SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

CONSAR
Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro

El nuevo ecosistema para incrementar el Ahorro Voluntario en el Sistema de Pensiones de México

24 de Noviembre, 2017

Carlos Ramírez Fuentes
Presidente de la CONSAR

El Futuro de las pensiones en México

Contenidos

I. Introducción

II. Factores que inhiben el ahorro pensionario

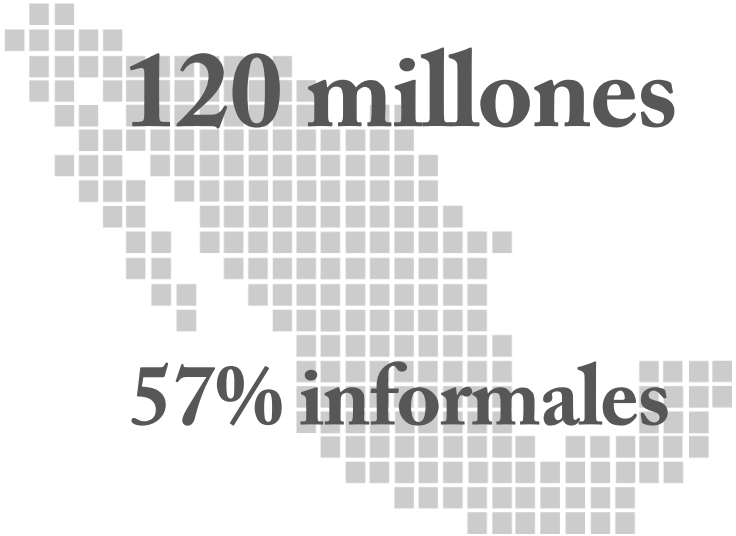
III. Estrategia para crear ecosistema de AV

IV. Resultados iniciales

V. Conclusiones

El marco de las pensiones en México

Sistema de cuentas individuales creado hace 20 años para todos los afiliados al IMSS e ISSSTE



59 millones de cuentas

22 millones de cuentas activas

6 de 10 mexicanos no ahorran para su retiro

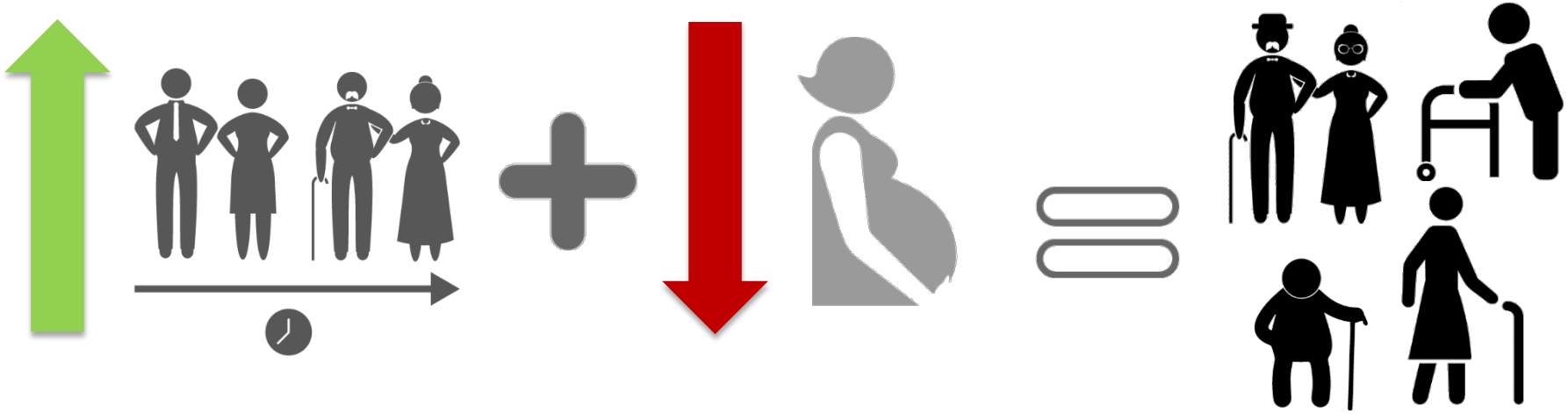
$3.1 billones de pesos

15% del PIB

11 AFORE

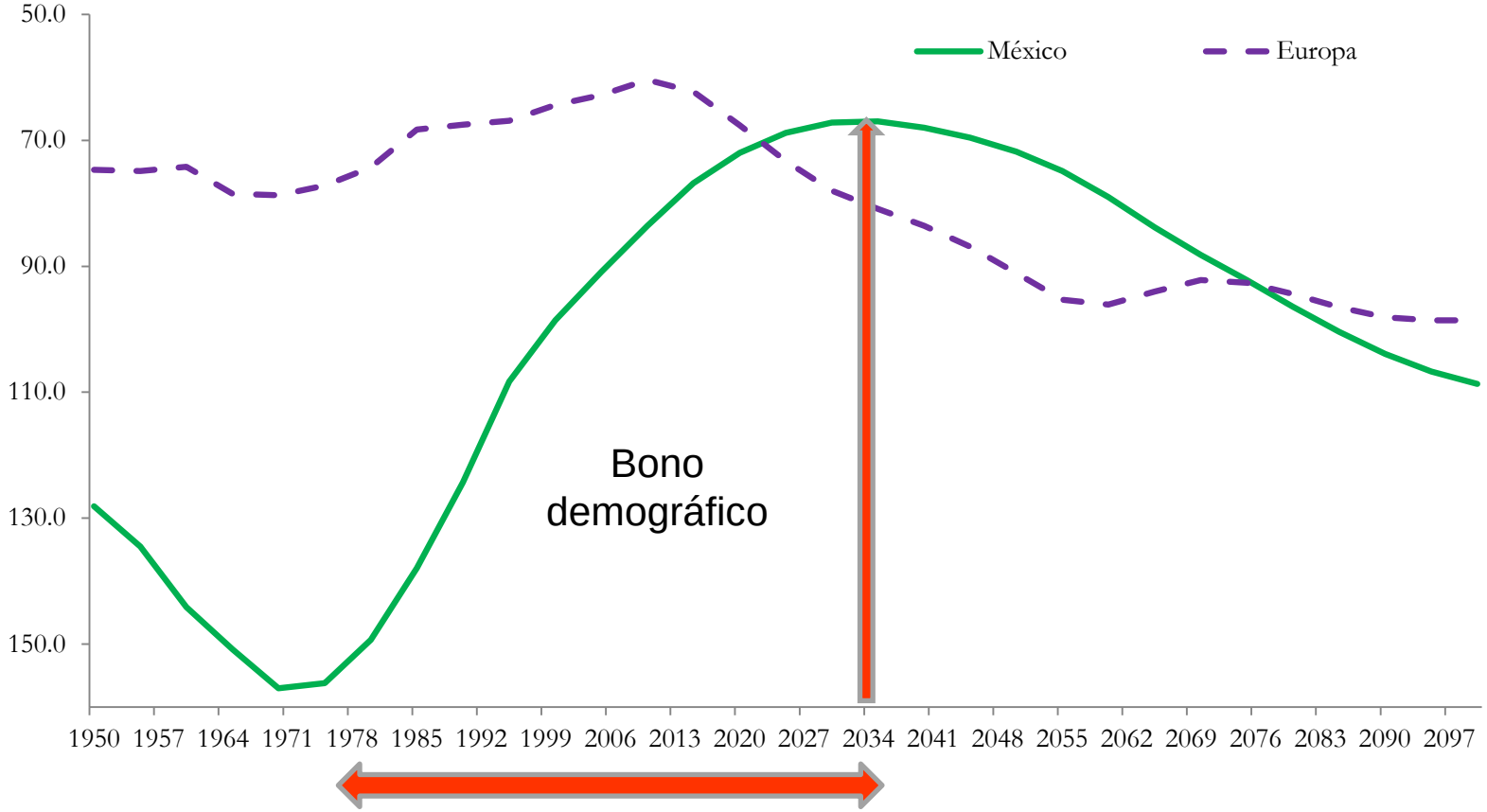
El aumento en la esperanza de vida y la baja en la fertilidad llevan al envejecimiento poblacional

Aumento en esperanza de vida + **Caída histórica de la tasa de fertilidad** = **Envejecimiento poblacional**



La demografía del país cambiará dramáticamente

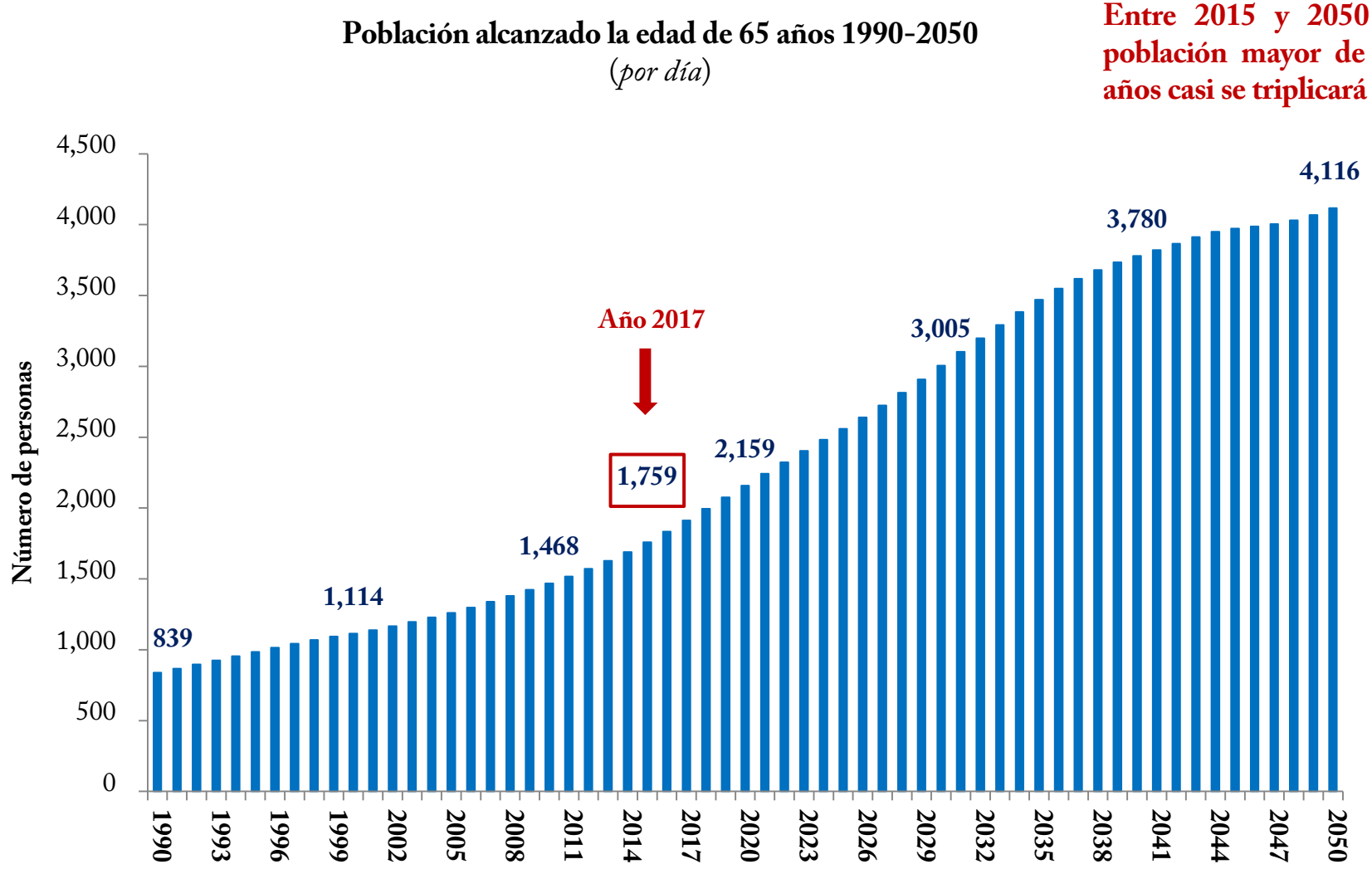
Tasas de dependencia (México y Europa)
(población 0-19 y 65+/población 20-64)



Fuente: United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2015). World Population Prospects: The 2015 Revision,

Cambio demográfico en México

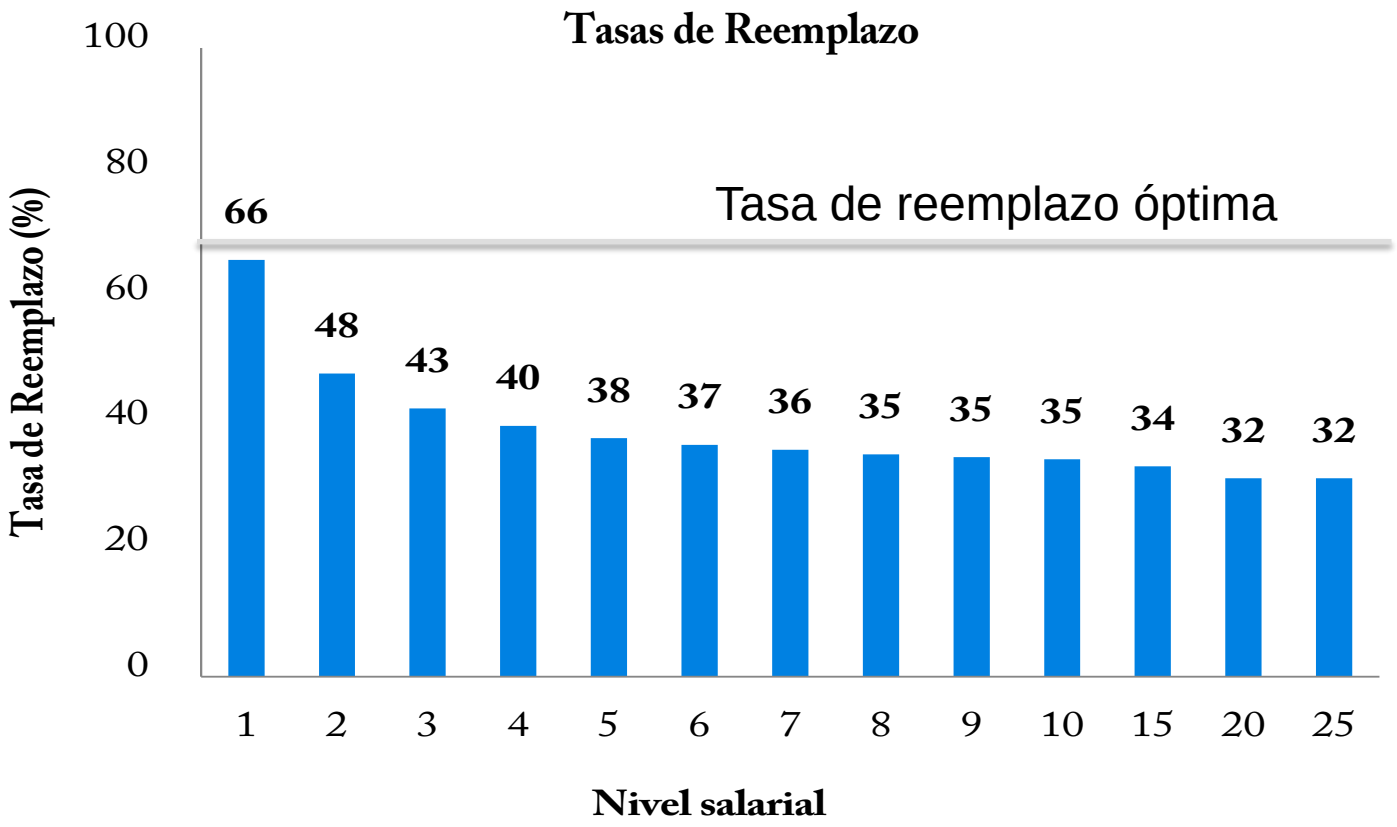
Entre 2015 y 2050 la población mayor de 65 años casi se triplicará



Fuente: Elaboración propia a partir de las Proyecciones de la Población Nacional 2010-2050 e Indicadores Demográficos Básicos 1990-2010 del CONAPO. Se considera a la población a mitad de año.

El nivel actual de aportaciones no es suficiente para obtener una pensión digna

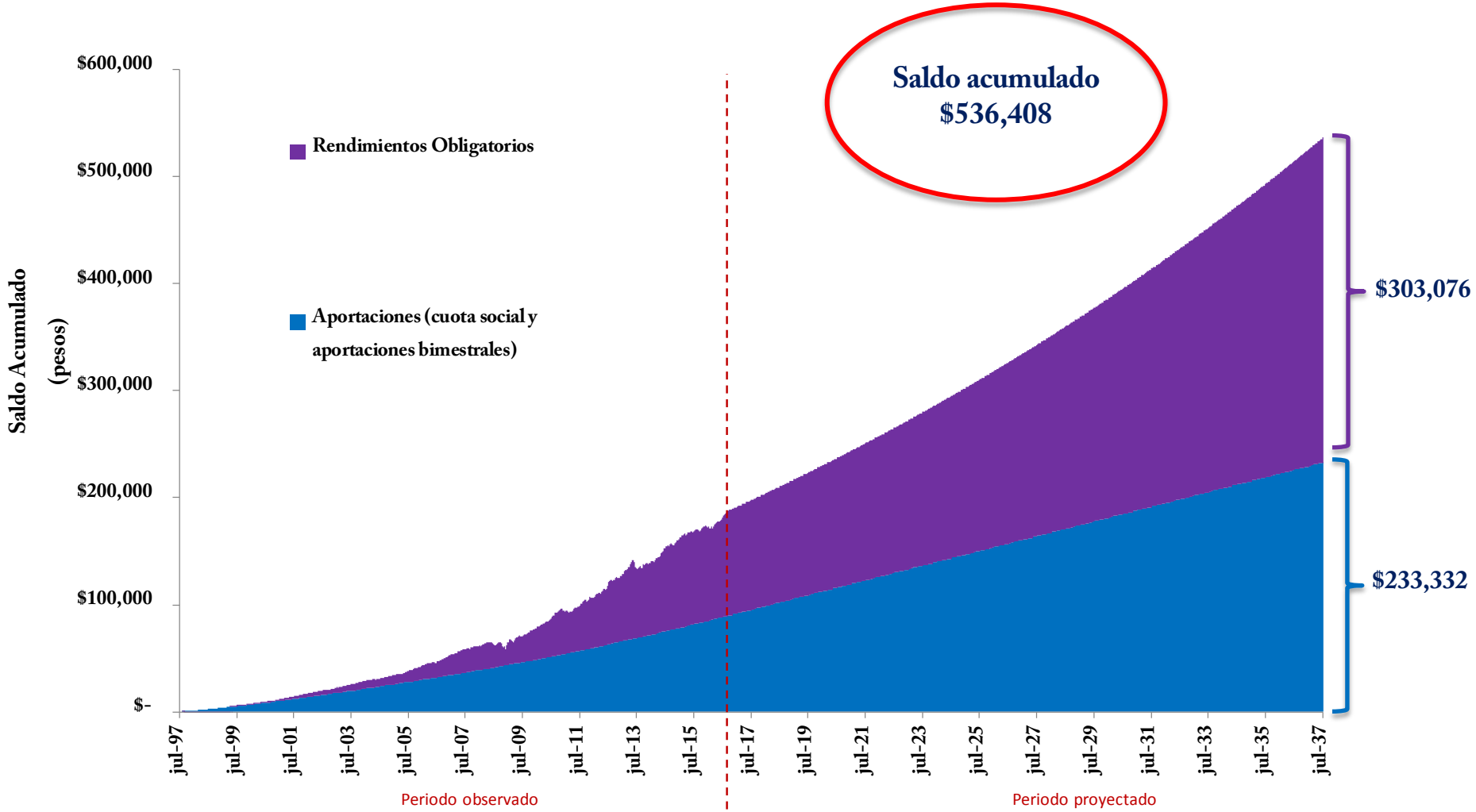
El nivel actual de contribuciones obligatorias y la alta intermitencia laboral auguran bajan tasas de reemplazo



Las tasas de reemplazo no consideran la pensión mínima garantizada.
Supuestos: retiro a los 65 años, carrera laboral de 40 años, densidad de cotización de 100%, carrera salarial plana, cuota social vigente para el periodo mayo - junio de 2014, comisión anual de 1.19%, rendimiento real anual de 4.69%, género masculino.

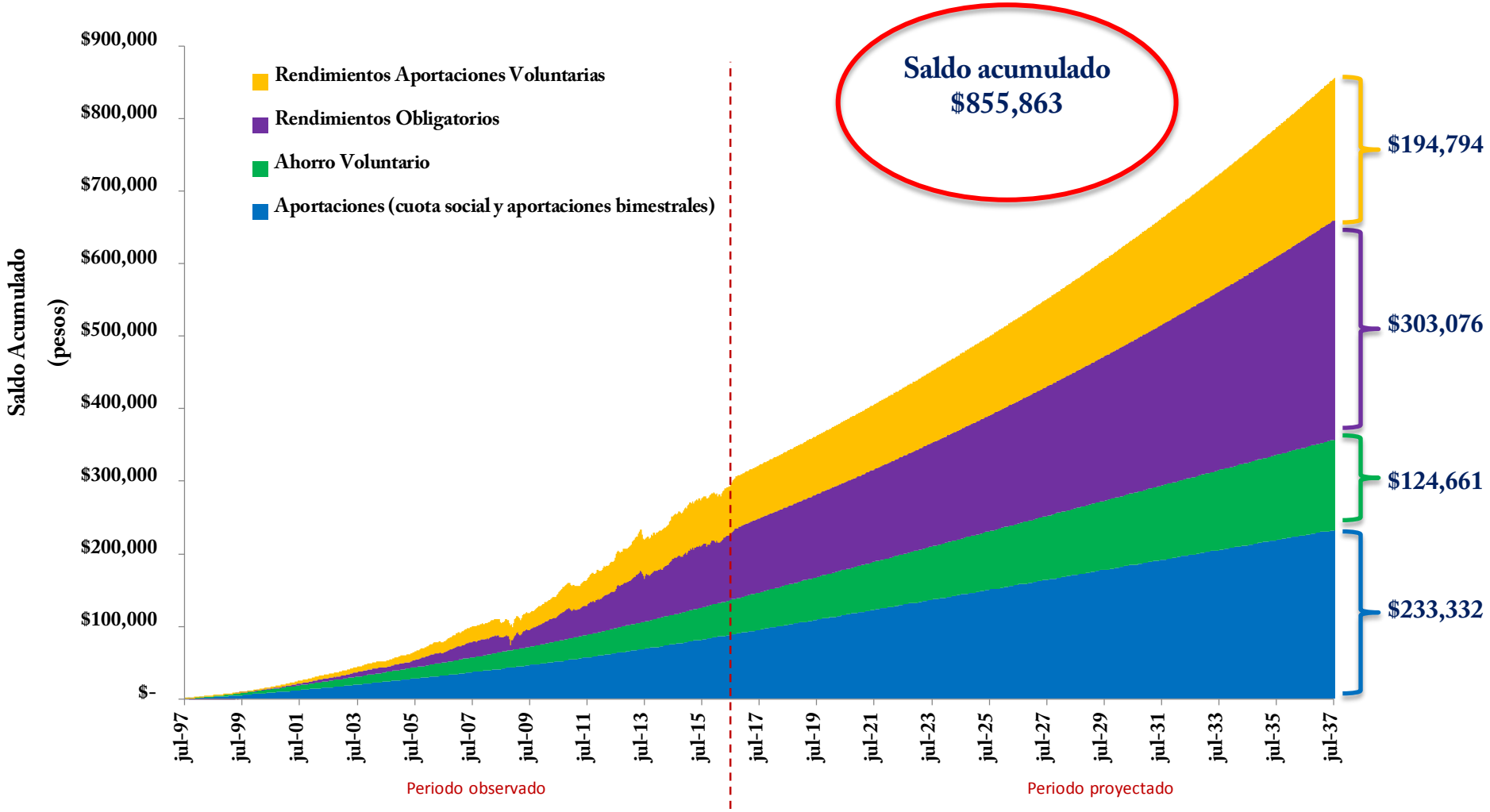
Ahorro Obligatorio sin ahorro voluntario

(Trabajador de 3 SM que cotiza durante 40 años)



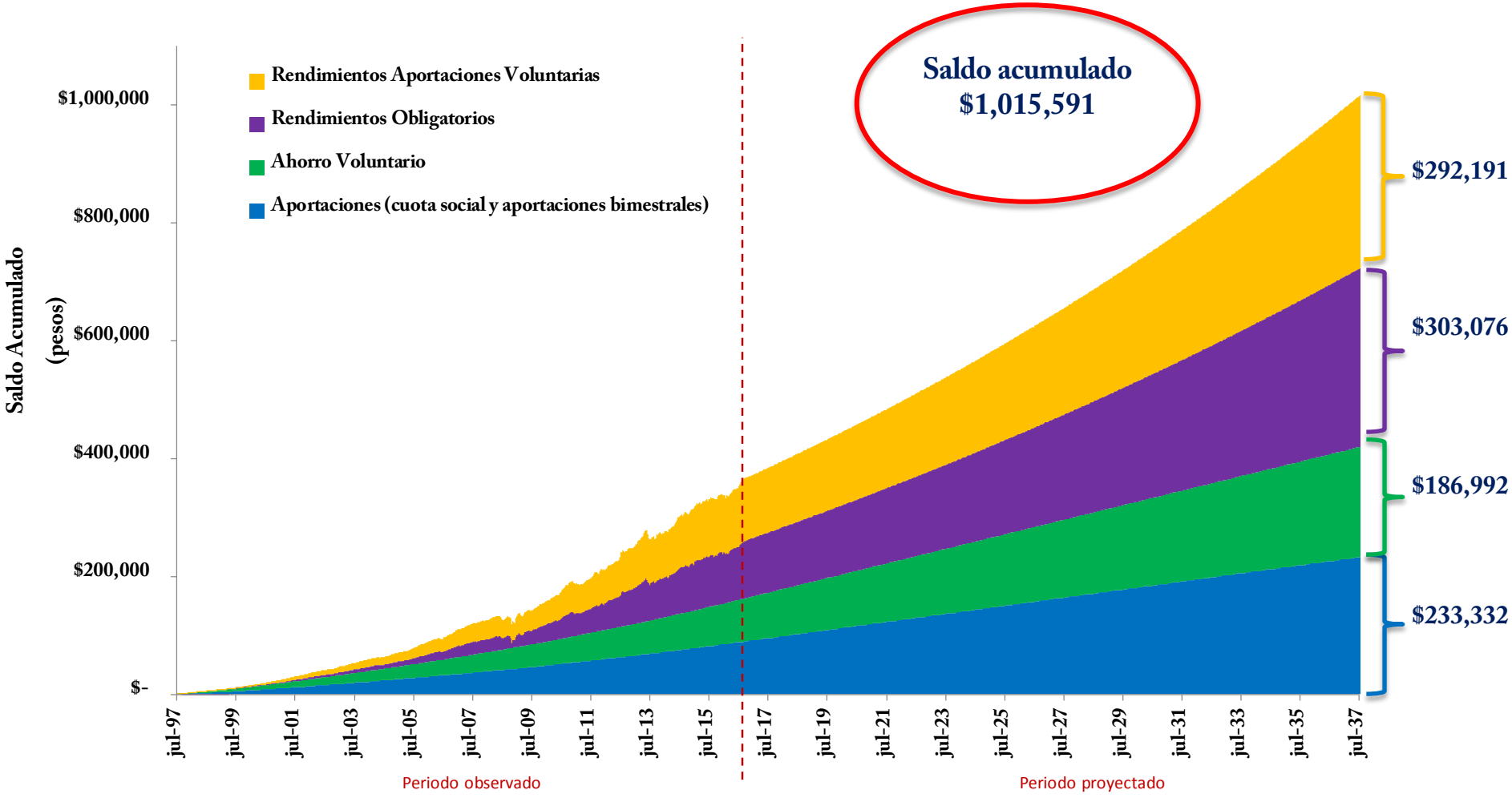
Supuestos del ejercicio: Trabajador IMSS que percibe 3 SM, densidad de cotización 100%, aportación obligatoria de 6.5%, para un periodo de 19 años (1 de julio de 1997 a 30 de septiembre de 2016) se consideró la cuota social correspondiente a cada periodo en la ventana de tiempo, rendimientos observados para la Siefore básica 2 Banamex. El tiempo restante, se supone un rendimiento antes de comisiones de 4% anual y una comisión sobre saldo promedio de 1.06% anual.

Con ahorro voluntario de $10 diarios
(Trabajador de 3 SM que cotiza durante 40 años)



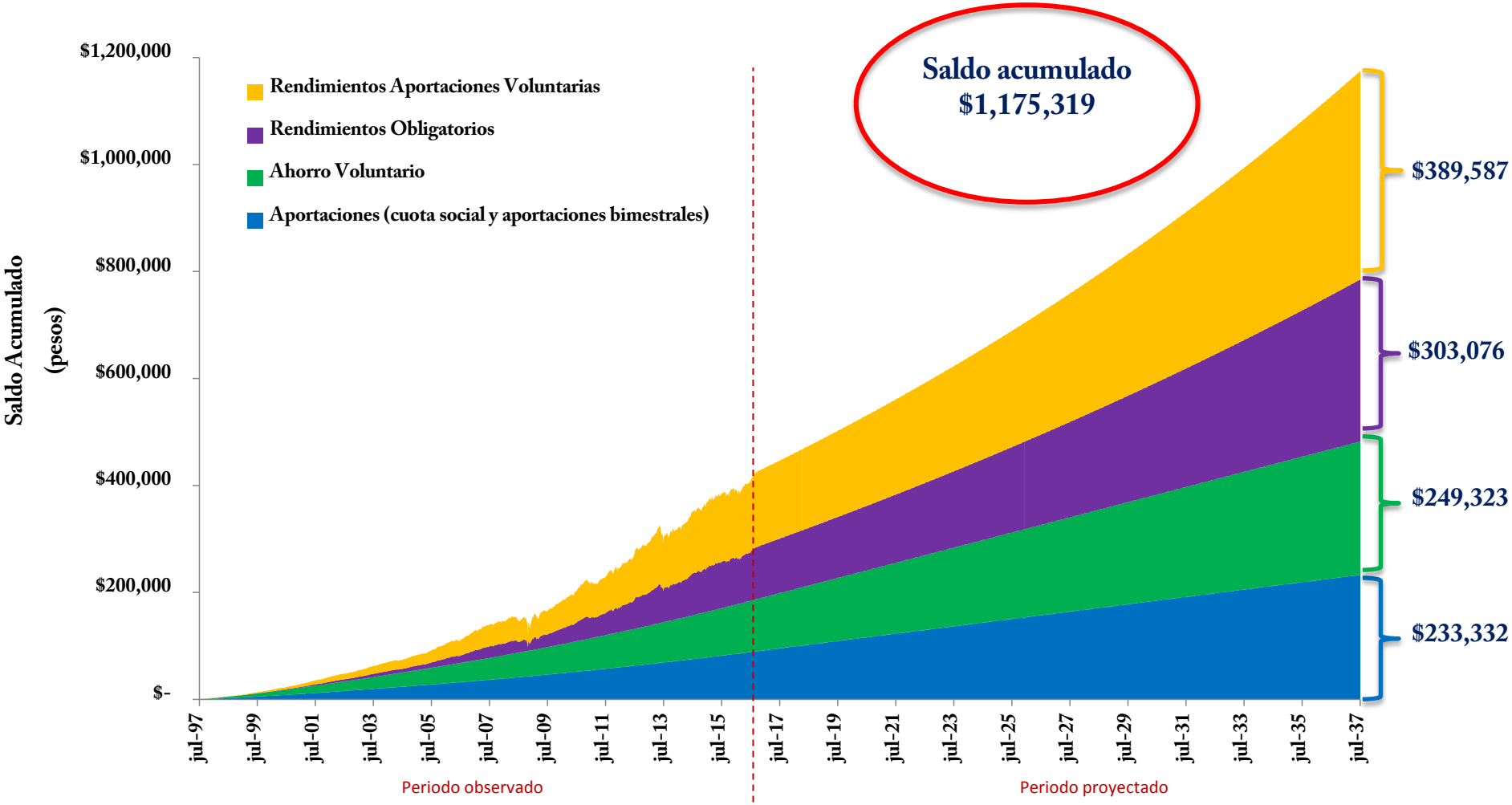
Supuestos del ejercicio: Trabajador IMSS que percibe 3 SM, densidad de cotización 100%, aportación obligatoria de 6.5%, para un periodo de 19 años (1 de julio de 1997 a 30 de septiembre de 2016) se consideró la cuota social correspondiente a cada periodo en la ventana de tiempo, rendimientos observados para la Siefore básica 2 Banamex. El tiempo restante, se supone un rendimiento antes de comisiones de 4% anual y una comisión sobre saldo promedio de 1.06% anual. El ahorro voluntario se considera como el porcentaje equivalente de tres veces el salario mínimo vigente en 2016

Con ahorro voluntario de $15 diarios
(Trabajador de 3 SM que cotiza durante 40 años)



Supuestos del ejercicio: Trabajador IMSS que percibe 3 SM, densidad de cotización 100%, aportación obligatoria de 6.5%, para un periodo de 19 años (1 de julio de 1997 a 30 de septiembre de 2016) se consideró la cuota social correspondiente a cada periodo en la ventana de tiempo, rendimientos observados para la Siefore básica 2 Banamex. El tiempo restante, se supone un rendimiento antes de comisiones de 4% anual y una comisión sobre saldo promedio de 1.06% anual. El ahorro voluntario se considera como el porcentaje equivalente de tres veces el salario mínimo vigente en 2016

Con ahorro voluntario de $20 diarios
(Trabajador de 3 SM que cotiza durante 40 años)



Supuestos del ejercicio: Trabajador IMSS que percibe 3 SM, densidad de cotización 100%, aportación obligatoria de 6.5%, para un periodo de 19 años (1 de julio de 1997 a 30 de septiembre de 2016) se consideró la cuota social correspondiente a cada periodo en la ventana de tiempo, rendimientos observados para la Siefore básica 2 Banamex. El tiempo restante, se supone un rendimiento antes de comisiones de 4% anual y una comisión sobre saldo promedio de 1.06% anual. El ahorro voluntario se considera como el porcentaje equivalente de tres veces el salario mínimo vigente en 2016

Contenidos

I. Introducción

II. Factores que inhiben el ahorro pensionario

III. Estrategia para crear ecosistema de AV

IV. Resultados iniciales

V. Conclusiones

¿Por qué tenemos bajos niveles de ahorro y cobertura pensionaria?

Factores de DEMANDA

Factores de OFERTA

Sesgos de comportamiento

Ausencia de incentivos monetarios y no monetarios

Bajos niveles de ingreso

Independientes no son parte del SAR

Falta de promoción

Ahorrar es "complicado"

Contenidos

I. Introducción

II. Factores que inhiben el ahorro pensionario

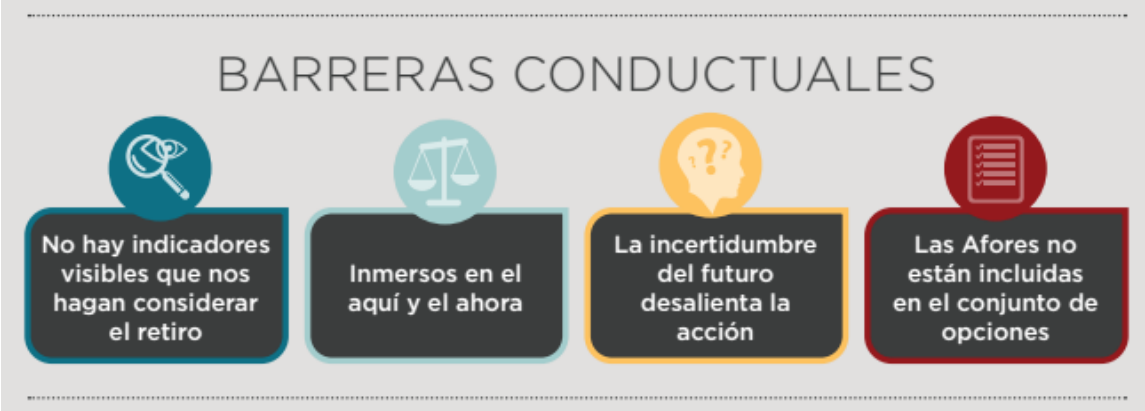
III. Estrategia para crear ecosistema de AV

IV. Resultados iniciales

V. Conclusiones

1. Investigación

- En 2015 le pedimos a Ideas42 (con apoyo de la Fundación Metlife) realizar un estudio basado en las ciencias del comportamiento. El estudio muestra las principales barrera conductuales para ahorrar en una AFORE



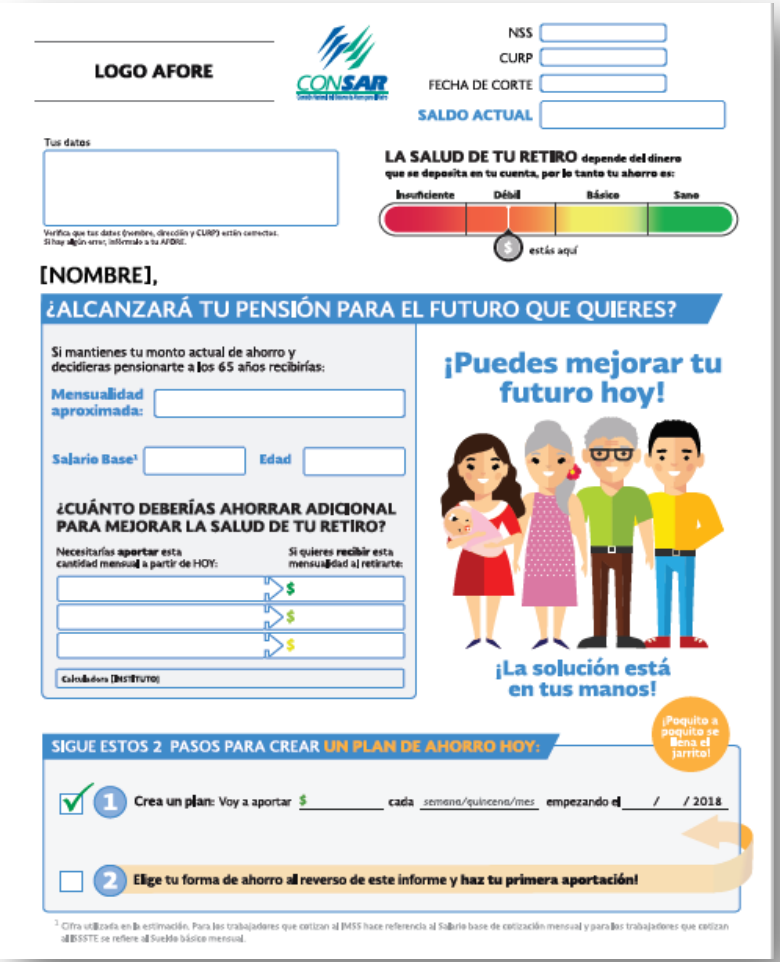
Líneas de Acción

- Ahorro automático y sin esfuerzo
- Hacer que el retiro se sienta palpable
- Hacer que el ahorro para el retiro sea visible y común
- Disminuir el sentimiento de pérdida al realizar ahorro
- Establecer nuevos hábitos de ahorro
- Enrolamiento automático con esquema opt-out

http://www.ideas42.org/blog/project/increasing-retirement-savings/

2. Más y mejor información a los ahorradores

25 Iniciativas de Educación Finaciera



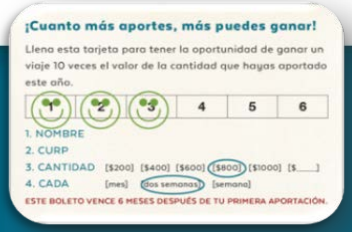
https://www.gob.mx/consar/articulos/las-25-acciones-y-herramientas-de-educacion-financiera-de-la-consar?idiom=es

3. SINERGÍAS CON OTRAS ORGANIZACIONES

4. INCENTIVOS

PILOTOS

Recordatorios SMS



Cartas de lealtad

Estados de Cuenta

Concursos y Loterías

5. "Ahorrar a la vuelta de la esquina"

Requisito: CURP
Monto: mínimo $50

+7,000 puntos a nivel nacional

7 ELEVEN

Farmacias del Ahorro
Te queremos... bien.

extra

CHEDRAUI
cuesta menos

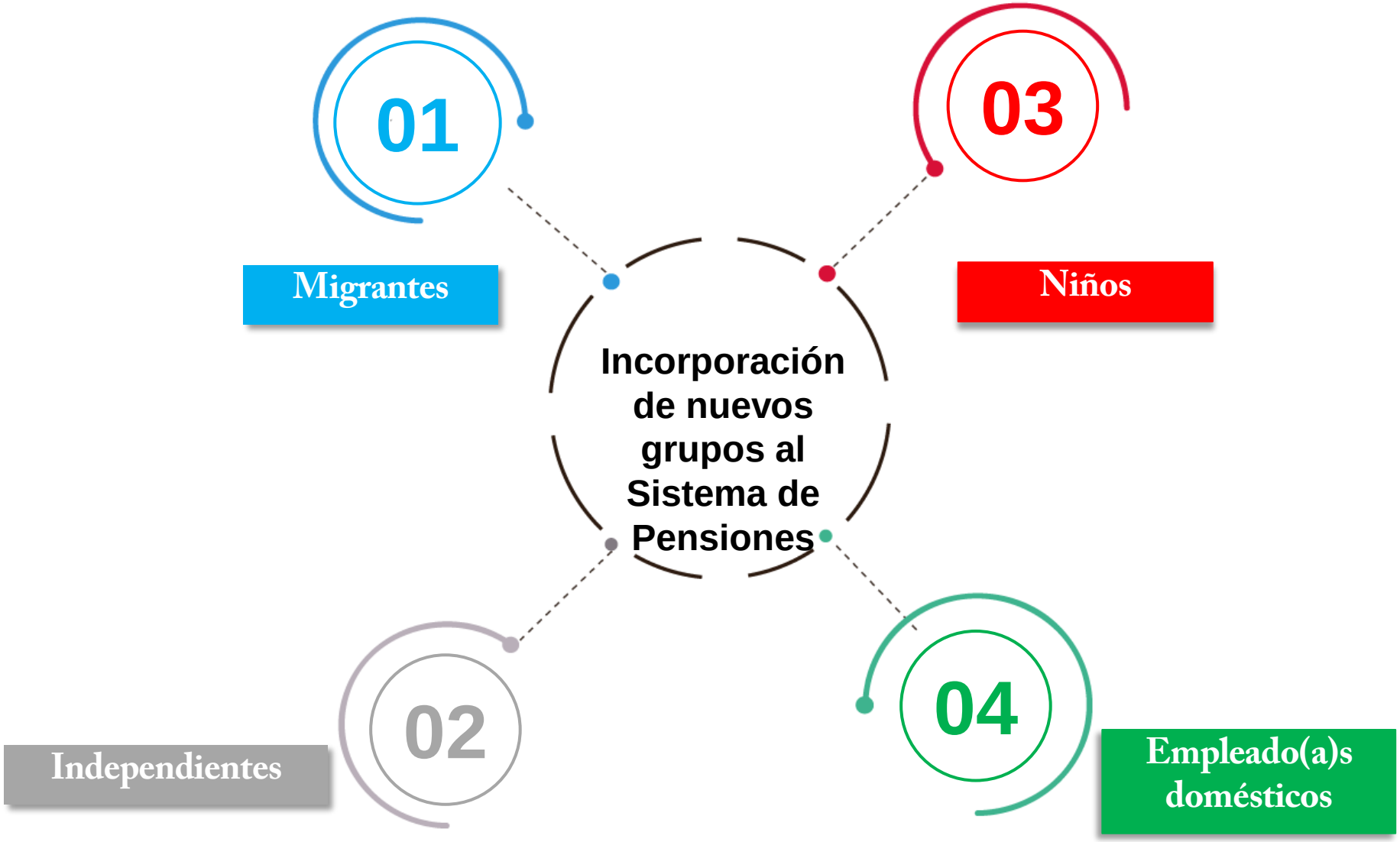
Telecomm
TELECOMUNICACIONES DE MÉXICO

K

Bansefi
EL BANCO QUE TE INCLUYE

Transfer

6. Focalizar segmentos específicos de potenciales ahorradores



7. Millas para el Retiro: ahorrar mientras consumes

AforeMóvil

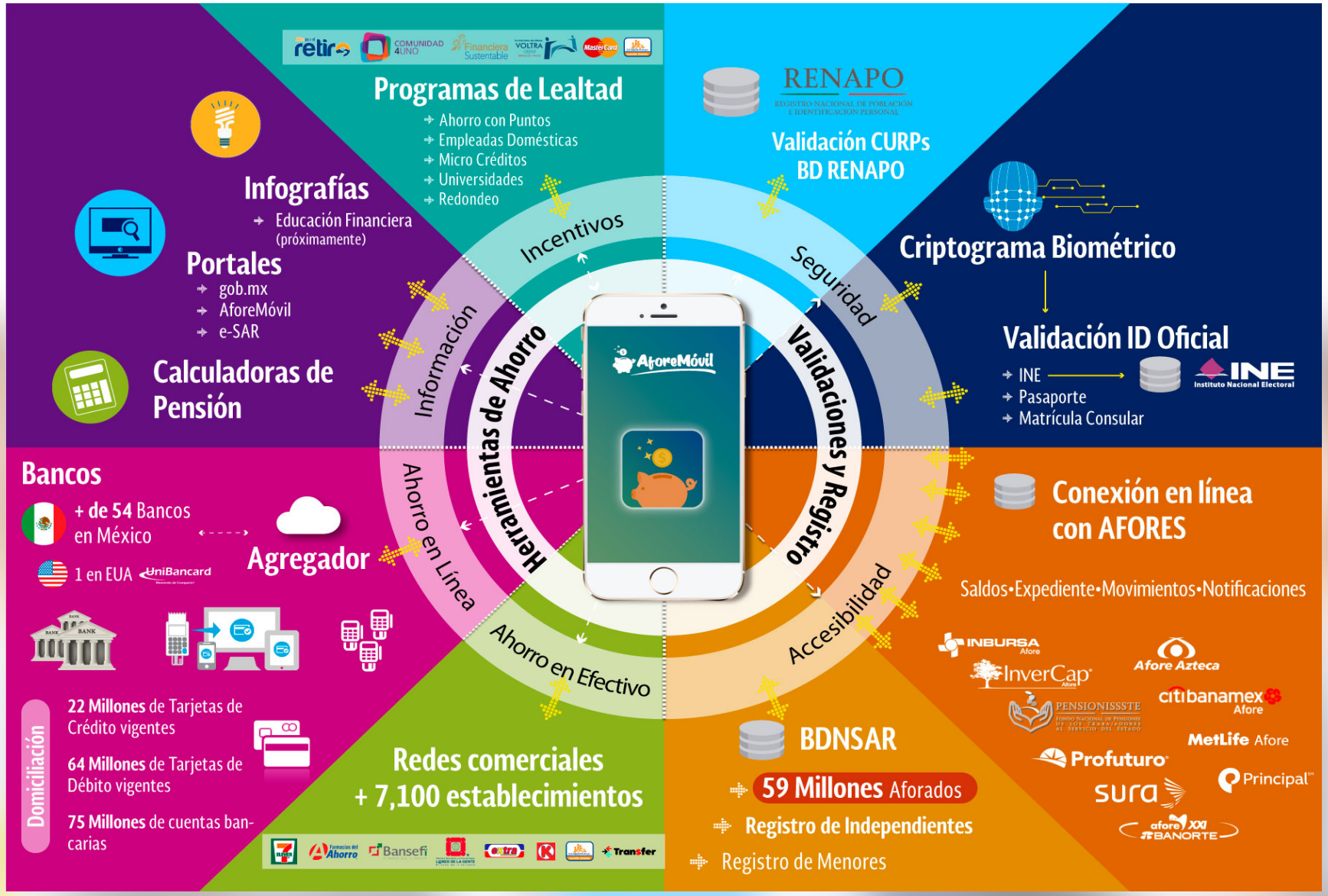
8. Nueva APP

Digital Services

Afore Móvil: Una **aplicación** que permite llevar el control de su **Cuenta AFORE desde cualquier lugar**

- **Afiliación de Independientes**
- **Consultar en qué Afore está el cliente**
- **Consulta de saldo**
- **Estado de Cuenta**
- **Movimientos de la cuenta**
- **Afiliar a menores de edad**
- **Registro de asignados**
- **Ahorrar a través de tarjeta débito y crédito**
- **Geolocalización de establecimientos para ahorrar**
- **Recibir notificaciones**
- **Calculadoras para Ahorrar: niños y adultos**

Arquitectura de Afore Móvil



Contenidos

I. Introducción

II. Factores que inhiben el ahorro pensionario

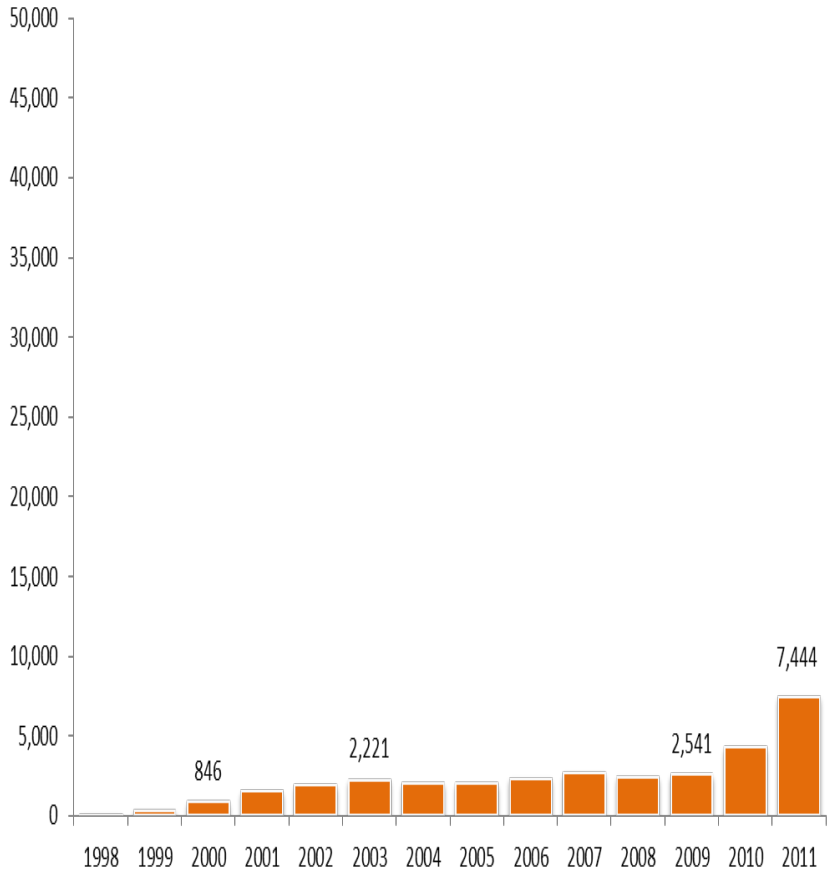
III. Estrategia para crear ecosistema de AV

IV. Resultados iniciales

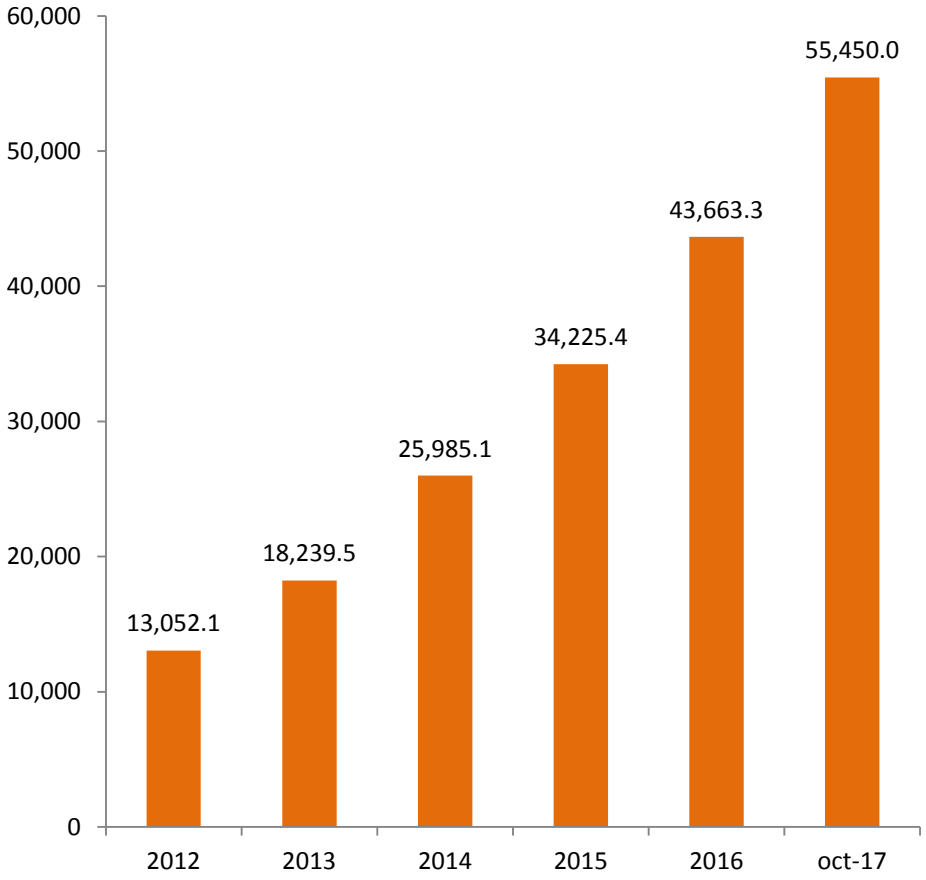
V. Conclusiones

Evolución del ahorro voluntario 1998-2017

Evolución del Ahorro Voluntario 1998-2011



Evolución del Ahorro Voluntario 2012-2017



Contenidos

I. Introducción

II. Factores que inhiben el ahorro pensionario

III. Estrategia para crear ecosistema de AV

IV. Resultados iniciales

V. Conclusiones

CONCLUSIONES

- **Ahorrar para el retiro** es una tarea que la mayor parte de los seres humanos, por razones diversas, **posponemos y/o relegamos**

- Pasar de un **mal equilibrio de bajo ahorro/bajas pensiones** requiere de una estrategia integral y consistente.

- La tarea de la CONSAR en los últimos años se ha centrado en **construir un ecosistema** propicio para ahorrar en las Afore.

- El reto será ahora construir sobre éste **para observar un mayor AV en el futuro**. Para ello se requiere un cambio de Ley que potencie el ecosistema y permita a los mexicanos ahorrar más y obtener mejores pensiones.

SHCP
SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

CONSAR
Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro

El nuevo ecosistema para incrementar el Ahorro Voluntario en el Sistema de Pensiones de México

24 de Noviembre, 2017

Carlos Ramírez Fuentes
Presidente de la CONSAR