

SEMANA DE LA SEGURIDAD SOCIAL 2023

REFORMA 2020: PRIMEROS RESULTADOS

Cámara de Senadores, abril 2023



HACIENDA

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



2023
AÑO DE
Francisco
VILLA

EL REVOLUCIONARIO DEL PUEBLO

CONTENIDO



I

PANORAMA GENERAL DEL SAR

II

REFORMA 2020

III

RETOS DEL SAR





I. PANORAMA GENERAL DEL SAR





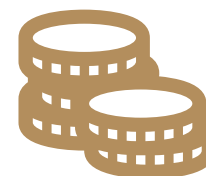
PANORAMA DEL SAR



Cuentas individuales
72.8 millones



Número de
participantes
10 AFORE

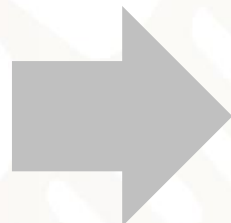


Comisión Promedio
0.566%

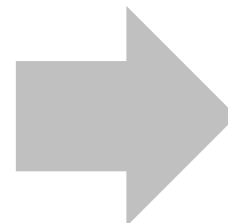


Rendimiento
promedio histórico
para 2022
10.5%

Activos Netos
5.4 billones
de pesos



% del PIB:
19.1%



Ahorro interno
30.38%



CÍRCULO VIRTUOSO DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO



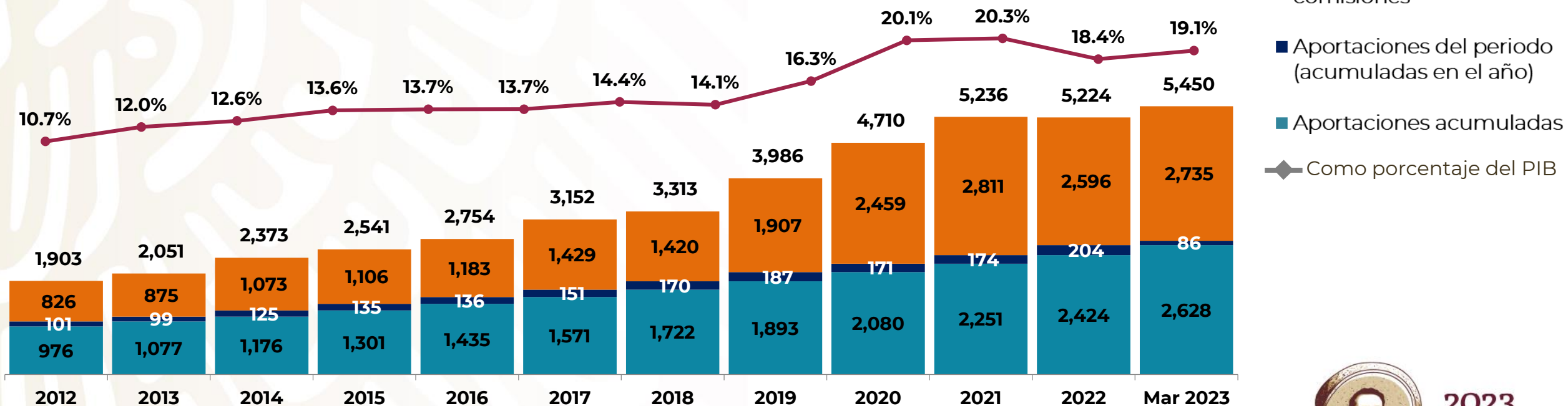
Estabilidad
macroeconómica



APORTACIÓN Y RENDIMIENTO

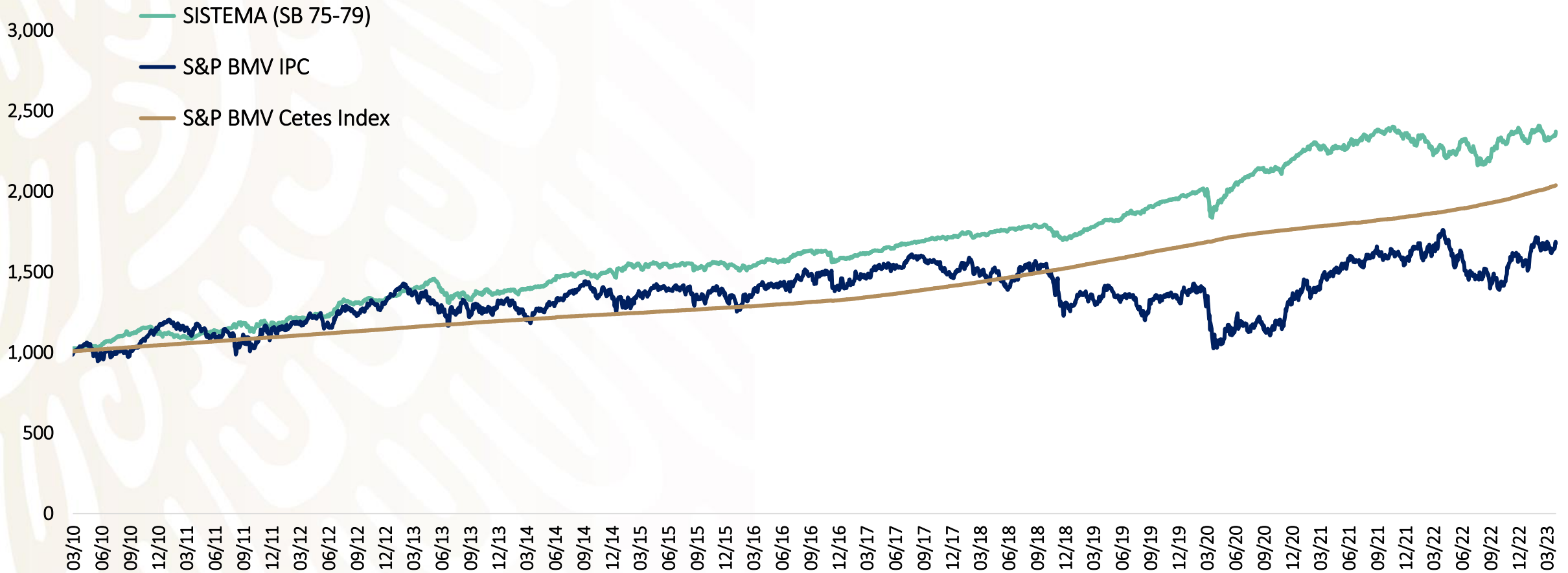
Al cierre de marzo 2023, los rendimientos acumulados del SAR son equivalentes a 2.7 billones de pesos, lo que representa 50.2% de los activos netos.

Aportación y rendimiento (miles de millones de pesos)

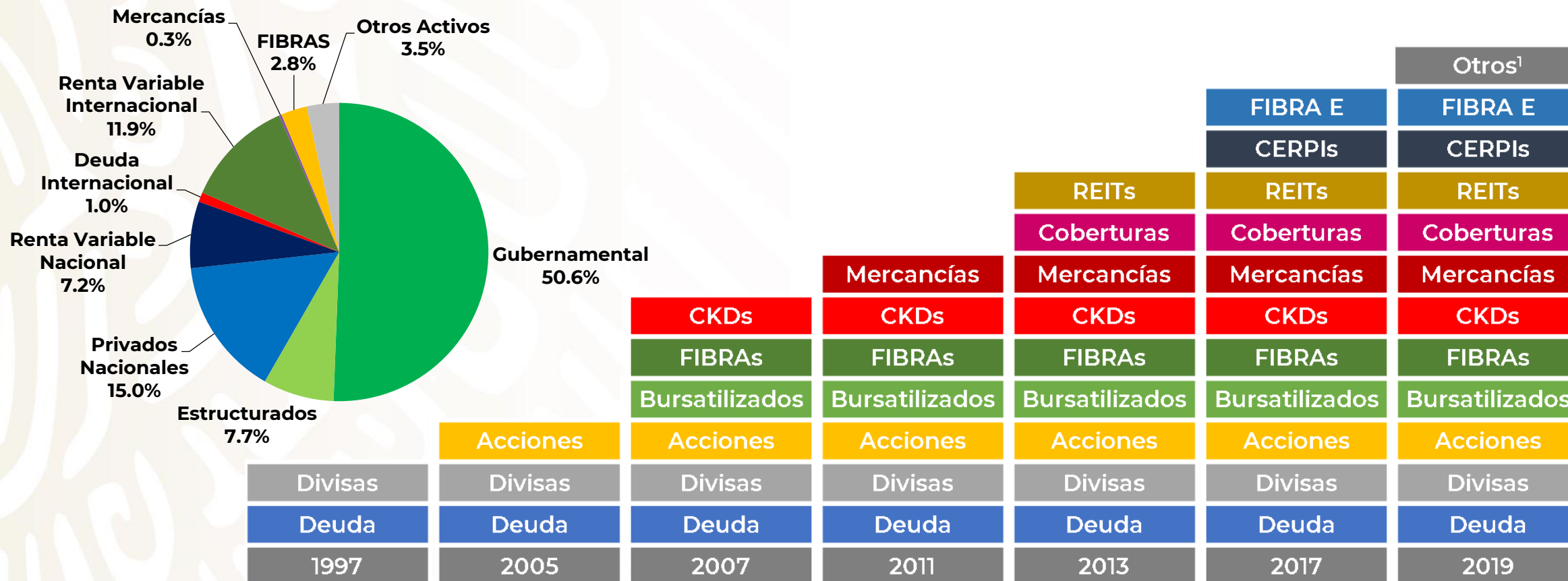


DESEMPEÑO DE LAS INVERSIONES

SIEFORE BÁSICA 75-79, S&P BMV IPC Y S&P BMV CETES INDEX



EVOLUCIÓN DEL RÉGIMEN DE INVERSIÓN



Clases de activo permitidos

1/ Desde enero de 2018, se han agregado países elegibles para inversión, fondos mutuos con estrategias activas, acciones con títulos opcionales y se han flexibilizado límites para la inversión en renta variable y otros, como CERPI's.

2/ Se permiten para valores extranjeros, instrumentos estructurados y mercancías.

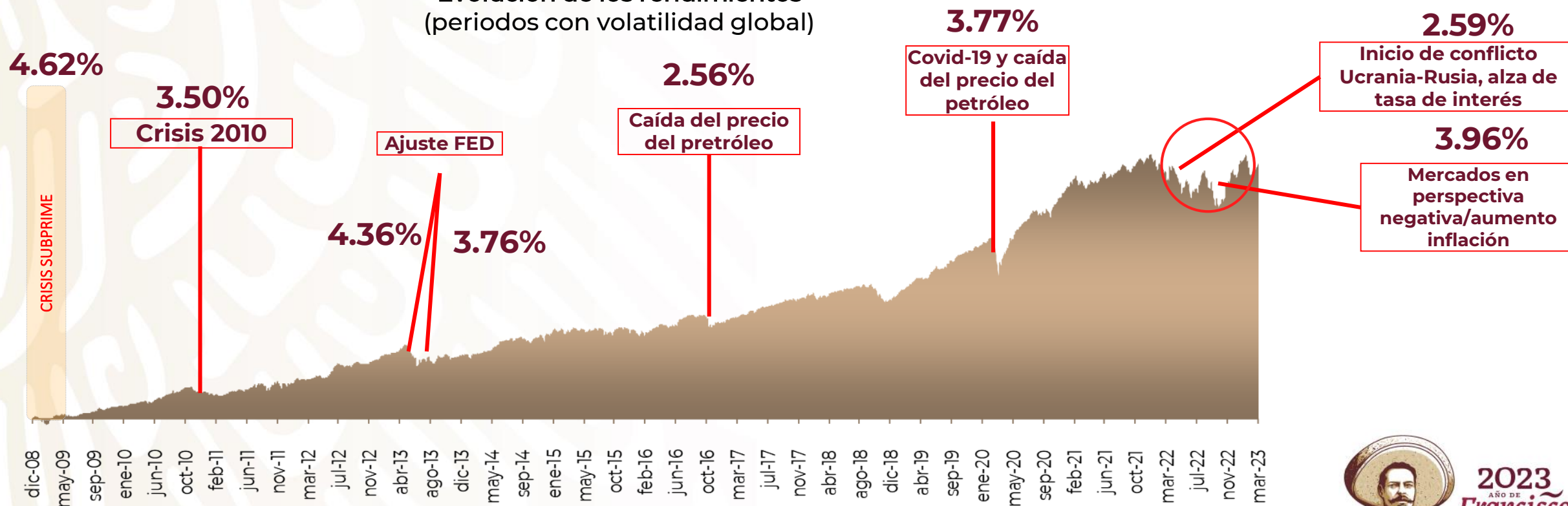
3/ Únicamente con títulos gubernamentales y bancarios. Las AFORE sólo podrán actuar como reportadoras.

PLUSVALÍAS

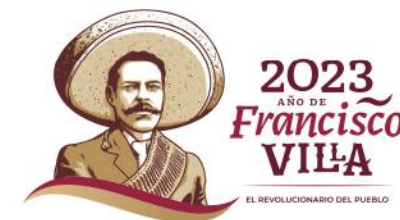


- Del total de recursos del sistema, 50.2% provienen de los rendimientos de las inversiones.
- Desde dic-2008 el sistema ha tenido 140 meses de plusvalías y 44 de minusvalías.

Evolución de los rendimientos
(periodos con volatilidad global)



1/ Los porcentajes se refieren a las minusvalías del mes respecto a los activos netos del mismo periodo.





II. REFORMA DE PENSIONES 2020



LIMITANTES DE LA REFORMA 1997

La Reforma de 1997 representó un gran avance, sin embargo, **prevalecían deficiencias estructurales** que estaban perjudicando principalmente a los trabajadores.

Sólo 24 de cada 100 trabajadores alcanzaría una pensión del SAR

Pocos trabajadores pensionados

Bajas contribuciones

6.5% de salario se destinaba al ahorro para el retiro

Tasa de reemplazo bajas con una pensión mínima insuficiente

Pensiones bajas

Altos costos

Comisiones por encima de estándares internacionales



PRINCIPALES MODIFICACIONES REFORMA 2020

ANTES DE LA REFORMA

Comparativo

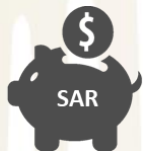
DESPUÉS DE LA REFORMA



1,250 semanas cotizadas



Hasta 1,000 semanas cotizadas en el 2031



6.5% del salario



15% del salario en el 2030



CUOTA SOCIAL

Para trabajadores que ganan hasta 43 mil pesos



Más cuota social para los trabajadores que ganan hasta 11.7 mil pesos

CUOTA SOCIAL



Comisiones de 0.922% en 2020 y 0.808 en 2021



Promedio de comisiones de 0.566% en 2023



Pensión mínima equivalente a \$3,928 en 2023



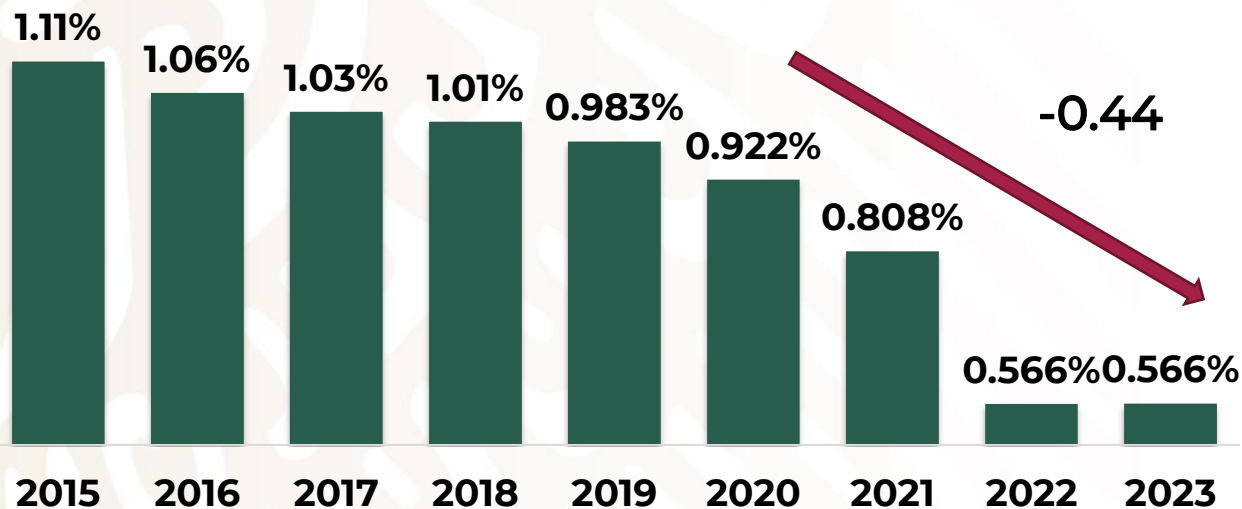
Pensión mínima entre \$3,131 y \$9,840 de acuerdo a la edad de retiro, el salario y las semanas cotizadas



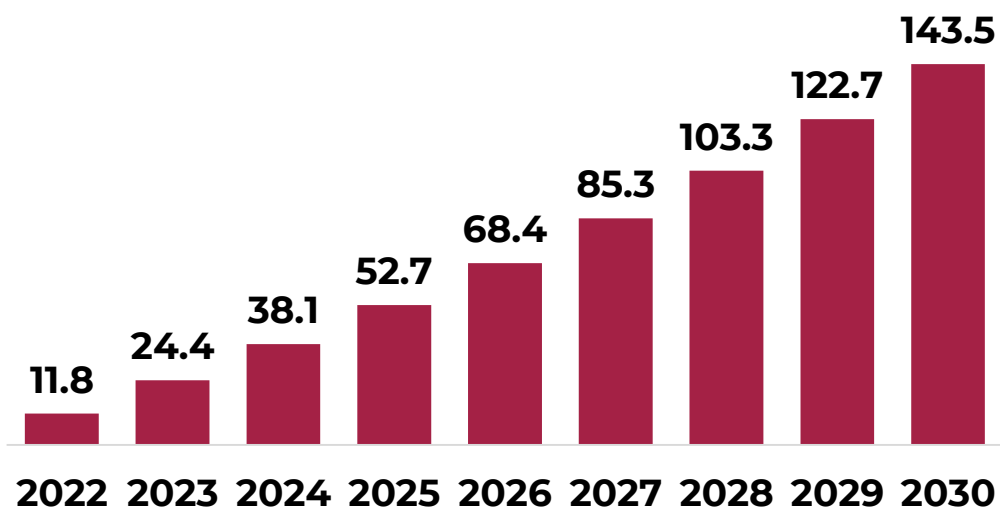
REDUCCIÓN DE COMISIONES

A 2030 permanecerán en la cuenta de los trabajadores un total de 143 mil mdp gracias a la reducción de la comisión.

Evolución de las comisiones promedio del SAR
(% sobre saldo administrado)



Ahorro acumulado para los trabajadores
(miles de millones de pesos)





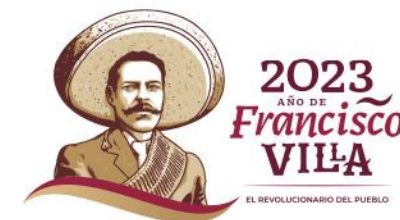
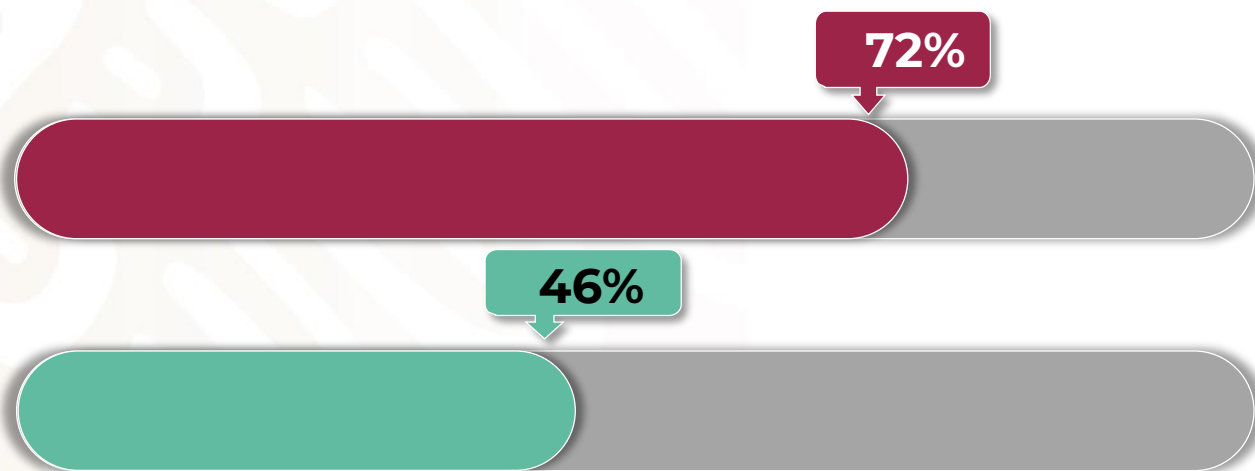
BENEFICIADOS DE LA REFORMA (ene-21 a mar-23)

■ Con la reforma ■ Sin la reforma

Número de pensionados



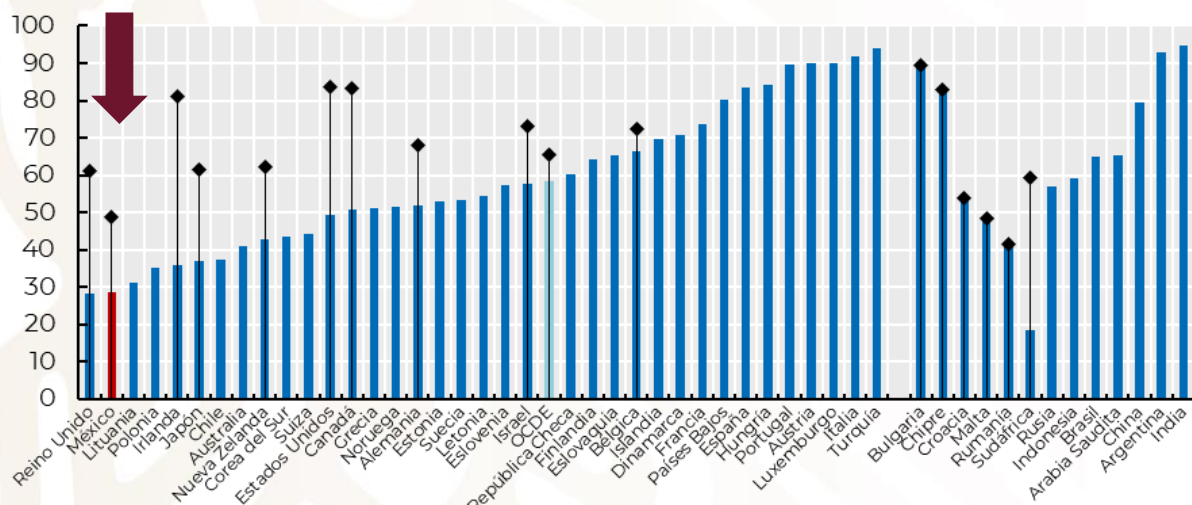
Tasa de reemplazo



TASA DE REEMPLAZO DE PAÍSES OCDE

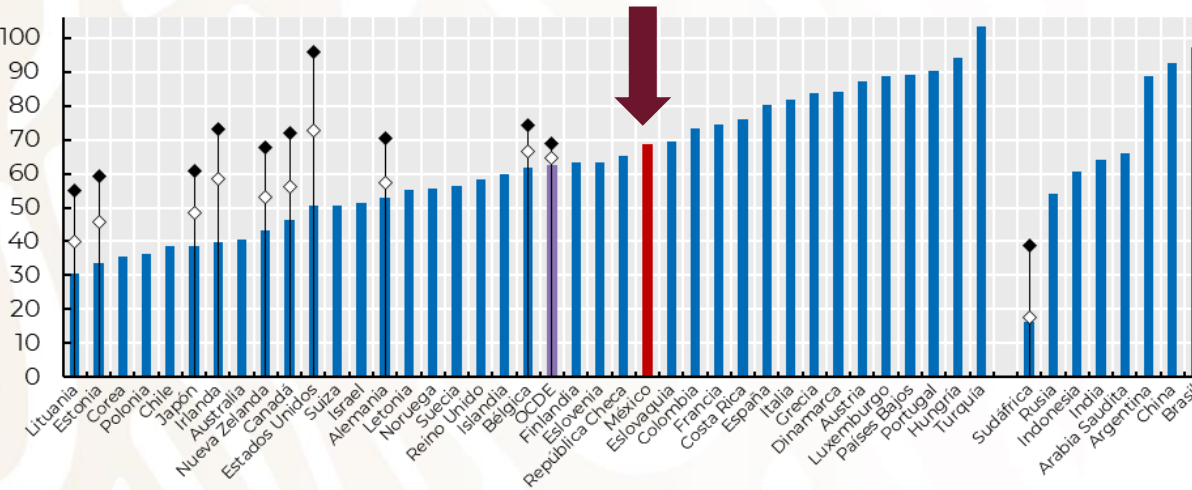


2019



■ Obligatorio ◆ Obligatorio y voluntario (carrera completa) ◇ Obligatorio y voluntario (desde los 45 años)

2021



OCDE: México pasó del lugar 35 al 15 en niveles de pensión

México implementó la reforma más integral entre los países de la OCDE, al aumentar las contribuciones, así como los beneficios actuales y futuros.

Mercer: México, el país que más avanzó en el Índice Global de Pensiones 2022.



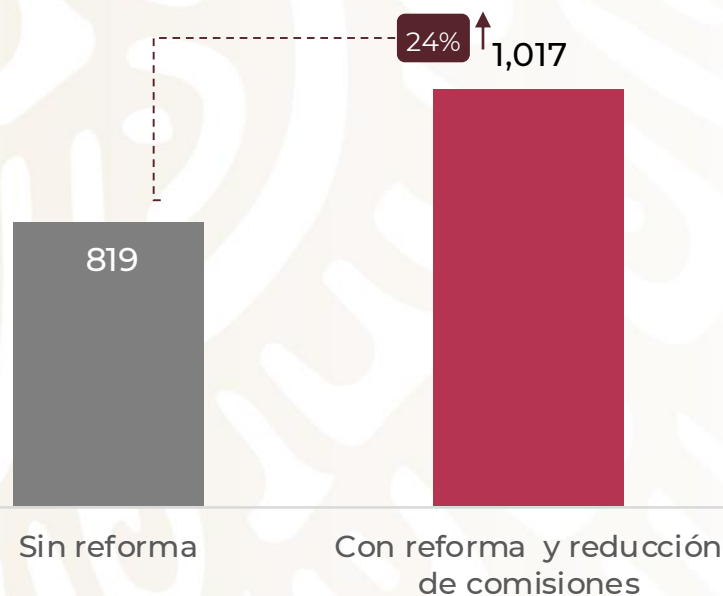
Fuente: "Pensions at a Glance 2019 y 2021. OCDE and G20 Indicators"

IMPACTO EN EL TRABAJADOR

El incremento en la aportación obligatoria sumado a la reducción de comisiones resultará en mayores saldos acumulados al retiro, montos de pensión más altos y mejores tasas de reemplazo.

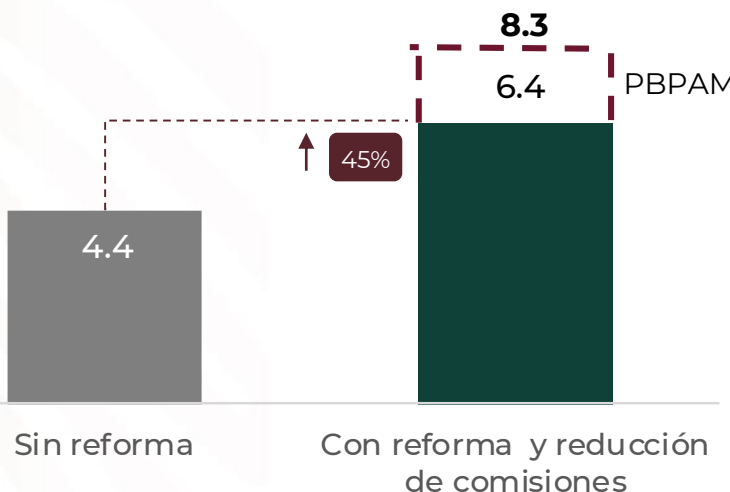
Saldo acumulado promedio

Cifras en miles de pesos



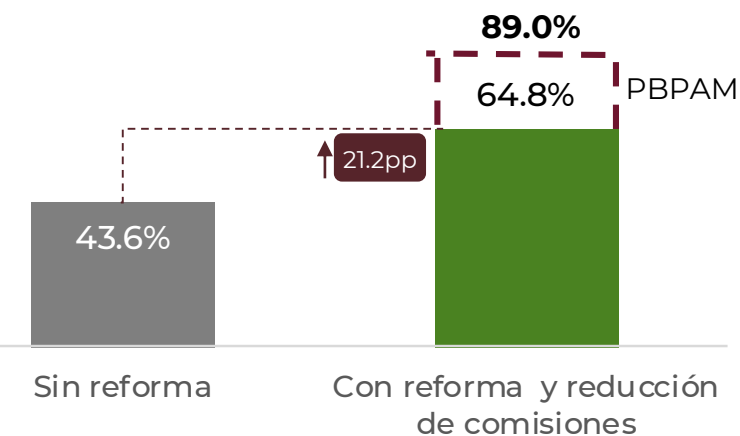
Pensión promedio

Cifras en miles de pesos

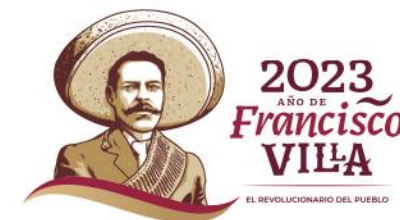


Tasa de reemplazo promedio

Porcentaje del último salario



Supuestos: Los resultados presentados corresponden a estimaciones sobre la totalidad de la Generación AFORE, con datos al cierre de 2020. Se considera edad de retiro a los 65 años en cada escenario. En el escenario después de la reforma, se consideró el último salario registrado para asignar el monto de pensión garantizada. Los resultados consideran pensión garantizada.

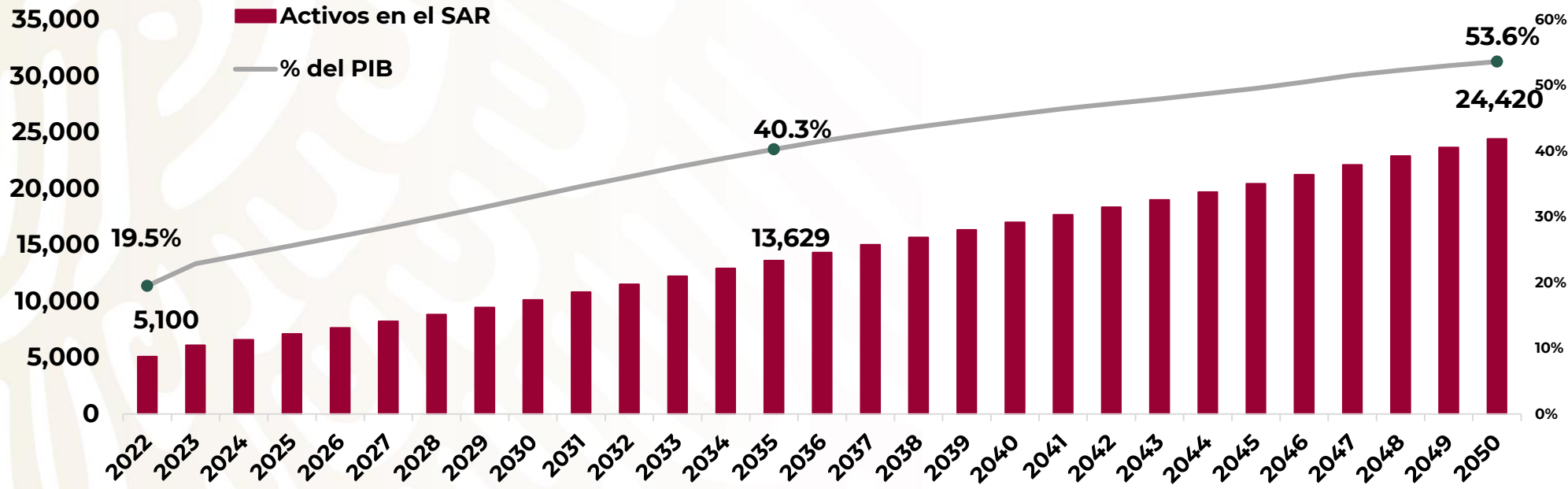


CRECIMIENTO EXPONENCIAL DE LOS ACTIVOS



La Reforma 2020 acelerará el crecimiento de los activos administrados, una oportunidad para potenciar al Sistema de Ahorro para el Retiro.

Estimación de Activos Netos SAR
miles de millones de pesos y % del PIB



NUEVO MODELO DE GESTIÓN

COMPETENCIA

A través del Servicio y el Desempeño financiero (rendimientos)



TRABAJADOR



REGULACION

- ✓ Eficiencia operativa
- ✓ Disminución de costos de operación
- ✓ Régimen de inversión
- ✓ Fondos Generacionales

ASESOR PREVISIONAL

- ✓ Educación previsional
- ✓ Ahorro voluntario
- ✓ Trámites operativos
- ✓ Inclusión del trabajador

INDICADORES

- ✓ MAS AFORE
- ✓ Servicios
- ✓ Rendimiento neto

INCLUSIÓN FINANCIERA

Afore Móvil | Afore Web



A través de la aplicación AforeMóvil y Afore Web, se ofrecen una gran cantidad de servicios desde el celular vía internet.

- | | | |
|---|------------------------------------|----|
| 1 Localización de cuenta | Retiro parcial por desempleo IMSS | 6 |
| 2 Registro de trabajadores formales e independientes y de menores de edad | Actualización de datos | 7 |
| 3 Ahorro Voluntario en línea | Retiro de Aportaciones Voluntarias | 8 |
| 4 Consulta de saldos y movimientos de los últimos meses | Calculadora de pensión | 9 |
| 5 Solicitud de estado de cuenta | Cambio de AFORE | 10 |





III. RETOS DEL SAR



RETOS DEL SAR

INCREMENTAR LA TASA DE REEMPLAZO



Registrar a todas las cuentas individuales



Fortalecer la oferta de valores e instrumentos financieros



Hacer al sector más competitivo en materia financiera y en la calidad del servicio



Promover un mayor conocimiento del SAR y una mejor educación previsional



Implementar políticas con perspectiva de género



Aumentar ahorro voluntario



Consolidar los criterios ASG dentro del Sistema

SEMANA DE LA SEGURIDAD SOCIAL 2023

REFORMA 2020: PRIMEROS RESULTADOS

Cámara de Senadores, abril 2023



HACIENDA

SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO



2023
AÑO DE
Francisco
VILLA

EL REVOLUCIONARIO DEL PUEBLO