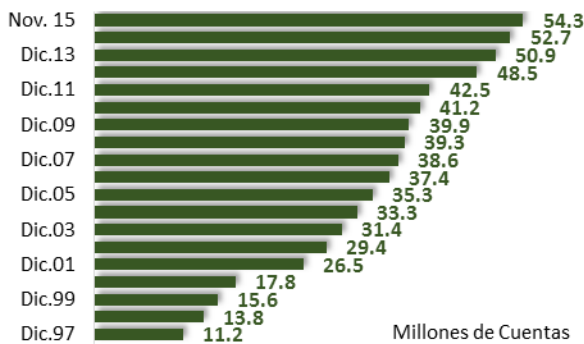
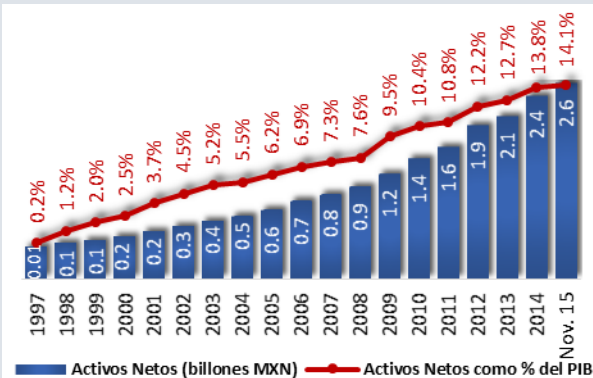


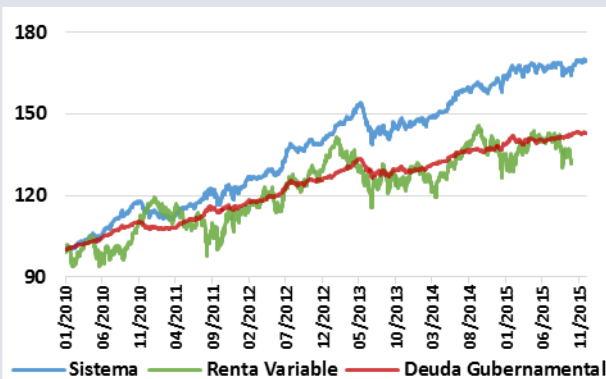
### Cuentas Administradas



### Activos Netos como Participación del PIB



### Rendimientos Acumulados en 5 Años Siefores Vs. Alternativas Domésticas (índice Base 100 – 31 diciembre 2009)



### Rendimientos Históricos Anuales

11.5% Nominal      5.4% Real

## Encuesta Ahorro y Futuro:

### ¿Cómo se preparan los mexicanos para su retiro?

#### Segunda Entrega de Resultados

Dirección de Análisis y Estudios - Amafore

- Se presenta una segunda entrega con nuevos indicadores que permitan conocer más a fondo el comportamiento de los mexicanos respecto al retiro.

En el mes de octubre de 2014 se presentaron los primeros resultados de la cuarta Encuesta Ahorro y Futuro: *¿cómo se preparan los mexicanos para su retiro?*. En esta encuesta se incluyeron preguntas que permitieran contrastar los resultados con el *AEGON Retirement Readiness Index*, con índices para medir actitudes y comportamientos de las personas con respecto a los planes de retiro aplicado a nivel internacional (qué tan preparadas se encuentran para su retiro).

Amafore realizó un estudio más profundo de su encuesta con el afán de obtener nuevos resultados que permitan conocer mejor el comportamiento de los mexicanos respecto de temas referentes al retiro. Esta entrega se presenta como un preámbulo a la realización de la encuesta Ahorro y Futuro 2015, cuyos resultados se presentarán al inicio del año 2016.

En esta segunda inspección, obtenemos información de comportamiento de mexicanos en torno a cuatro temas: Expectativas, Valoración de la Seguridad Social en el Ingreso, Soporte Familiar y la Idiosincrasia del Ahorro.

#### Expectativas

Las personas generalmente se forman ideales sobre la forma en que vivirán su retiro, que muchas veces no serán alcanzables con las conductas previsionales que tienen. En la encuesta se observa que existe una relación directamente proporcional entre la Tasa de Reemplazo esperada y el nivel de Estudios de los mexicanos, mientras mayor es el nivel educativo de una persona, ésta espera recibir una mayor Tasa de Reemplazo.

Los datos sugieren que los grupos de ingresos bajos plantean objetivos de garantizar niveles de consumo básico, mientras que sectores de ingresos altos se enfocan en mantener el nivel de vida que gozan actualmente.

### Valoración de la Seguridad Social en el Ingreso

De acuerdo con datos de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), sólo el 20% de la población en el mundo cuenta con un sistema de protección de seguridad social adecuado, y más de la mitad no tiene ninguna cobertura.

Por nivel de ingreso, los resultados señalan que los mexicanos de ingresos bajos y medios valoran la Seguridad Social, mientras que los trabajadores de ingresos altos preferirían absorber los riesgos a cambio de incrementar su expectativa de ingreso.

Los datos indican que los mexicanos reconocen enfermedades y accidentes como factores de riesgo que deben ser cubiertos. Sin embargo, existe un porcentaje

importante que preferiría no tener Seguridad Social a cambio de contar con un mayor ingreso. Es necesario analizar si esto tiene relación con la existencia de programas de salud de corte asistencial promovidos por el Gobierno Federal.

### Soporte Familiar

En México, los lazos familiares en las relaciones parentales verticales no se rompen completamente al formar nuevos núcleos familiares, es común la existencia de transferencias interfamiliares entre padres e hijos, hermanos y otros miembros de la familia extendida. Dichas transferencias incluyen bienes de consumo duradero de padres a hijos, mientras que en sentido contrario los hijos proveen a los padres de soporte emocional y liquidez.

El estudio *El Futuro del Retiro: Decisiones para la tercera edad (Informe de México)* de HSBC en 2015 señala que, en el caso de México, el 19% de las personas en edad productiva proporcionan ayuda a sus padres, y 2% a familiares o

amigos de la tercera edad. El 23% de las mujeres apoya a uno o a ambos padres, en contraste con el 15% de los hombres.

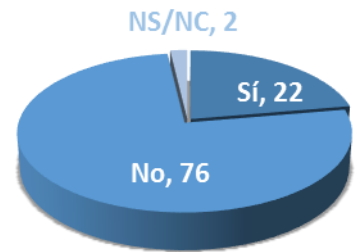
La encuesta de Ahorro y Futuro es consistente con los resultados antes mencionados al revelar que alrededor de 22% de las personas en edad productiva brinda ayuda a sus padres, mientras que el 76% no brinda ningún tipo de apoyo.

### Idiosincrasia del Ahorro

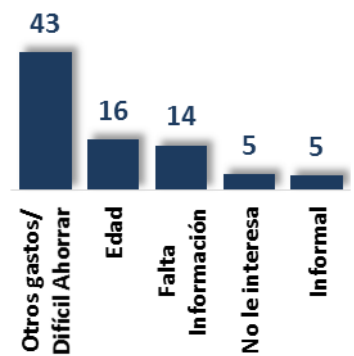
El estudio *The Future of Retirement A Balancing Act (Global Report)*, indica que alrededor del mundo, aproximadamente el 37% de personas en edad de trabajar no se prepara adecuadamente para su retiro.

En México, los datos de la encuesta señalan que el principal motivo por el cual los mexicanos no ahorran es porque tiene otros gastos, no cuentan con suficiente ingreso o carecen de información adecuada. Este último grupo presenta el mayor espacio de oportunidad para fomentar conductas que favorezcan el incremento del ahorro.

### Soporte Familiar Mexicanos Ayudan a sus Familiares que se Encuentran en la Vejez (%)



### Idiosincrasia del Ahorro Razones por las que los Mexicanos no Ahorran para su Retiro (%)



Fuente: Encuesta Ahorro y Futuro 2014: ¿Cómo se preparan los mexicanos para su retiro?

### Expectativas

Tasa de Reemplazo Promedio que los Mexicanos Piensan que Necesitarán en el Retiro (%) – Por Nivel de Estudios



Fuente: Encuesta Ahorro y Futuro 2014: ¿Cómo se preparan los mexicanos para su retiro?

### Valoración de la Seguridad Social en el Ingreso

Valoración de la Seguridad Social (%) (Por Nivel de Ingreso)



### Asociación Mexicana de Afores

Dirección de Análisis y Estudios Económicos

Santa Catalina 118  
Col. Insurgentes San Borja  
03100  
México, Distrito Federal

Teléfono  
(0155) 3098 3950

Contacto  
comunicacion@amafore.org

@Amafore\_MX

www.amafore.org