

AHORRO PARA EL RETIRO

L.C. y Mtro. Francisco Javier Cruz Ariza

2010



Estudio comparativo de 2 alternativas de ahorro tradicionales y un Seguro de Vida para el Retiro

Francisco Javier Cruz Ariza
Consultor Financiero y Patrimonial
www.franciscojaviercruzariza.com
fran_ariza_unam@yahoo.com.mx

Estudio comparativo para el Retiro

Nombre: Jorge Romero Ruvalcabas

Edad: 46 años

Profesión: Investigador

Estado Civil: Casado

Capacidad de Ahorro Mensual: \$7,141.00

Edad de retiro programada: 70 años

OPCIÓN 1: SEGUROS MONTERREY NEW YORK LIFE, S.A.

En esta primera alternativa, Jorge contaría con un Seguro de Vida con las siguientes coberturas:

COBERTURAS	PLAZO DE COBERTURA	SUMA ASEGURADA
Fallecimiento	Hasta edad 70	300,000.00
Seguro contra invalidez	Hasta edad 65	300,000.00
Indemnización por muerte accidental	Hasta edad 70	300,000.00
Excensión de pago de primas	Hasta edad 70	Amparado
	Prima Anual	19,257.00
	Tipo de Cambio	4.45
	Prima en Pesos:	85,693.65

Ventajas:

- Jorge tendría protegida a su familia frente a un eventual fallecimiento por 300,000 UDI (al tipo de cambio de \$4.45, aproximadamente \$1'335,000, que se irían actualizando conforme se incremente el valor de la UDI).
- Si Jorge falleciera por motivo de un accidente colectivo, su familia recibiría una doble indemnización; es decir, 600,000 UDI.
- Frente a algún eventual estado de invalidez total y permanente, que le impidiera a Jorge seguir trabajando y generar el ingreso a que está acostumbrado, y en consecuencia a mantener su nivel actual de vida, recibiría una suma asegurada de 300,000 UDI en ese mismo momento.
- Si derivado de ese mismo estado de invalidez, el no quisiera cancelar el plan, y recibir el beneficio de retiro a los 70 años, la compañía lo exentaría del pago de primas.

Una vez llegada la edad de retiro, Jorge podría escoger de entre estas alternativas, la que mejor le convenga:

Edad	Pago único en UDI	Tipo de cambio estimado	Saldo en pesos proyectado
70	595,402.00	14.3516947	\$ 8,545,027.76
Ingresos mensuales de por vida:			3,837 UDI
			\$ 17,074.65

Opción 1:

- Un pago único por 595,402 UDI, que al tipo de cambio de \$4.45 representarían al día de hoy, \$2'649,538.90.
- Como recibiría este pago en una sola exhibición, y sería en UDI, Jorge recibirá el equivalente en pesos al tipo de cambio vigente en ese momento.
- Considerando una inflación del 5% para los próximos 24 años (fecha en que Jorge cumplirá los 70 años), y partiendo del actual tipo de cambio de \$4.45, el tipo de cambio de la UDI se estima en \$14.3517, por lo que Jorge recibiría \$8'545,027.76. Si la inflación tuviera otro comportamiento (siempre a la alza), el pago en UDI se calcularía con base al tipo de cambio vigente en ese momento.

Opción2:

- Podría recibir ingresos VITALICIOS de 3,837 UDI, que al tipo de cambio de \$4.45, equivalen a \$17,075 mensuales (valor actual), mismos que complementarían la pensión que Jorge recibirá de su esquema de pensiones (IMSS o ISSSTE).
- Al igual que en el caso anterior, recibiría la cantidad equivalente en pesos al tipo de cambio vigente al momento de recibir su mensualidad, con lo cual GARANTIZARÍA que su dinero no perdería poder adquisitivo a consecuencia de la inflación.
- Durante los 5 primeros años, recibiría un aguinaldo en el mes de diciembre, equivalente a una mensualidad extra. En consecuencia, durante los 5 primeros años, recibirá 13 mensualidades.
- Jorge puede optar por un PERIODO DE GARANTÍA de 10, 15, 20 años o más, lo cual significa que, aunque él falleciera en cualquier momento, su beneficiario recibiría su mensualidad oportunamente durante este periodo de garantía.

Cabe comentar que, en ambos casos, Jorge puede obtener atractivos beneficios fiscales en la conformación de su ahorro para el retiro, bajo los artículos 218 y 176 de la L.I.S.R.

OPCIÓN 2: INVERSIÓN A TASA DE CETES.

Ya que Jorge tiene planeado invertir en UDI, y con ello proteger su dinero de los embates de la inflación, es justo comentar que cada año tendrá que destinar una cantidad cada vez mayor para conformar su ahorro para el retiro.

- En la opción anterior, Jorge invertiría 19,257 UDI cada año durante 24 años. Al tipo de cambio inicial de \$4.45, equivalen a \$85,694.
- Considerando una inflación constante del 5% durante ese periodo de tiempo, el pago anual que se tendría que hacer el segundo año sería: $\$85,694 * 1.05 = \$89,978$ y así sucesivamente.

Aportación Inicial:	85,694.00		
Tiempo:	24.00	años	
Tasa de Interés:	4.58%	anual	TASA DE CETES
TABLA QUE NOS MUESTRA EL AHORRO LOGRADO EN 24 AÑOS			
SIMULACIÓN DEL AHORRO			
AÑO	DEPÓSITO	INTERESES GENERADOS	SALDO
1	85,694.00	3,924.79	89,618.79
2	89,978.70	8,225.56	187,823.05
3	94,477.64	12,929.37	295,230.06
4	99,201.52	18,064.97	412,496.54
5	104,161.59	23,662.94	540,321.07
6	109,369.67	29,755.84	679,446.58
7	114,838.16	36,378.24	830,662.98
8	120,580.06	43,566.93	994,809.97
9	126,609.07	51,360.99	1,172,780.03
10	132,939.52	59,801.96	1,365,521.51
11	139,586.50	68,933.95	1,574,041.95
12	146,565.82	78,803.84	1,799,411.61
13	153,894.11	89,461.40	2,042,767.12
14	161,588.82	100,959.50	2,305,315.44
15	169,668.26	113,354.25	2,588,337.95
16	178,151.67	126,705.22	2,893,194.85
17	187,059.25	141,075.64	3,221,329.74
18	196,412.22	156,532.58	3,574,274.54
19	206,232.83	173,147.24	3,953,654.61
20	216,544.47	190,995.12	4,361,194.20
21	227,371.69	210,156.32	4,798,722.21
22	238,740.28	230,715.78	5,268,178.27
23	250,677.29	252,763.58	5,771,619.15
24	263,211.16	276,395.23	6,311,225.53

Derivado de lo anterior, se desprende el siguiente análisis:

- No contaría con la protección del Seguro de Vida y los beneficios antes descritos.
- Al fallecer Jorge, sus beneficiarios solo contarían con la cantidad acumulada hasta ese momento y los rendimientos que se hubiesen generado, no más.
- El saldo de esta opción representa solamente el 74% de lo que le paga Seguros Monterrey.

OPCIÓN 3: INVERSIÓN EN UN INSTRUMENTO FINANCIERO QUE ABONA EL 5.5% ANUAL.

Al igual que en el caso anterior, hemos considerado los pagos crecientes de acuerdo a la inflación anualizada del 5%.

- Cabe comentar que, para que pudiéramos acceder a la tasa del 5.5%, en muchos bancos necesitaríamos \$1'000,000 de inversión inicial, hablando de cuentas tradicionales e instrumentos libres de riesgo.
- La proyección es la siguiente:

SIMULACIÓN DEL AHORRO			
AÑO	DEPÓSITO	INTERESES GENERADOS	SALDO
1	85,694.00	4,713.17	90,407.17
2	89,978.70	9,921.22	190,307.09
3	94,477.64	15,663.16	300,447.89
4	99,201.52	21,980.72	421,630.12
5	104,161.59	28,918.54	554,710.26
6	109,369.67	36,524.40	700,604.33
7	114,838.16	44,849.34	860,291.82
8	120,580.06	53,947.95	1,034,819.84
9	126,609.07	63,878.59	1,225,307.49
10	132,939.52	74,703.59	1,432,950.60
11	139,586.50	86,489.54	1,659,026.64
12	146,565.82	99,307.59	1,904,900.04
13	153,894.11	113,233.68	2,172,027.83
14	161,588.82	128,348.92	2,461,965.57
15	169,668.26	144,739.86	2,776,373.68
16	178,151.67	162,498.89	3,117,024.25
17	187,059.25	181,724.59	3,485,808.10
18	196,412.22	202,522.12	3,884,742.43
19	206,232.83	225,003.64	4,315,978.90
20	216,544.47	249,288.79	4,781,812.16
21	227,371.69	275,505.11	5,284,688.96
22	238,740.28	303,788.61	5,827,217.85
23	250,677.29	334,284.23	6,412,179.37
24	263,211.16	367,146.48	7,042,537.01

- No contaría con la protección del Seguro de Vida.
- El saldo de esta opción representa solamente el 82% de lo que le paga Seguros Monterrey.

Como se puede apreciar la mejor alternativa para conformar un ahorro para el retiro es el Seguro de Vida para el Retiro.