

COMO INCREMENTAR EL AHORRO PARA EL RETIRO EN MÉXICO

Dado que actualmente solo 4 de cada 10 personas tienen una cuenta de ahorro para el retiro en nuestro país, preguntamos a nuestro panel de **#ExpertxsMCV** qué medidas se deberían implementar para incrementar el ahorro voluntario e incorporar a más mexicanas y mexicanos en el ahorro para el retiro formal y así cuenten con seguridad financiera en la vejez.

Es crucial que se promueva la **responsabilidad conjunta** del Estado, las empresas y las personas trabajadoras en la sostenibilidad de los sistemas de pensiones. En cuanto a los incentivos e incorporación al sistema formal, el gobierno debe promover **programas de estímulo fiscal de corto plazo** a la incorporación a través de cierta responsabilidad temporal en el pago de cuotas de seguridad social, vivienda y retiro. Ésta debe orientarse a un proceso de recuperación futura de este gasto en mayor recaudación del sector formal en el futuro para que el costo fiscal intertemporal sea cero o incluso negativo.

Por otro lado, los programas de ahorro voluntario pueden ligarse a la expectativa de mayores rendimientos futuros a través de un uso más proactivo de los fondos generacionales de pensiones, sobre los cuales se puede incentivar un sistema de mayor competencia entre las administradoras de los fondos que no solo se centre en el cobro de comisiones al usuario, sino en el rendimiento que éstas ofrecen a sus usuarios por el ahorro voluntario.

Hacer **la formalidad y su empleo más atractivo**. Para ello se debe disminuir la extorsión a que están sujetas y que funciona como fuerte incentivo a no formalizarse y se debe **premiar la formalización** y el buen comportamiento y no sólo buscar perseguir el incumplimiento. Es un cambio político-cultural-jurídico-económico que ha empezado a darse pero lentamente.

Mejorar la funcionalidad de las cuentas para que sea **mucho más fácil operar**. Depositar y retirar, conocer rendimientos y saldos. Hoy es complicado. También facilitar el acceso, hoy sólo los trabajadores formales lo pueden hacer, habría que, por supuesto, incrementar la formalidad en la economía pero pensar en **facilitar el ahorro para el retiro en trabajadores independientes e informales**.



Víctor Gómez Ayala, economista especializado en análisis macroeconómico aplicado, finanzas públicas y política energética.



Luis de la Calle, economista, director general y socio fundador de De la Calle, Madrazo y Mancera.



Juan Ignacio Gil - Antón, economista especializado en la industria de seguros. Presidente del Centro de Estudios Económicos del Sector Privado (CEESP).



Con la recuperación salarial que ha empujado el actual gobierno federal, hay margen para empujar una estrategia de corto plazo para incrementar el ahorro voluntario. Sin embargo, en el fondo hay que desagregar quiénes son las personas que no tienen una cuenta de ahorro para el retiro. Lo que sabemos hasta ahora es que por cada 2 cuentas de AFORE en propiedad de hombres, hay una de **mujeres**. Muchas de las personas que no tienen cuenta de AFORE son mujeres subocupadas o fuera de mercados formales de trabajo porque realizan **trabajo de cuidados**.

Hasta 2018, de los 30 países que privatizamos las pensiones, 18 revirtieron la decisión para regresar a un sistema de pensiones. Es un buen momento para cuestionar el estatus quo de las cuentas individualizadas, pero esto también pasa por **la muy necesaria reforma fiscal** que aumente los ingresos públicos de manera progresiva.



Carlos Brown, especialista en finanzas públicas y gobernanza de sur | Instituto del Sur Urbano.

El Gobierno pudiera ofrecer **incentivos**, primero, para incorporar a las empresas informales a la formalidad. Ese sería un primer paso clave para después ofrecerles una opción a MiPymes de crear opciones de ahorro que se ajusten a estos niveles de ingresos. Además, se pudiera legislar para generar incentivos al ahorro, como reducciones de impuestos.



Isabella Cota, periodista de investigación especializada en economía, negocios y finanzas.

Hacer una **reforma de fondo en la Seguridad Social**. El IMSS es una institución que tiene demasiadas funciones y muy pocos recursos para lograr sus objetivos. Hay que separar el IMSS asegurador del IMSS prestador de servicios médicos, del administrador de pensiones, y del otorgante de otros servicios. Cada uno de ellos debe evaluar si es sostenible su función con los recursos que tiene, y debe considerar copagos para cumplir con esas funciones. Muchos de estos servicios son monopolios protegidos legalmente, en los cuales el IMSS tiene que competir con gobiernos estatales, instituciones financieras públicas y privadas, y prestadores de servicios públicos y privados.

Todos estos ahorros se podrían poner en una cuenta de Afore para los mexicanos desde su infancia. La cuenta tendría que incluir una subcuenta para inversión educativa. El 5% entregado a Infonavit debería poder entregarse a la Afore para el ahorro de largo plazo de los trabajadores.

Además de quitarle al IMSS el monopolio de la póliza de aseguramiento válida para trabajar en México, los servicios médicos deben ser universales, y no depender de la posición en el trabajo de las personas. Una mayor competencia en los servicios médicos, subrogados por el Estado, también puede generar recursos que podrían destinarse a la cuenta de Afore de los mexicanos.

También, debería existir una subcuenta para el ahorro de mediano plazo. De esa manera, la cuenta para el retiro se convertiría en el eje de la actividad financiera de los mexicanos.



Manuel J. Molano, economista especializado en temas de pobreza, mercado laboral, energía y sector financiero

Se podrían implementar una serie de medidas para la **simplificación del trámite** (generar ahorro para el retiro). Otro mecanismo que se podría instrumentar es el de generar es un esquema de "kilómetros/millas para el retiro" el cual en lugar de km/millas se otorgue dinero para apoyar el ahorro de cada persona. Se requiere simplificar todo el proceso: alta, cambios, baja, con indicadores que permitan medir el desempeño de los cambios.



Gerardo de la Peña, Director de Desarrollo de Negocios en ENESTAS.

