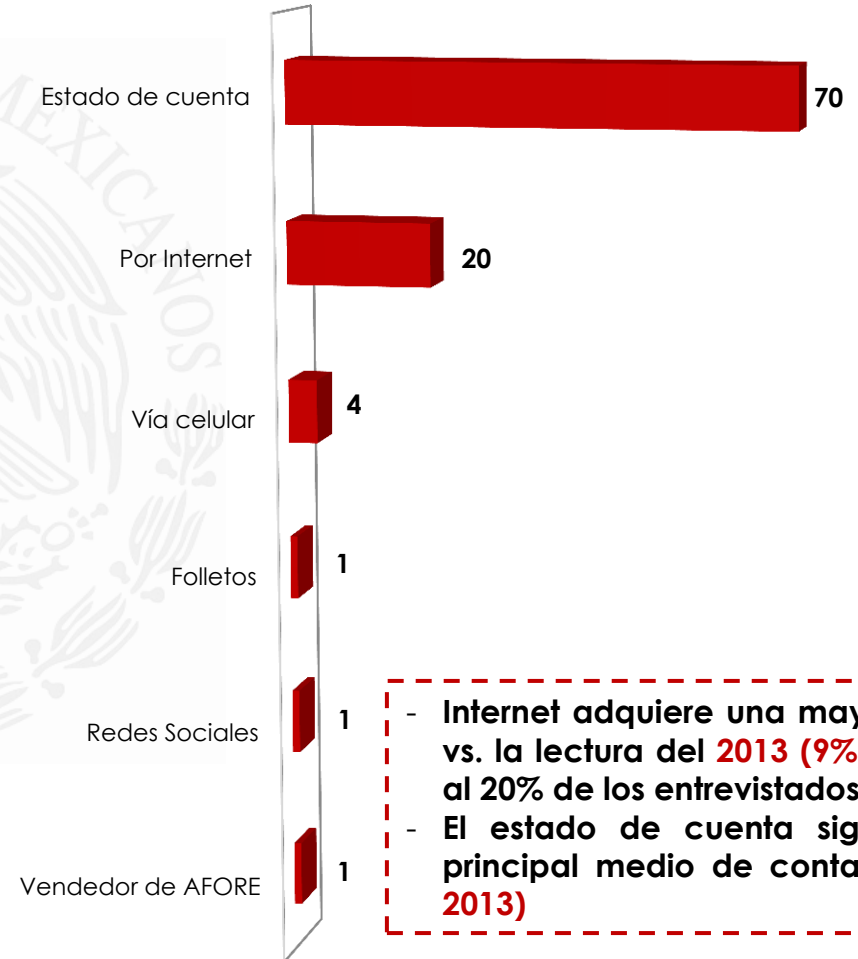
## Conocimiento sobre rendimientos

**¿A través de qué medio se informa o le gustaría que le informaran acerca de los rendimientos / ganancias que genera su AFORE?**



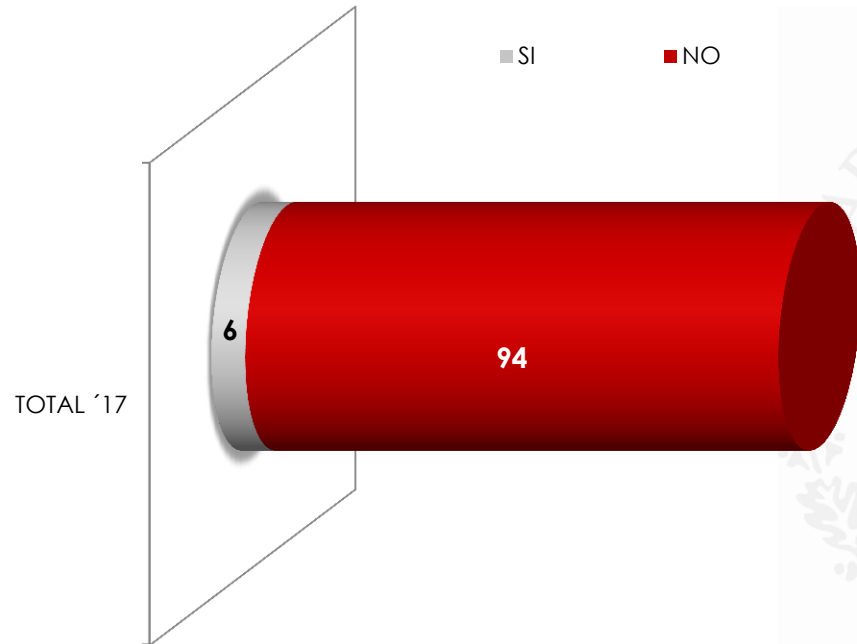
- Internet adquiere una mayor relevancia vs. la lectura del 2013, alcanzando al 18% de los entrevistados.
- El estado de cuenta sigue siendo el principal medio de contacto (94% en 2013)

**¿A través de qué medio se informa o le gustaría que le informaran acerca de las comisiones que cobra su AFORE?**



- Internet adquiere una mayor relevancia vs. la lectura del 2013 (9%), alcanzando al 20% de los entrevistados.
- El estado de cuenta sigue siendo el principal medio de contacto (88% en 2013)

¿Se ha cambiado usted de AFORE en los últimos 24 meses?



- Una disminución importante en los cambios entre AFORE vs. la lectura 2013 (34%).

¿En qué se fijó cuando decidió cambiar de AFORE?

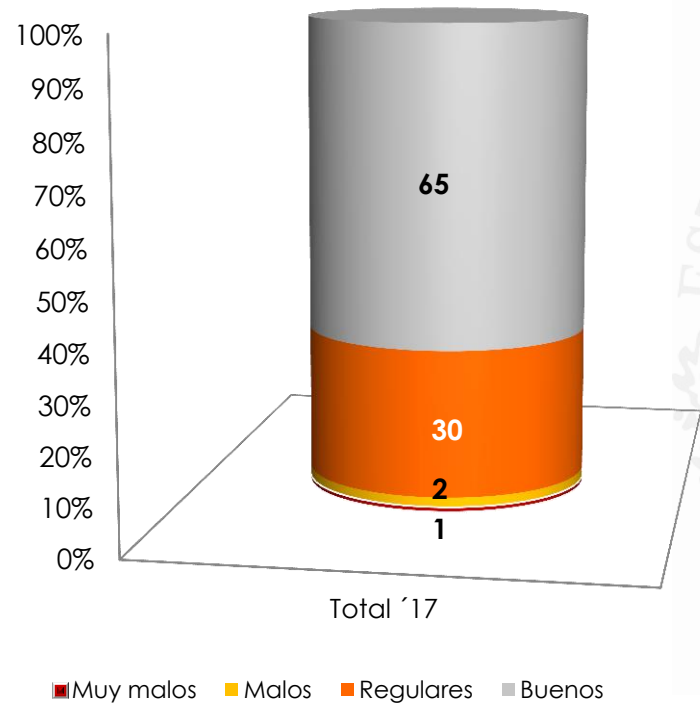


- Se mantienen los rendimientos y las comisiones como los principales factores de cambio. En 2013 los rendimientos 51% y las comisiones 7%.

# SERVICIOS DE LAS AFORE

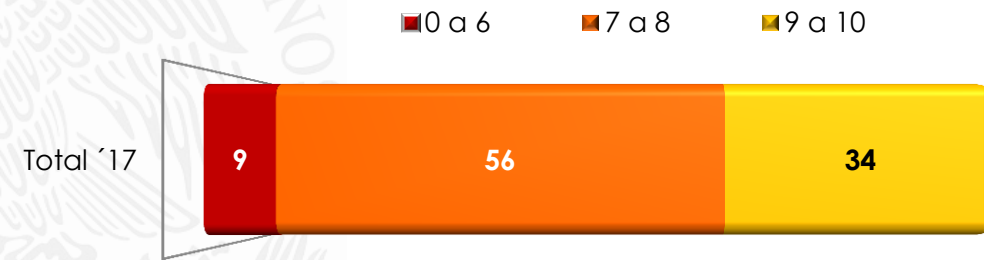
## Calificación a los servicios de la AFORE

**En general, ¿cómo calificaría los servicios que le ofrece su AFORE?**



**CALIFICACIÓN PROMEDIO 2013 = 3.73**  
**CALIFICACIÓN PROMEDIO 2017 = 3.65**

**En una escala del 0 al 10 ¿Cómo calificaría a su actual AFORE, donde 0 es Pésima y 10 es Excelente?**

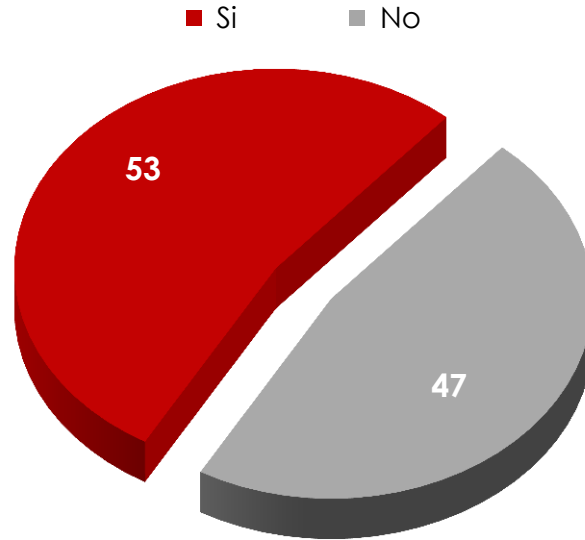


**CALIFICACIÓN PROMEDIO 2006: 7.4**  
**CALIFICACIÓN PROMEDIO 2013 = 7.7**  
**CALIFICACIÓN PROMEDIO 2017 = 8.0**



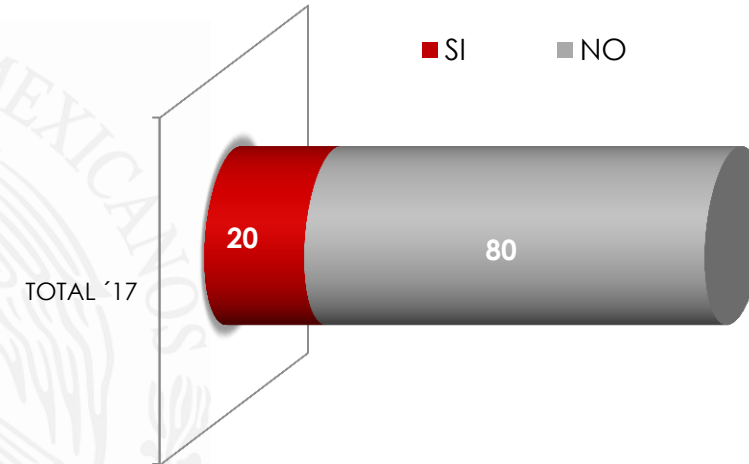
**Ahorro Voluntario**

**¿Sabía usted que en su cuenta AFORE puede ahorrar de manera voluntaria?**



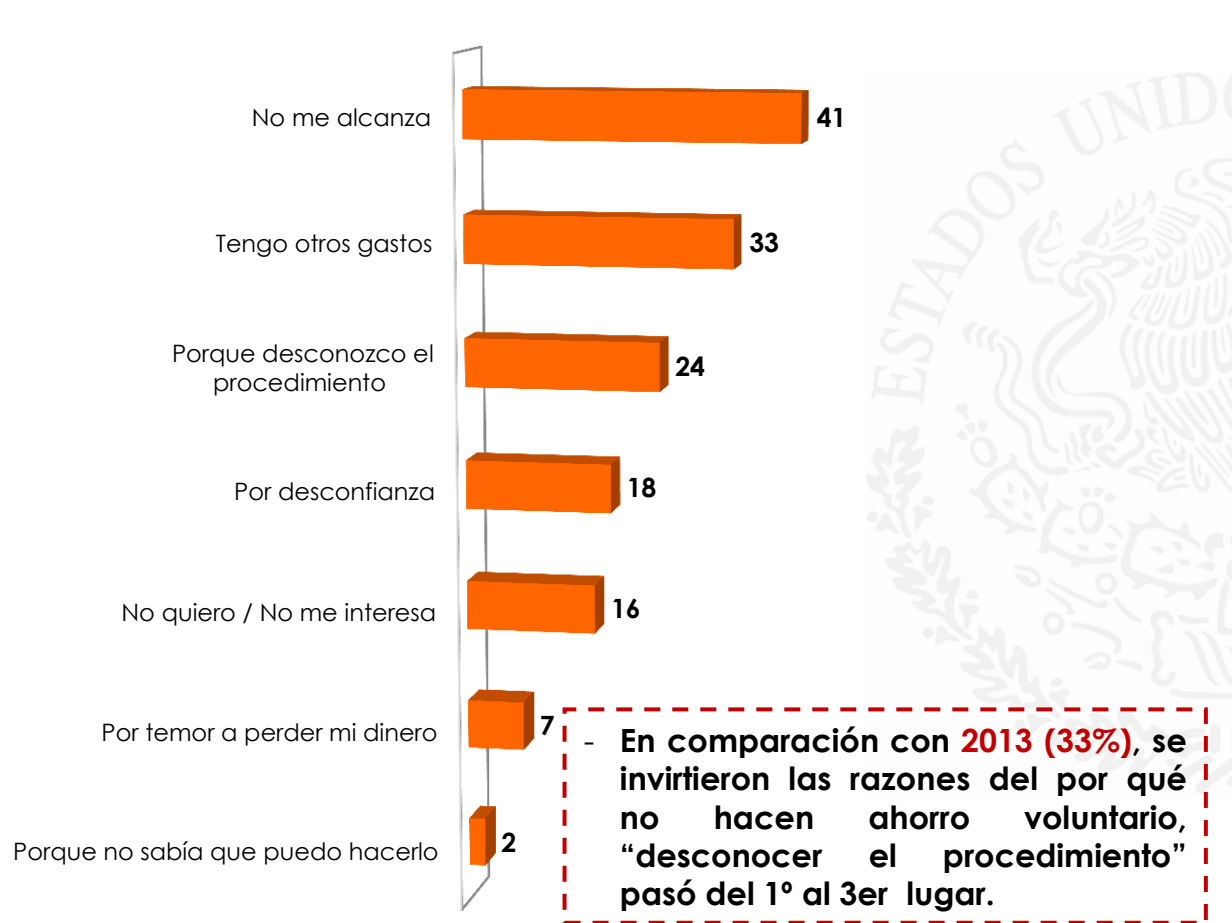
- 53% de los entrevistados declaró conocimiento del ahorro voluntario en su AFORE.

**¿Ha realizado alguna aportación voluntaria a su AFORE?**

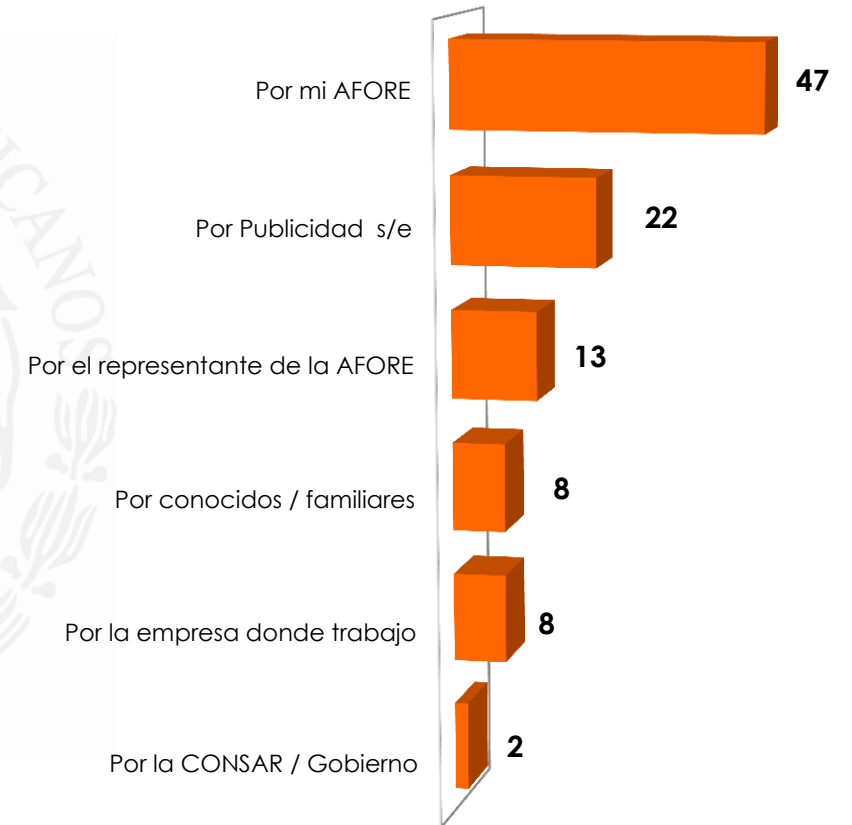


- 1 de cada 5 entrevistados ha realizado alguna aportación voluntaria, aumento considerable vs. la lectura del 2013 (3%).
- De los que conocen el ahorro voluntario, el 37% han realizado alguna aportación.

**¿Por qué razón no ha realizado ninguna aportación voluntaria en su AFORE?**



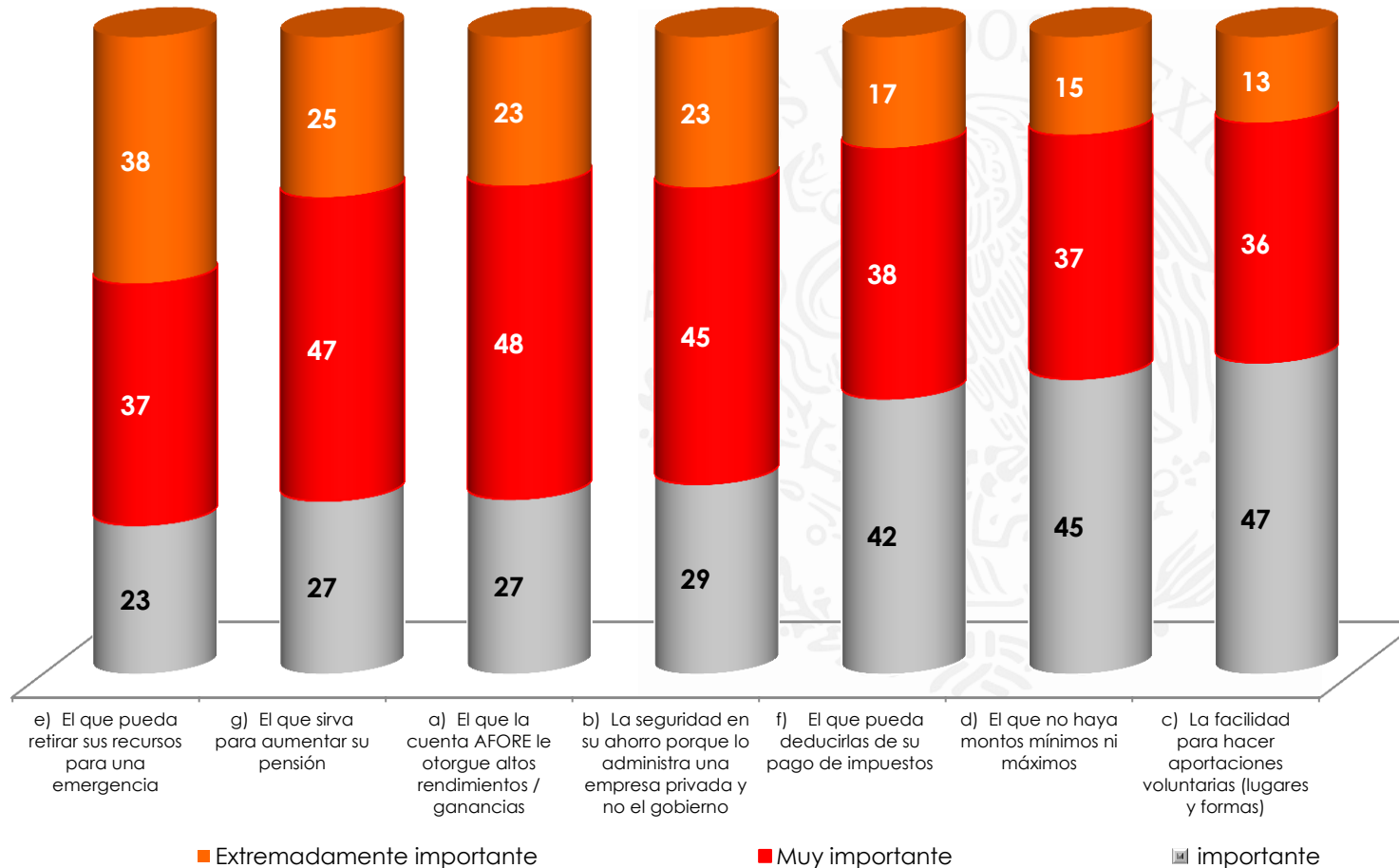
**¿Cómo se enteró usted acerca del Ahorro Voluntario?**



# AHORRO VOLUNTARIO

## Conceptos & Proyecciones

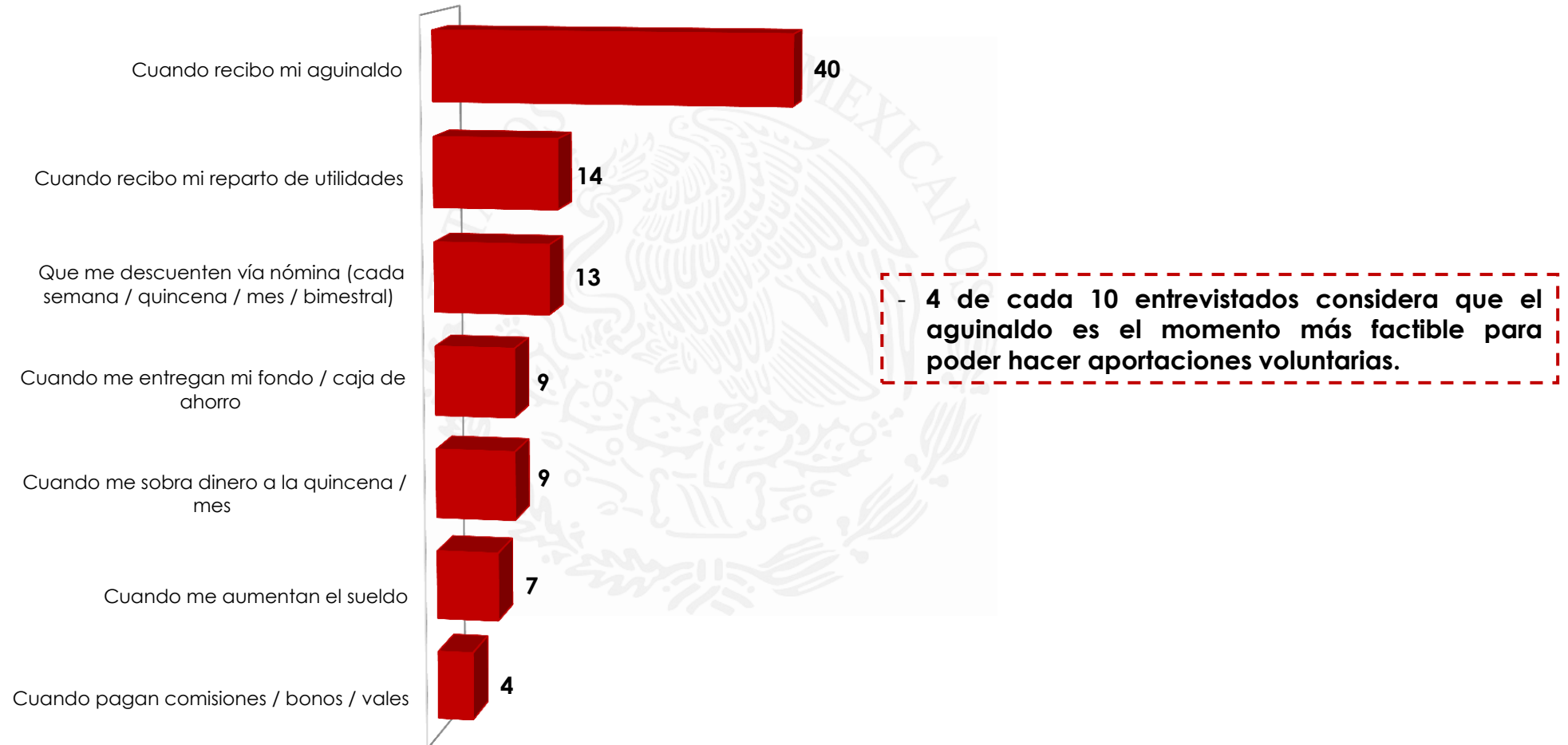
**De los siguientes beneficios que le voy a leer le pido me diga que tan importantes son a la hora de hacer aportaciones voluntarias a su cuenta de AFORE.**



- En ninguno de los beneficios se clasificó como poco o nada importante.
- El beneficio más importante al momento de realizar aportaciones voluntarias es: "El que pueda retirar sus recursos para una emergencia" seguido de "El que sirva para aumentar su pensión"



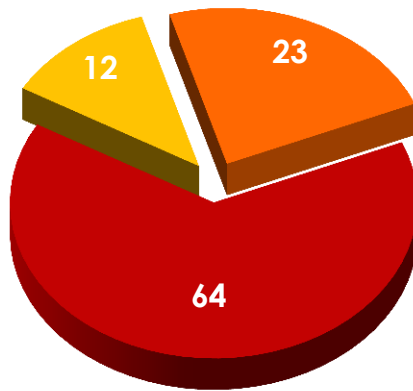
*¿En qué momento diría usted que se le facilitaría ahorrar voluntariamente en su cuenta AFORE?*





## Capacidades Financieras

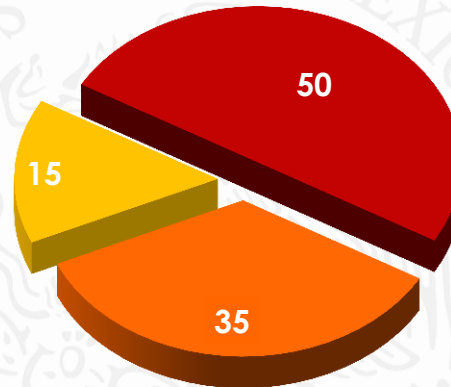
Suponga que tiene \$100 pesos en una cuenta de ahorro y que la tasa de interés es de 2% al año. Después de 5 años, ¿cuánto piensa que tendría en su cuenta?



- Menos de \$102
- Exactamente \$102
- Más de \$102

- 64% de los entrevistados mencionaron la respuesta correcta.
- Diferencias significativas entre variables.

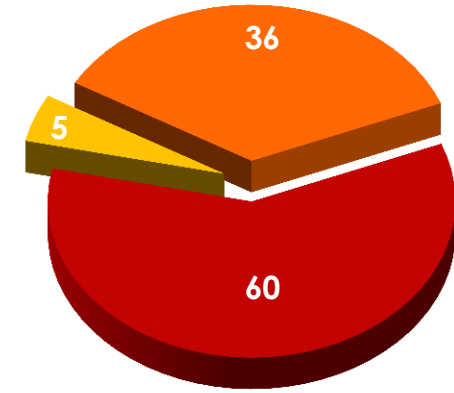
Suponga que la tasa de interés de su cuenta de ahorro es de 1% al año y que la inflación es de 2% al año. Después de 1 año, con el dinero de esa cuenta, ¿podría comprar...?



- Menos que lo que compras hoy
- Exactamente lo mismo que hoy
- Más de lo que compras hoy

- 50% de los entrevistados mencionaron la respuesta correcta.
- Diferencias significativas entre variables.

Suponga que tiene dinero para invertir. ¿Es más seguro poner su dinero en una sola inversión o en varias inversiones?



- En una sola inversión
- En varias inversiones
- NS/No estoy seguro

- 6 de cada 10 entrevistados optó por la diversificación como acto para tener mayor seguridad en el dinero invertido.
- Diferencias entre AFORE y Plazas.0

**I. Antecedentes y objetivos del estudio**

**II. Metodología y muestra**

**III. Resultados**

**IV. Hallazgos y conclusiones**



## Hallazgos y conclusiones

1. Existe un **avance relevante respecto a los resultados de hace 4 años** en prácticamente todos los rubros: **una mayor conciencia del tema del retiro**, un mayor **posicionamiento de las AFORE**, un mayor **interés en el ahorro de largo plazo** y un mayor **conocimiento del ahorro voluntario**.
2. No obstante, a 20 años de creación del sistema de pensiones, **prevalecen dudas y confusión** relevantes respecto a la operatividad y resultados del mismo.
3. El **aquí y ahora sigue pesando fuertemente sobre la visión del ahorro** de largo plazo. Emergencias y otros gastos de corto plazo siguen representando una limitante para ahorrar para el retiro.
4. Si bien **las AFORE han crecido en reconocimiento por parte de los ahorradores** como una opción de ahorro, se encuentran lejos aún de otras instituciones financieras, especialmente los bancos. Ello a pesar de que los rendimientos que ofrecen las AFORE son muy superiores.
5. Una buena noticia de la encuesta es que **la inmensa mayoría de los trabajadores ve el ahorro depositado en una cuenta AFORE como de su propiedad**, uno de los importantes beneficios de contar con un sistema de pensiones de cuentas individuales.
6. La mitad de **la población encuestada ve a la “pensión” como su fuente** de ingresos en la vejez. No obstante, otra mitad considera que será su negocio u otro ahorro el que lo apoyará. La evidencia empírica al respecto refiere que un porcentaje muy bajo de mexicanos llega a los 65 años con un ahorro adicional o un negocio en marcha.

6. Respecto a la edad de retiro “deseada”, **un porcentaje significativo de los encuestados ve los 60 años como meta**, siendo que las probabilidades de que ello ocurra, particularmente para la Generación Afore, serán muy bajas tanto por la necesidad de acumular más recursos en la AFORE como por el aumento en la esperanza de vida de los mexicanos.
7. A lo largo de toda la encuesta se observa una importante discrepancia entre el decir y el hacer. Muchos dicen haber pensado en el retiro, pero hay evidencia en la encuesta de que pocos están tomando acciones concretas para enfrentarlo.
8. **Un porcentaje todavía significativo de ahorradores vislumbra una pensión de 75%** o más a la hora del retiro, siendo que las tasas de reemplazo esperadas en el sistema son más cercanas al 30% sin el ahorro para la vivienda y 40% con éste. Cabe resaltar, sin embargo, que creció de manera importante el porcentaje de trabajadores que espera una pensión más cercana a la realidad.
9. **Existe una importante brecha entre lo que los encuestados suponen ahorrar en su AFORE -sólo 1 de cada 10 entrevistados tiene un estimado de cuánto dinero le depositan al mes en su AFORE-**, el rendimiento que se les genera o les cobra de comisión. Ello es reflejo de que las AFORE tiene mucho trabajo que realizar para informar a la población de los beneficios y servicios que brindan a la población aforada, y del bajo monto de ahorro que ingresa a la cuenta.
10. **8 de cada 10 encuestados declaró no haber recibido orientación sobre el monto aproximado de pensión** que obtendrán al momento de su retiro por parte de su AFORE, a pesar de que hace dos años, ya reciben un informe previsional. Ello puede obedecer a que algunos ahorradores no abren el Estado de Cuenta y/o algunos ahorradores no identificaron el informe previsional y/o simplemente no lo entendieron. Para atender este punto, se modificará el informe previsional para la próxima entrega de enero del 2018.

11. Los importantes esfuerzos en materia de promoción del ahorro voluntario durante la presente administración están **positivamente retratados en los resultados de la encuesta**. Hoy más personas saben que pueden hacer ahorro voluntario y más personas lo hacen. No obstante, prevalece un importante desconocimiento de los beneficios y los mecanismos para ahorrar en una AFORE. Resulta fundamental –particularmente ahora que se avecina el pago del aguinaldo– incrementar las acciones de información en esta materia, particularmente a la luz del lanzamiento de “AFORE Móvil”.
12. Para estar comunicados con los ahorradores, **el estado de cuenta se evalúa positivamente en términos de claridad y contenido**, si bien parece existir un segmento de ahorradores que NO abre su estado de cuenta o que simplemente no lo recibe. El Internet ha crecido de manera considerable, si bien persiste el reto de dar a conocer que toda la información de la AFORE ya puede ser consultada vía el teléfono celular (AFORE Móvil).
13. Finalmente, **las capacidades financieras básicas de los trabajadores afiliados al IMSS, es un área donde todavía existe mucho trabajo por hacer**. El fenómeno del bajo entendimiento de la población sobre aspectos financieros básicos sigue siendo una constante en todo el planeta y México no es la excepción.





# CONOCIMIENTO Y PERCEPCIÓN DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

## Encuesta Nacional - 2017

