CONSAR

Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro

www.consar.gob.mx

Criterios Generales para la Asignación de Cuentas de Trabajadores que no elijan AFORE

Febrero 25, 2002

Antecedentes

- En julio de 2001 se asignaron los trabajadores que durante el período 97-01 se administraron en la Cuenta Concentradora.

- El reglamento de la Ley del SAR establece en su artículo 35, que la Comisión asignará los recursos de los trabajadores de nuevo ingreso, incorporados a partir de agosto de 2001, que no elijan AFORE.

- Al mes de diciembre de 2001 existen aproximadamente **500,000** trabajadores susceptibles de asignación.

- El monto de las aportaciones asciende a **$212 millones** (RCV **$123 millones** y Vivienda **$89 millones**)

Premisas

- Atender los criterios establecidos en la Ley del SAR y su Reglamento.

- Asignar la mayor cantidad de cuentas a las AFORE's que cobran menores comisiones y que presentan un adecuado nivel de gestión.

- Mantener el menor tiempo posible a los trabajadores en la cuenta concentradora y promover los beneficios del nuevo Sistema.

- Buscar el balance y equilibrio del sistema de tal forma que se coadyuve a proteger los derechos de los trabajadores.

Etapas del proceso

A

De acuerdo al Sistema de evaluación “SISAFORE”, se exceptúan a las AFORES que presenten una gestión deficiente.

B

- Las AFORE’s resultantes de la fase “A” son ordenadas en forma ascendente, con base al porcentaje de comisiones equivalentes sobre flujo y se clasifican en 4 cuartiles.
- Se exceptúan del proceso a la(s) AFORE(s) cuyas comisiones se ubiquen por debajo del primer cuartil.

C

Las AFORE’s resultantes de la fase “B” que se encuentran en el primer cuartil; es decir, entidades que cobran el menor nivel de comisiones, recibirán cuentas en proporción de las diferencias relativas de las comisiones cobradas.

Asignación de Cuentas

AFORE	Comisión Equivalente	Factor de Asignación	% de Asignación	Cuentas Asignables	% de cambio	
					Número	Comisiones
Banamex	**1.51**	**100.0**	**26.72**	**133,585**		
ING	**1.59**	**94.78**	**25.32**	**126,608**	**5.51**	**5.51**
Bancomer	**1.63**	**92.51**	**24.72**	**123,583**	**2.45**	**2.45**
Principal	**1.74**	**87.00**	**23.24**	**116,224**	**6.33**	**6.33**
XXI	**1.79**	**84.50**		**500,000**		
Tepeyac	**1.81**	**83.38**				
Allianz Dresner	**2.22**	**67.86**				
Garante	**2.38**	**63.35**				
Zurich	**2.45**	**61.55**				
Inbursa	**2.62**	**57.67**				
Banorte	**2.67**	**56.51**				
Generali	**2.77**	**54.50**				
Profuturo GNP	**3.22**	**46.85**				
Santander						

* Distribución de cuentas entre AFORES del primer cuartil atendiendo al nivel de comsiones cobradas

Supuestos

- El Sistema de evaluación de de las AFORES, recoge los conceptos del reglamento:
    - Eficiencia
    - Rendimientos
    - Situación financiera y
    - Ubicación geográfica.
- El esquema propuesto protege los recursos de los trabajadores en el tiempo, dado que privilegia la menor comisión en el largo plazo.
- El trabajador conserva el derecho de traspasar sus recursos a las AFORE's de su conveniencia.

Aspectos a considerar

Periodicidad	Bimestral, para canalizar en el menor tiempo posible los recursos de los trabajadore a la SIEFORE.
Calidad	Distribución de cuentas de forma homogénea, con base en salario, número de aportaciones y ubicación geográfica.
Comisiones	Sólo se cobrarán comisiones respecto del flujo correspondiente al bimestre inmediato anterior a la asignación del trabajador.