

México, ¿cómo vamos con el ahorro para el retiro?

Vanguard

México
cómo vamos



El presente proyecto da continuidad al [trabajo](#) que iniciamos en conjunto México, ¿cómo vamos? y Vanguard en 2022, con el objetivo de entender el estado del ahorro en México —en especial, el ahorro para el retiro— así como las políticas públicas y mecanismos necesarios para impulsarlo. En aquella ocasión, los datos disponibles provenían de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF)2021. En esta nueva iteración, actualizamos y ampliamos el análisis con la publicación de los datos correspondientes a 2024.

- De acuerdo con la ENIF 2024, **76.5% de las personas de 18 a 70 años cuenta con al menos un tipo de producto financiero formal** (cuenta de ahorro, crédito, seguro o AFORE), lo que equivale a **56.7 millones de personas**.
 - Entre 2021 y 2024, la población con al menos un producto financiero formal **incrementó en 8.7 puntos porcentuales (pp)**.
 - En 2024, el **acceso de los hombres a productos financieros formales supera en 8.1 pp al de las mujeres**, una brecha menor a la observada en 2021(12.4 pp), ampliada entonces por la pérdida de empleos ocupados por mujeres en el contexto de la pandemia de COVID-19.
- Desde el estudio diagnóstico de 2022 identificamos que la brecha en el acceso a productos financieros formales —incluido el ahorro para el retiro— se explica por las **dos fallas estructurales del mercado laboral mexicano: la baja participación laboral de las mujeres y la alta informalidad laboral**.
 - Al cuarto trimestre de 2024 (4T2024), **la tasa de participación laboral fue de 59.9%**; en hombres es de 75.3% y entre mujeres, 46.4%, **una brecha de 28.9 pp**. Esta menor participación limita el acceso de las mujeres a productos financieros formales.
 - Durante el 4T2024, **54.5% de los trabajadores en México tuvieron un empleo informal**. La tasa de informalidad fue

más alta para las mujeres (54.9%) que para los hombres (53.9%). Esto implica que **55 de cada 100 trabajadoras y 54 de cada 100 trabajadores no tienen acceso a la seguridad social y, por tanto, a las aportaciones a cuentas de ahorro para el retiro o AFORE**.

- En 2024, **el 42.2% de la población cuenta con una cuenta de ahorro para el retiro o AFORE**, un incremento de 3 pp respecto a 2021. Sin embargo, **persiste una brecha de 17.2 pp entre hombres y mujeres**: 51.4% de los hombres tiene una cuenta para el retiro o AFORE, frente a solo 34.2% de las mujeres
- Además de la condición laboral (empleo formal o informal) de las personas, **el nivel de ingreso** sigue siendo determinante para la capacidad de ahorro: **a mayores ingresos laborales, mayor a posibilidad de ahorrar, tanto de manera general como para el retiro**. En el caso específico del ahorro para el retiro, la característica determinante es la condición laboral de las personas. En 2024, **87% de las personas con empleo formal reportó tener una cuenta de ahorro para el retiro, mientras que para el caso de las personas con un empleo informal, el porcentaje fue de apenas 34%**.

Aportaciones voluntarias: un reto pendiente

- Las **aportaciones voluntarias para el retiro en México son históricamente bajas**. En 2015 solo el 3.4% de las personas con cuenta de ahorro para el retiro realizaba aportaciones voluntarias; en 2018, 3.9%; en 2021, 5.7% y **en 2024, 7.9%**.
 - Aunque el aumento reciente (2.2 pp) es relevante, **el nivel actual sigue siendo insuficiente para mejorar significativamente las tasas de reemplazo al momento de la jubilación**.
- Entre las principales razones para no realizar aportaciones voluntarias para su retiro destacan la **falta de ingresos** y la **baja educación financiera**. Muchas personas desconocen qué son



Vanguard

MÉXICO, ¿CÓMO VAMOS?

¿CÓMO VAMOS CON EL AHORRO PARA EL RETIRO?

las aportaciones voluntarias, cómo realizarlas o cuáles son sus beneficios, además de señalar **baja confianza hacia las instituciones financieras**.

Nuevas formas de ahorro formal

- Respecto a los instrumentos formales que utilizan las personas para realizar su ahorro, se observa **un incremento significativo en el porcentaje de quienes ahorran a través de cuentas contratadas por internet o aplicaciones no bancarias** como Mercado Pago, Nu o Spin por Oxxo.
- En 2021, solo el 4.1% de las personas con ahorros formales reportaba tener ahorros en cuentas por internet, mientras que en 2024 la cifra alcanzó el 12.1%, un incremento de 8 pp.
- Además, entre 2021 y 2024 se registró **un incremento de 18.6 pp en la población con ahorro formal que maneja su cuenta mediante el celular**, mientras que las **locaciones físicas tradicionales**, como cajeros automáticos o sucursales bancarias, **han perdido relevancia**.

Barreras o sesgos al ahorro voluntario.

Los sesgos conductuales son **atajos mentales** que utilizamos al tomar decisiones y que pueden llevarnos a cometer errores sin notarlos. Estos sesgos influyen en decisiones cotidianas— como gastar, ahorrar o invertir— y pueden alejarnos de las mejores decisiones financieras.

- Las **barreras conductuales afectan** de manera distinta a quienes tienen empleo formal o informal.
- **Trabajadores formales:** enfrentan menos obstáculos, pues son afiliados automáticamente a una AFORE al iniciar su empleo y comienzan a ahorrar de forma obligatoria sin necesidad de tomar decisiones adicionales.
- **Trabajadores informales:** deben superar más pasos: decidir ahorrar, buscar opciones, confiar en instituciones financieras y realizar trámites por cuenta propia.
- Una vez dentro del sistema, todos los trabajadores **enfrentan retos comunes:** priorizar el futuro sobre el presente, vencer la aversión a la pérdida y asumir la responsabilidad de su retiro.

Recomendaciones para impulsar el ahorro y la inclusión financiera en el empleo informal

1. **Herramientas digitales accesibles:** promover aplicaciones y plataformas móviles que faciliten el ahorro, amplíen el acceso a servicios financieros y sean fáciles de usar.

2. **Inclusión financiera automática:** vincular trámites como la credencial del INE o programas sociales con la apertura automática de cuentas de ahorro o AFORE digitales, acompañadas de incentivos y educación financiera.
3. **Incentivos fiscales atractivos:** fortalecer y comunicar de manera clara los beneficios fiscales del ahorro formal para hacerlo más competitivo frente a opciones informales como las tandas.
4. **Educación financiera cercana:** impulsar estrategias dinámicas y lúdicas —como juegos o simuladores— y capacitar a asesores para motivar el ahorro desde una perspectiva conductual.
5. **Formalización del ahorro informal:** integrar las tandas y otros esquemas de ahorro comunitario al sistema financiero formal mediante plataformas digitales y redes locales.
6. **Confianza en el sistema financiero:** mejorar la comunicación institucional, mostrar resultados concretos y combatir la desinformación para fortalecer la credibilidad del sistema de pensiones.
7. **Trámites simples y accesibles:** simplificar procesos y diseñar plataformas intuitivas, incluyentes y fáciles de usar para fomentar la adopción de productos financieros formales.

Conclusión: Hacia un sistema de retiro más justo y sostenible

- México ha avanzado en los esquemas contributivos —con cuentas individuales y mayores montos de ahorro obligatorio— y en los no contributivos, a través de la **Pensión del Bienestar**. No obstante, persisten grandes retos en materia de **cobertura, suficiencia y equidad**, especialmente para quienes trabajan en la informalidad.
- El ahorro voluntario es una **pieza clave para garantizar un retiro digno**. Para fortalecerlo, es necesario diseñar políticas públicas e instrumentos financieros basados en los principios de la **economía del comportamiento**, adaptados a la forma en que las personas realmente toman decisiones.
- Frente al **envejecimiento poblacional** y la **alta informalidad laboral**, el país necesita un modelo de retiro **más accesible, automatizado, flexible, incluyente y sostenible**. Asegurar la seguridad económica en la vejez es una **responsabilidad compartida** entre las personas, el Estado, la sociedad civil y las empresas.
- Es momento de que todas y todos asumamos el compromiso del ahorro voluntario para construir, de manera conjunta, un sistema de retiro **más fuerte, justo y equitativo**, que garantice la seguridad financiera en la vejez sin importar si las trayectorias laborales de las personas fueron en la formalidad o en la informalidad laboral.

