

Finanzas Personales

finanzaspersonales@eleconomista.com.mx
Tel.: 5326-5454 ext. 2121

EL DATO

13% fue el rendimiento nominal histórico de las afores al cierre del 2012. (Amafore)

¿Qué es una minusvalía?

ES LA reducción en el valor de sus inversiones debido a fluctuaciones en los mercados de valores. No es una pérdida, aclaró Fernando Eugui, director de Operaciones de Compass Investments.

La minusvalía se convierte en pérdida sólo si se retiran los recursos. El sistema de cuentas individuales está diseñado para reducir el riesgo de pérdida conforme el trabajador se acerca a la edad de retiro y generar rendimientos en el largo plazo.

Por ejemplo, los recursos de un trabajador de 50 años podrían presentar menor volatilidad que los de un trabajador de 26 años, ya que, por regulación, las inversiones de las personas mayores son más conservadoras, es decir, invierten un porcentaje menor de sus recursos en instrumentos de alta fluctuación. Sin embargo, ambas están expuestas a cierto grado de volatilidad.



¿Si afecta recursos del Infonavit

ESTE FENÓMENO no afecta el monto de su pensión, pero sí los recursos que los trabajadores hayan acumulado en la subcuenta de vivienda 92 y 97, los cuales se reciben en una sola exhibición al momento de pensionarse.

Estos recursos se devuelven a aquéllos que nunca ejercieron su crédito de vivienda o que siguieron cotizando al Infonavit aun después de liquidar su casa.

Si usted ya cumple con los requisitos para pensionarse, tiene dos opciones: esperar a que sus recursos recuperen el nivel previo a esta minusvalía (para lo cual no hay un tiempo definido) o seguir con su trámite de pensión. Eso dependerá de la urgencia de cada persona para retirarse.

"La decisión de retirarse tiene que ver con otras consideraciones personales, no necesariamente con lo que sucedió en el último mes", expuso Oscar Franco.

¿Me impacta si estoy próximo a retirarme?

OSCAR FRANCO, presidente de la Asociación Mexicana de Afores, explicó que, en la actualidad, las personas que llegan a cumplir los requisitos de retiro, en general, son trabajadores de la llamada generación de transición. Es decir, trabajadores que empezaron a cotizar antes de la reforma de 1997 (cuando se creó el sistema de cuentas individuales) y que tienen la posibilidad de elegir entre retirarse por el sistema anterior o el de afores (vigente de 1997 a la fecha).

El nuevo régimen, que cumplirá 16 años en julio próximo, es todavía muy joven. En la mayoría de los casos, los recursos no son suficientes para pagar una pensión, por lo cual prácticamente todos los trabajadores que han llegado a cumplir los requisitos de retiro, se está retirando con los beneficios del sistema anterior.

Esto significa que es el gobierno es el que paga su pensión con base en el promedio de su salario base de cotización de los cinco años previos al trámite de pensión, siempre y cuando usted tenga por los menos 60 años al momento de causar baja ante el IMSS y haya cotizado 500 semanas, como mínimo.

El sistema de cuentas individuales está diseñado para ofrecer rendimientos en el largo plazo y reducir el riesgo de la inversión cuando el trabajador se acerca a la edad de retiro. FOTO: GLOW IMAGES

AFECTA VOLATILIDAD EN LOS MERCADOS

Minusvalías, qué son y a quiénes afectan

Cuando de dinero se trata, todas las personas quieren ganar, nunca perder, mucho menos cuando se trata de su ahorro para la vejez. Pero la volatilidad en los mercados hizo de las suyas, por lo que usted podría ver en su próximo estado de cuenta una reducción en su ahorro para retiro. Según datos de la Consar, durante mayo, el valor de los activos gestionados por las administradoras de fondos de ahorro para el retiro (afore) registró una minusvalía por alrededor de 80,492 millones de pesos al pasar de 2 billones de pesos, en abril, a 1 billón 994,918 millones de pesos al cierre del siguiente mes. Sin embargo, no es un suceso para entrar en pánico. Los especialistas le explican qué son las minusvalías y cómo puede enfrentarlas. (Ilse Santa Rita)

¿Qué pasa si me quiero cambiar de afore?

SI LA persona pensaba cambiar de afore, puede seguir con el proceso porque éste fue un fenómeno de mercado que se presentó prácticamente en todas las afores. Sin embargo, hay quienes sugieren esperar una recuperación.

"El trabajador puede esperar a que sus recursos hayan recuperado sus niveles previos a la minusvalía (...). Hay que tomar en cuenta que son inversiones de largo plazo y que se van a recuperar como lo hicieron después del 2008", dijo Alejandro Turner, exvocal de la afore PensionISSSTE y socio director del despacho de Servicios Actuariales y Financieros.

Bajo esa óptica, los recursos de los trabajadores se van a recuperar en el largo plazo, como ocurrió después de la crisis del 2008, cuando los recursos administrados pasaron de 883,643 millones de pesos en mayo a 826,789 millones de pesos en noviembre del mismo año.

Para diciembre del 2008, los recursos ya se habían recuperado y superado su nivel anterior con 937,442 millones de pesos.

Y un año después, para mayo del 2009, los recursos administrados por las afores ya sumaban 1 billón 7,000 millones de pesos.