



Universidad Autónoma de Querétaro
Facultad de Contaduría y Administración

Ahorro para el retiro, Afores

Tesis

**ESTRATEGIA DE EDUCACION FINANCIERA DE JOVENES
PARA LA MEJOR ELECCION DE UN FONDO DE AHORRO PARA
EL RETIRO.**

Para obtener el grado de Maestro en Administración

Presenta
Mario Iván Hernández Ponce

Santiago de Querétaro, Febrero 2015



Universidad Autónoma de Querétaro
Facultad de Contaduría y Administración
Doctorado en Administración

**ESTRATEGIA DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE JÓVENES PARA LA MEJOR ELECCIÓN
DE UN FONDO DE AHORRO PARA EL RETIRO.**

TESIS

Que como parte de los requisitos para obtener el grado de
Maestro en Administración

Presenta:

Mario Iván Hernández Ponce

Dirigido por:

Dr. Luis Rodrigo Valencia Pérez

SINODALES


Dr. Luis Rodrigo Valencia Pérez
Presidente

Dr. Juan Manuel Peña Aguilar
Secretario

Dr. Alberto de Jesús Pastrana Palma
Vocal

M.A. Alfredo Tercero Gómez Bobadilla
Suplente

M.A. Salvador Velázquez Caltzoncit
Suplente


Dr. Arturo Castañeda Olalde
Director de la Facultad de Contaduría y
Administración



Firma


Firma


Firma


Firma


Firma


Dr. Ma. Guadalupe Flavia Loarca Peña
Directora de Investigación y
Posgrado

Centro Universitario
Santiago de Querétaro
Febrero / 2015
México

RESUMEN

En la presente tesis se presenta un tema derivado de la preocupación sobre el nivel de educación financiera en los jóvenes. Se hace mención a temas de seguridad social que son importantes para el bienestar de la sociedad. Se definen y se enuncian a las Afores además se menciona el tema de las Siefores haciendo una descripción de ellas. Lo que se busca con esta investigación es conocer el nivel de información que tienen los jóvenes recién egresados y/o jóvenes que tienen su primer empleo con el fin de generar una estrategia de educación financiera que busca crear conciencia de lo importante que es el ahorro para el retiro así como informar sobre este y otros temas relacionados y con esta información se tomen decisiones favorables a cada joven sobre su fondo de ahorro para el retiro. Se llevó a cabo un estudio cuantitativo con una perspectiva transversal en el tiempo con un enfoque descriptivo correlacional, se aplicó una encuesta a cada uno de los 317 jóvenes encuestados. Resultado de las encuestas se presentan gráficos en donde se muestra la situación actual de los jóvenes en referencia a este tema, es relevante hacer notar que se obtuvo como resultado de la encuesta que 4 de cada 10 jóvenes no saben que es la seguridad social o que un tercio de los encuestados no saben a qué afore están afiliados, el cual es un valor muy alto. Se comprobó la hipótesis, la educación financiera influye directamente en la previsión social y en las finanzas personales de los jóvenes. Con esta información se determinó que rubros son particularmente importantes extender a los jóvenes. Se utilizó un modelo de marketing para generar una estrategia para extender la información.

(Palabras clave: afore, siefore, educación financiera, ahorro, riesgo)

SUMMARY

This thesis presents a theme which is the result of a concern about the level of financial education in young people. There are references to social security issues important for the welfare of society. Afores are defined and listed as well as matters related to Siefors describing them. The aim of this research is to know the level of information available for recently graduated and/or young people in their first formal employment in order to develop a financial education strategy aimed at raising awareness of the importance of Retirement Savings, as well as informing them about these and other related matters so every young people can make decisions about retirement savings that benefit them. A time perspective cross-sectional quantitative study with correlational descriptive approach by means of a survey applied to each of the 317 young people was carried out. The results of the survey are presented graphically showing the current situation of young people regarding this matter. It is relevant to notice that results show that 4 out of every 10 young people do not know what social security is and that one third of them do not know to what Afore they are affiliated, which is a very high value.

The hypothesis was proved, financial education impacts directly on social security and personal finances in young people. With this information particularly important matters to be extended to young people were determined. A marketing model was used in order to develop a proposal to extend the information.

(Key words: Afore, Siefore, financial education, savings, risk)

DEDICATORIAS

A mi familia que son cimiento e inspiración.

AGRADECIMIENTOS

A la UAQ por hacerme crecer profesionalmente.

Al Dr. Luis Rodrigo Valencia Pérez por su tiempo y conocimientos.

ÍNDICE

	Pagina
Resumen	i
Summary	ii
Dedicatorias	iii
Agradecimientos	iv
Índice	v
Índice de tablas	vii
Índice de figuras	viii
1. INTRODUCCIÓN	1
1.1. Antecedentes	1
1.2. Problema de Investigación	1
1.3. Objetivo General	2
1.4. Objetivos específicos	2
1.5. Hipótesis de la Investigación	2
1.6. Diseño Metodológico de la Investigación	2
1.7. Beneficios esperados	2
1.8. Límites del alcance de la investigación	3
2. MARCO TEÓRICO	4
2.1. Ahorro	4
2.2. Riesgo	5
2.3. Afores	7
2.4. Siefores	10
2.5. Inversión	12
2.6. Rendimiento	12
2.7. Pensiones	15
2.8. Previsión social	16
2.9. Finanzas personales / Educación financiera	18
2.10. Seguridad social	20
3. METODOLOGÍA	22
3.1. Tipo de investigación	22
3.2. Población objetivo	23
3.3. Encuesta	26
3.3.1. Formato de la encuesta	27
3.4. Delimitación del problema de estudio	30
3.4.1. Problema	31
3.5. Hipótesis	31
4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	32
4.1. Gráficos	32
4.2. Gráficos cruzados	37
4.3. Estrategia de educación financiera	40
4.3.1. Información	41

CONCLUSIONES	46
REFERENCIAS	47
APÉNDICE	49

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla		Página
1	Tipos de riesgo	5
2	Afores	10
3	Siefores	11
4	Análisis de área y población	25

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura		Página
1	Rendimiento contra riesgo	7
2	Rendimiento de cada AFORE por edad	13
3	Comisiones y servicios por Afore	15
4	Mapa del Estado de Querétaro que muestra su ubicación geográfica	23
5	Censo de población y vivienda	24
6	Zona geográfica del estudio	25
7	Resultados de la encuesta sobre seguridad social	32
8	Resultados de la encuesta sobre fondo de ahorro para el retiro	33
9	Resultados de la encuesta sobre AFORES	33
10	Resultados de la encuesta sobre la AFORE de los encuestados	34
11	Información necesaria para elegir una AFORE	34
12	Resultados de la encuesta sobre SIEFORES	35
13	Resultados de la encuesta sobre la SIEFORE de los encuestados	35
14	Resultados de la encuesta sobre estado laboral de los encuestados	36
15	Medio de comunicación elegido para recibir información del tema	36
16	Necesidad del encuestado de contar con un modelo financiero	37
17	Gráfico cruzado, seguridad social vs fondo de ahorro	37
18	Grafico cruzado Seguridad social vs AFORES	38
19	Grafico cruzado AFORES	38
20	Grafico cruzado SIEFORES	39
21	Grafico cruzado Información para elegir afore	40
22	Grafico cruzado Personas laboralmente activas que conocen su AFORE	40

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Antecedentes

La seguridad social es un tema importante para el bienestar de la sociedad, en particular, el fondo de ahorro para el retiro es un tema por demás relevante ya que la sociedad tiene poca información y esto es debido y relacionado a la escasa información que generan las instituciones financieras así como la poca importancia que se tiene sobre este tema por la sociedad, en particular la comunidad laboral joven.

La relación demográfica está cambiando en nuestro país con el paso del tiempo, dentro de unos años la población de la tercera edad será mayor que la actual lo que implica mayor cantidad de fondos de ahorro para el retiro que se deben entregar a la población; lo anterior se liga al incremento de la esperanza de vida en la población, es decir, una población que vivirá más tiempo en promedio demandara recursos por un periodo de tiempo más largo después de terminar su vida laboral.

Por tales motivos es importante que a temprana edad laboral se tome la mejor decisión con respecto al ahorro para el retiro ya que estas decisiones, con el tiempo, se vuelven en cruciales para determinar si se tendrá un ingreso suficiente y apegado a lo deseado para satisfacer las necesidades cotidianas.

1.2. Problema de Investigación

¿Cómo impacta la educación financiera en la cultura de la previsión social y en las finanzas personales?

1.3. Objetivo General

Dar a conocer un modelo de educación financiera que informe y facilite a los jóvenes la toma de decisiones con respecto al fondo de ahorro para el retiro.

1.4. Objetivos específicos

Brindar información a los jóvenes sobre los fondos de ahorro para el retiro. Dar a los jóvenes las herramientas para buscar y decidir de la mejor manera sobre su fondo de ahorro.

1.5. Hipótesis de la Investigación

(H): La educación financiera influye en la cultura de la previsión social y en las finanzas personales de los empleados.

(Ho): La educación financiera no influye en la cultura de la previsión social y en las finanzas personales de los empleados.

Se toma en cuenta la cantidad de personas que saben en qué afore y siefore están así como el número de personas que conocen los beneficios a largo plazo.

1.6. Diseño Metodológico de la Investigación

El método utilizado es cuantitativo, apoyado de una perspectiva transversal en el tiempo, con un enfoque descriptivo y correlacional.

1.7. Beneficios esperados

Con el desarrollo de esta tesis se busca conocer el nivel de información que se tiene en la sociedad dentro del rango de edad establecido para con ello generar una estrategia que ayude en la medida de lo posible al público objetivo a conocer sobre el tema y acceder a

la información necesaria para tomar la mejor decisión en cuanto a su fondo de ahorro para el retiro, así como conocer los beneficios y rendimientos de cada Afore.

1.8. Límites del alcance de la investigación

El alcance de la presente tesis está limitado a un enfoque transversal en el tiempo, enfocándome a los jóvenes recién egresados y/o en busca de su primer empleo en la ciudad de Querétaro.

La investigación se llevó a cabo buscando llegar a un modelo de educación financiera que incluye conocer las necesidades de información de los jóvenes, así como la cantidad y tipo de información básica para este fin buscando obtener un modelo que sirva de base para el conocimiento del funcionamiento de los sistemas de ahorro para el retiro y facilite la toma de decisiones al respecto.

2. MARCO TEÓRICO

En el presente capítulo se exponen diversas definiciones y conceptos que nos ayudan a entender y atender el tema de este trabajo. Para la presente tesis es importante referirse a conceptos tales como el ahorro, las pensiones, afores, finanzas personales entre otros; lo anterior nos ayudara a dimensionar y entender mejor el tema.

Algunos términos se manejan de manera cotidiana pero es importante que se conozcan en términos del trabajo presente.

2.1. Ahorro

Para entender el fondo de ahorro para el retiro es importante conocer que es el ahorro, el cual es definido de acuerdo a Definicion.Org (2013, s.p) como sigue:

“El excedente de los ingresos sobre los gastos de consumo es el ahorro. Se obtiene a partir del ingreso nacional disponible al cual se le restan los gastos de consumo final de las familias, el gobierno general y las instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares”

De la anterior definición se entiende que el ahorro es un excedente de dinero, siendo este el resultado de la diferencia entre las entradas o también llamados ingresos y las salidas, o también egresos de dinero. Relacionado con el tema del ahorro para el retiro es importante debido a que las diferencias acumuladas que tengamos en nuestros flujos de dinero y ahorradas para el retiro serán la fuente de recursos para la edad no laboral, de ahí la importancia de tomar las mejores decisiones en el inicio de la vida laboral ya que impactaran directamente el resultado de la vida no laboral.

Por otro lado la Asociación de Bancos de México (ABM) (2013, s.p) define a su vez el ahorro de la siguiente manera: *“Cantidad de dinero, usualmente llamado capital, guardado para un uso posterior. Como se busca conservar un capital se desea que la forma en que se guarda (colchón, alcancía, banco,...) no tenga riesgo.”*

Como se menciona en la anterior definición se busca que el ahorro, el cual es un capital que es conservado y/o guardado pueda ser utilizado posteriormente, en este particular caso de estudio que a este trabajo le compete, el ahorro se utilizaría como un capital a usarse en la edad no laboral.

2.2. Riesgo

Del término anterior en la definición por la ABM se desprende el término *riesgo*, y es de suma importancia considerarlo. El riesgo es definido por la ABM (2013, s.p) como sigue: “*El riesgo está relacionado con la ocurrencia de ciertos eventos que afectan la capacidad de obtener el ahorro o la inversión deseados, y en ocasiones la pérdida de éstos.*”

Del cual se entiende que hablando de un ahorro el riesgo es la posibilidad de que ocurran situaciones que mermen, perjudiquen o eliminen el ahorro. Es importante tener en cuenta este concepto y a su vez considerar el nivel de riesgo ya que de él depende el resultado de la inversión dada. Existen diferentes tipos de riesgo, estos son de sistema, de mercado, de crédito, de precio/interés, el de bursatilidad / liquidez, el que está asociado al robo y finalmente el de volatilidad (Tabla 1).

Tabla 1

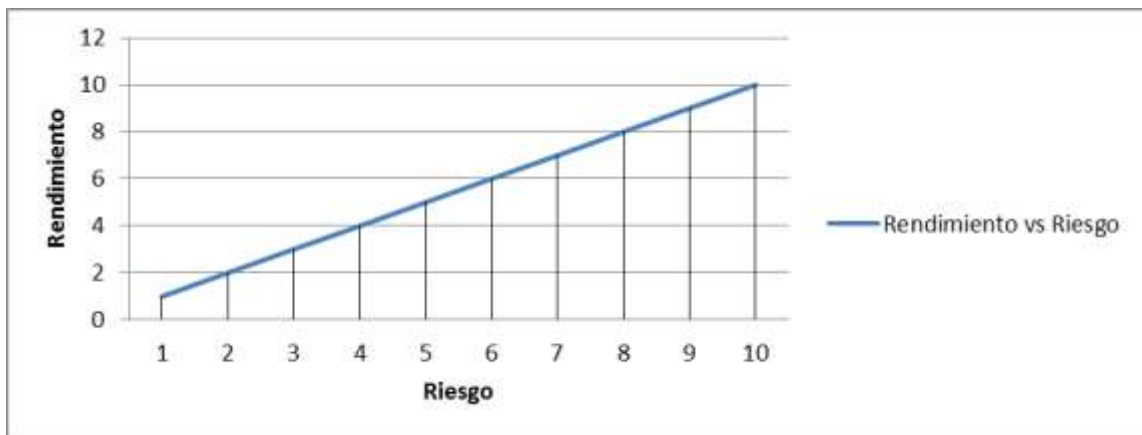
Tipos de riesgo

Tipos de riesgo	
1	Riesgo de sistema
2	Riesgo de mercado
3	Riesgo de crédito
4	Riesgo de precio/interés
5	Riesgo de bursatilidad/liquidez
6	Riesgo asociado al robo
7	Riesgo de volatilidad

Fuente: Asociación de Bancos de México (2013, s.p)

El riesgo de sistema es el cual está relacionado con la inflación, la devaluación, la situación económica del país, etc. y se caracterizan por que no son fáciles de controlar; el riesgo de mercado está asociado con el mercado de valores y sus variaciones; el riesgo de crédito que está relacionado con el pago de intereses por parte del responsable; el riesgo de precio/interés está relacionado con las variaciones de precio o intereses, el riesgo de bursatilidad / liquidez está relacionado con la imposibilidad de cambiar un valor o instrumento financiero por su equivalente en dinero; el riesgo asociado al robo está referido al mal manejo físico del dinero o a un delito cometido contra el poseedor; y finalmente el riesgo de volatilidad está referido al cambio del valor del dinero a través del tiempo.

Según el diccionario Webster (Webster University) (2013, s.p) el riesgo es: *“un peligro, una inseguridad o un daño, exposición a una pérdida o a un daño.”* El riesgo es la posibilidad de que algún acontecimiento desfavorable ocurra, lo anterior es ligado a otro termino que es mencionado más adelante, el rendimiento, según Moyer (2005, s.p) la tasa de rendimiento se representa en función del riesgo percibido, es decir, a mayor riesgo mayor rendimiento esperado y a su vez entre menor es el riesgo menor será el rendimiento esperado de alguna inversión como se muestra en la figura 1.

Figura 1. Rendimiento contra riesgo

Fuente: elaboración propia.

2.3. Afores

El ahorro para el retiro se acumula en una afore, pero, ¿qué es una afore?, la afore es una Administradora de Fondos para el Retiro, en la actualidad se lleva en una cuenta individual la cual es responsabilidad de cada persona.

Con datos obtenidos de la Asociación Mexicana de Afores (2013, s.p) desde el 1 de Julio de 1997 todos los trabajadores registrados ante el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS) cuentan con una cuenta individual en la cual se ahorra un fondo para el retiro, en esta se acumulara un porcentaje del salario y será utilizado al momento del retiro. En la cuenta abierta se depositaran las aportaciones realizadas por el trabajador, incluyendo los voluntarios, por el patrón y el gobierno. Este dinero es puesto a trabajar y genera rendimientos de acuerdo a una tasa ofrecida por las diferentes afores.

La información financiera nos ayuda a tomar mejores decisiones referentes a las finanzas personales y con ello mejorar los resultados de las inversiones o gastos. Según la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CON SAR) (2013, s.p) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios

Financieros (CONDUCEF) (2013, s.p) la Afores son una empresa financiera que se encarga de invertir el ahorro para el retiro de los trabajadores afiliados al IMSS buscando obtener el mayor rendimiento de esos recursos.

Como se manejaba anteriormente los recursos de los trabajadores afiliados al IMSS eran administrados por esta misma institución en una sola cuenta, el problema de este punto es que no se generaban rendimientos sobre los recursos. Posteriormente se crean las AFORES que son Administradoras de Fondos para el Retiro partiendo de la Ley del Seguro Social (LSS) en el año 1996 e iniciando a operar en 1997, con ello se generaron cuentas individuales a los trabajadores y los recursos en ellos son invertidos y generan rendimientos.

Es importante mencionar al IMSS, en el cual están registrados los trabajadores, el Instituto Mexicano del Seguro Social, imss.gob.mx (2013, s.p), es una institución de seguridad social considerada la más grande de América Latina, el IMSS busca ser el medio principal de seguridad, ofrece servicios públicos a nivel nacional para los trabajadores y sus familias, según la Ley del Seguro Social (2013, s.p), el IMSS busca garantizar el servicio de salud, asistencia médica, ofrecer servicios sociales, ofrecer una pensión.

Es importante mencionar que las afores están reguladas por organismos autónomos, como son la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) así como la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR), pero, además de regular a las afores ¿qué hacen estas instituciones?

La misión de la SHCP es (2013):

“Proponer, dirigir y controlar la política económica del Gobierno Federal en materia financiera, fiscal, de gasto, de ingreso y deuda pública, así como de estadísticas, geografía e información, con

el propósito de consolidar un país con crecimiento económico de calidad, equitativo, incluyente y sostenido, que fortalezca el bienestar de las mexicanas y los mexicanos.”

En si la SHCP gestiona la política económica del gobierno buscando tener las bases de un país creciendo económicamente y de esta manera generar para los mexicanos un bienestar y aumentar la calidad de vida.

Por otro lado la CONSAR (2012, s.p) nos comenta en su misión *“Proteger los ahorros para el retiro de los trabajadores, desarrollando un entorno de competencia que permita el ejercicio informado de sus derechos, para que obtengan pensiones dignas.”*

La CONSAR está dedicada a proteger el dinero que los trabajadores ahorran generando una libre competencia entre las diversas afores para que el trabajador se vea beneficiado con ello y tenga acceso a la información pertinente con el fin de que, en el momento del retiro, pueda disfrutar de una pensión que le ofrezca una calidad de vida apropiada para él y sus dependientes económicos.

La CONSAR regula el Sistema de Ahorro para el Retiro conocido como SAR el cual está comprendido por las cuentas individuales a nombre de cada uno de los trabajadores, entre las actividades de la CONSAR están las de establecer los lineamientos para que el SAR pueda funcionar sin complicaciones; la CONSAR es responsable de vigilar y salvaguardar los recursos de los trabajadores, así como que estos recursos sean invertidos conforme a lo prescrito, además la importante función de brindar información al trabajador y proporcionar los estados de cuenta correspondientes y finalmente generar multas y sanciones a las Afores y trabajadores en caso de algún incumplimiento.

A partir del 2005 las Afores pueden ser utilizadas por cualquier trabajador, es decir, trabajadores del estado, trabajadores en empresa privada o trabajadores independientes pueden ahora tener una cuenta y ahorrar para su retiro.

Las Afores ofrecen algunos beneficios como lo son la mejora de la calidad de vida de los jubilados, se incrementa el ahorro interno del país y se aumenta la inversión productiva del mismo. Actualmente se cuenta con 18 principales Afores en México las cuales se presentan en la tabla 2:

Tabla 2

AFORES

AFORES en México:		
Actinver	Banorte	IXE
Afirme-Bajío	Coppel	Metlife
Argos	HSBC	Principal
Azteca	Inbursa	Profuturo GNP
Banamex	ING	Santander
Bancomer	Invercap	Siglo XXI

Fuente: CONSAR.gob.mx, (2013, s.p)

2.4. Siefores

¿Pero cuál es el flujo que siguen los recursos ahorrados por los trabajadores? Del salario del trabajador una parte va directamente a la cuenta de ahorro para el retiro así también una cantidad aportada por el patrón y otra por el gobierno, este fondo es invertido y genera rendimientos, los cuales hacen crecer el fondo de ahorro, adicional a esto se realizan aportaciones voluntarias por parte del trabajador. Se cuenta además con una Sociedad de la Inversión Especializada en Fondos para el Retiro llamadas SIEFORES, las cuales ofrecen mejores rendimientos para los ahorros disminuyendo en la medida de lo posible los riesgos, y a través de esta se pueden gestionar retiros totales o parciales.

Las SIEFORES son sociedades de inversión que son administradas por las Afores, en sí, las SIEFORES son el medio por el cual las Afores invierten los recursos de la cuenta individual del trabajador con el fin de obtener rendimientos, estas están supervisadas por la CONSAR y ofrece seguridad en el ahorro.

Tomando en cuenta los rendimientos se tienen 4 fondos de ahorro en los cuales se pueden invertir los recursos con el fin de mejorar el monto final de la pensión. Los 4 fondos permiten que se pueda escoger de acuerdo a la edad del trabajador, seguridad y rendimientos de acuerdo a la cantidad de años que faltan para el retiro.

La diversificación en cuanto a los años que faltan para retirarse son justificados de acuerdo al hecho de que entre más joven es el trabajador los recursos son invertidos en diversos instrumentos generando mayores rendimientos a costa de mayor riesgo en comparación a los recursos de un trabajador con mayor edad del cual sus recursos son invertidos de forma conservadora ofreciendo menor riesgo pero menor rendimiento. En si se sigue el principio de maximizar los rendimientos y minimizar el riesgo. Las 4 SIEFORES se presentan en la tabla 3:

Tabla 3

SIEFORES

SIEFORES en México
SIEFORE Básica 1
SIEFORE Básica 2
SIEFORE Básica 3
SIEFORE Básica 4

Fuente: CONSAR.gob.mx, (2013, s.p)

2.5. Inversión

Anteriormente se mencionó que el dinero recolectado en las afores es invertido y genera rendimientos, por lo cual es oportuno mencionar el término inversión, la inversión es según la CONDUCEF (2012, s.p) la actividad en la cual se busca que el dinero incremente en cantidad a diferencia de que solo se ahorre el capital, es decir, los recursos son invertidos cuando se les da disposición para que la diferencia entre el monto inicial y el monto final sea diferente a cero.

Por otro lado Besley (2001) comenta sobre las inversiones que se enfoca a las decisiones que toman las empresas y las personas cuando eligen los valores que conformaran sus portafolios de inversión, las principales funciones en esta área son la de determinar valores riesgos y rendimientos asociados con tales activos financieros como acciones y bonos y el de determinar la mezcla de valores optima que se debe manejar en un portafolio de inversiones.

2.6. Rendimiento

Es importante también entender el término de rendimiento, el cual es según la fuente Definicion.de (2013, s.p) una proporción que se obtiene por resultado de los medios o recursos empleados en una actividad y el resultado o beneficio que se obtiene.

Hablando de afores, este término es relevante ya que se toma como uno de los principales criterios para decidir en qué afore ahorrar. El dato a tomar en cuenta es el indicador de rendimiento neto, el cual es simplemente una resta entre el rendimiento de cada Afore menos la comisión que esta cobra.

Las diferentes tasas de rendimiento siguen un principio el cual refiere que a mayor rendimiento neto más ahorro. Por otro lado podemos ver que dependiendo la SIEFORE tenemos diferentes Afores como las de mejor tasa de rendimiento, por lo cual es importante revisar constantemente cual es la que nos ofrece mayores beneficios y si es necesario cambiar de afore, en la figura 2 se muestran los rendimientos ofrecidos por las AFORES en el 2013.

Figura 2. Rendimiento de cada AFORE por edad

UBICA LA TABLA DE ACUERDO A TU EDAD

(CIFRAS AL CIERRE DE NOVIEMBRE DE 2013)

INDICADOR DE RENDIMIENTO NETO 54 MESES)

Para personas de **36 años y menores**

A mayor RENDIMIENTO NETO, mayor ahorro.

INDICADOR DE RENDIMIENTO NETO	
AFORES	RENDIMIENTO NETO
SURA	12.10%
Banamex	11.28%
PensionISSSTE	11.16%
Profuturo GNP	11.05%
Invercap	10.97%
MetLife	10.51%
XXI Banorte	10.46%
Principal	10.10%
Azteca	8.42%
Coppel	7.31%
Afirme Bajío	6.45%
Inbursa	6.43%
Promedio Simple	9.69%
Promedio Ponderado*	10.53%

MAYOR RENDIMIENTO NETO = MÁS AHORRO

MENOR RENDIMIENTO NETO = MENOS AHORRO

Para personas entre **37 y 45 años**

A mayor RENDIMIENTO NETO, mayor ahorro.

INDICADOR DE RENDIMIENTO NETO	
AFORES	RENDIMIENTO NETO
PensionISSSTE	11.10%
SURA	10.86%
Banamex	9.94%
Invercap	9.81%
Profuturo GNP	9.61%
XXI Banorte	9.60%
MetLife	9.48%
Principal	8.92%
Azteca	8.28%
Coppel	7.06%
Afirme Bajío	6.43%
Inbursa	6.00%
Promedio Simple	8.92%
Promedio Ponderado*	9.59%

MAYOR RENDIMIENTO NETO = MÁS AHORRO

MENOR RENDIMIENTO NETO = MENOS AHORRO

Para personas entre **46 y 59 años**

A mayor RENDIMIENTO NETO, mayor ahorro.

INDICADOR DE RENDIMIENTO NETO	
AFORES	RENDIMIENTO NETO
PensionISSSTE	10.03%
SURA	9.73%
Profuturo GNP	9.12%
Banamex	9.11%
XXI Banorte	8.90%
Invercap	8.76%
MetLife	8.60%
Principal	8.17%
Azteca	7.56%
Coppel	6.69%
Afirme Bajío	5.76%
Inbursa	5.46%
Promedio Simple	8.16%
Promedio Ponderado*	8.79%

MAYOR RENDIMIENTO NETO = MÁS AHORRO

MENOR RENDIMIENTO NETO = MENOS AHORRO

Para personas de **60 años y mayores**

A mayor RENDIMIENTO NETO, mayor ahorro.

INDICADOR DE RENDIMIENTO NETO	
AFORES	RENDIMIENTO NETO
PensionISSSTE	8.82%
Invercap	8.26%
Profuturo GNP	7.88%
SURA	7.62%
Banamex	7.37%
XXI Banorte	7.09%
MetLife	7.02%
Principal	6.78%
Azteca	6.12%
Coppel	5.61%
Afirme Bajío	5.16%
Inbursa	5.11%
Promedio Simple	6.91%
Promedio Ponderado*	7.49%

MAYOR RENDIMIENTO NETO = MÁS AHORRO

MENOR RENDIMIENTO NETO = MENOS AHORRO

Fuente: CONSAR.gob.mx (2013, s.p)

Además de considerar los rendimientos de cada Afore, como se comenta, es importante conocer las comisiones que cobran así como los servicios que ofrece. A continuación se muestra en la figura 3 el porcentaje de comisión cada Afore así como un comparativo de servicios entre Afores:

Figura 3. Comisiones y servicios por Afore

Comisiones vigentes en cada AFORE durante 2013		Comparativo de AFORES en Servicios	
AFORE	COMISIONES	AFORE	POSICIÓN
PensionISSSTE	0.99%	Banamex	1
XXI Banorte	1.10%	MetLife	2
Banamex	1.16%	Inbursa	3
Inbursa	1.17%	Invercap	4
SURA	1.21%	Profuturo GNP	5
Profuturo GNP	1.27%	Afirme Bajío	6
Principal	1.36%	SURA	7
Metlife	1.39%	XXI Banorte	8
Afirme Bajío	1.40%	Coppel	9
Azteca	1.45%	Azteca	10
Invercap	1.47%	PensionISSSTE	11
Coppel	1.49%	Principal	12
Promedio Simple ¹	1.29%		
Promedio Ponderado ²	1.21%		

Comparativo al cierre de mayo de 2013

Fuente: CONSAR.gob.mx (2013, s.p)

2.7. Pensiones

Cuando se lleva un ahorro para el retiro, al momento de dar por terminada la relación laboral se recibirá una pensión, la cual es el resultado de un esfuerzo de ahorro de toda la vida laboral, esta ofrece tranquilidad y seguridad, la pensión es en sí una prestación económica que se otorga al trabajador asegurado así como a sus beneficiarios en su caso, la pensión puede ser obtenida por varios motivos, entre ellos tener alguna incapacidad permanente, invalidez físico motriz o cerebral, cesantía en edad avanzada, llegar a la edad de retiro y ejercerlo, enviudar o quedar huérfano.

La LSS (2013, s.p) define al respecto:

“Pensionados o pensionado: el asegurado que por resolución del Instituto tiene otorgada pensión por: incapacidad permanente total; incapacidad permanente parcial superior al cincuenta por ciento o en su caso incapacidad permanente parcial entre el veinticinco y el cincuenta por ciento; invalidez; cesantía en edad avanzada y vejez, así como los beneficiarios de aquél cuando por resolución del Instituto tengan otorgada pensión de viudez, orfandad, o de ascendencia”

La pensión está definida de la siguiente manera Definicion.org (2013, s.p): *“Es una prestación social otorgada mediante la asignación de una cantidad de dinero mensual o anual a un trabajador o a su familia por un servicio prestado anteriormente.”* Como ya se menciona anteriormente, al contar con una pensión de manera regular se asegura cierto nivel de vida, se tiene mayor seguridad, según la CONDUCEF (2013, s.p) la seguridad en términos financieros está relacionada con la confianza en que los recursos ahorrados o invertidos sean devueltos, hoy en día las operaciones realizadas con bonos del ahorro nacional que realiza el Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros está respaldado por el Gobierno Federal para el pago incondicional, por otro lado la banca comercial tiene garantía hasta determinado monto haciendo uso de un seguro con el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IAPB), aparte de estas instituciones, todas las demás generan riesgo en mayor o menor medida sobre el capital invertido.

La ley del Seguro Social, LSS (2013, s.p) establece en su artículo 2:

“La seguridad social tiene por finalidad garantizar el derecho a la salud, la asistencia médica, la protección de los medios de subsistencia y los servicios sociales necesarios para el bienestar individual y colectivo, así como el otorgamiento de una pensión que, en su caso y previo cumplimiento de los requisitos legales, será garantizada por el Estado.”

La LSS es el respaldo en lo concerniente a las pensiones, motivos de rechazo o modificaciones.

2.8. Previsión social

La COPARMEX (2013, s.p) la cual es la Confederación Patronal de la República Mexicana, es un sindicato patronal al cual la afiliación es voluntaria, está conformada por empresarios de todos los sectores, están asociadas a la COPARMEX mas de 36, 000 empresas que generan el 30% del PIB y además es el responsable de generar cerca de

4.8 millones de empleos formales.

La COPARMEX está formada por 65 centros empresariales, además de 10 federaciones, 3 representaciones y 14 delegaciones a lo largo y ancho de toda la república mexicana. La COPARMEX surgió debido a una iniciativa industrial del ciudadano Luis G. Sada dada a conocer en la Convención de Delegaciones Industriales de la Confederación de las Cámaras Nacionales de Comercio e Industria.

La misión de la COPARMEX (2013, s.p) es la de:

“Contribuir al establecimiento de condiciones para la prosperidad de todos los mexicanos que propicien una creciente cohesión social, para que las empresas se desarrollen, multipliquen y cumplan con su función creadora de empleo y de riqueza con responsabilidad social.”

En si la COPARMEX busca generar un ambiente con las condiciones necesarias para el desarrollo de las actividades empresariales con el fin de generar empleo, defiende a sus integrantes en su papel de empresarios, además busca que las reformas de diversos tipos, como las sociales, económicas, jurídicas y políticas, estén encaminadas a hacer crecer el desarrollo social.

La COPARMEX ha generado propuestas que benefician a la población, como es el caso de que los trabajadores auto empleados puedan contar con el mismo nivel de seguridad social con el que cuentan los trabajadores no auto empleados. Esta propuesta incluye a aquellas personas que han dejado de trabajar, taxistas, amas de casa por ejemplo así como todo aquel trabajador que no cuente con un esquema de seguridad social.

Con lo anterior se busca que los trabajadores tengan acceso a un seguro para la salud, vivienda así como una pensión para el retiro. Se modificaría la LSS con el afán de

crear un fondo para el retiro para estos trabajadores, con lo anterior se tendría una cobertura del 75% de la población.

Los trabajadores se verían comprometidos a pagar una cuota del 10% sobre un salario base y de acuerdo a la entidad federativa correspondiente se establezca una base de dos a tres salarios mínimos a la cual se le aplicaría una tasa del 10% y otro 10% sería aportado por el Estado.

Los recursos se repartirían de la siguiente manera, 6.5% a cuentas individuales, 5% para el fondo de vivienda y el 8.5% restante para el seguro de salud.

Otra de las propuestas de la CONSAR está referida a elevar la edad para el retiro de manera gradual de los 65 años a los 67 años, los resultados serían generar un ahorro del 7.4% del PIB, la tasa de remplazo se movería de 39.5% a 49%, afirma la COPARMEX se busca no fijar la edad del retiro, sino que no sea fija y se calcule con base a la esperanza de vida de cada individuo, esto obedece a que la esperanza de vida del mexicano ha ido aumentando (a esta situación se le llama riesgo de longevidad) y la edad de retiro ha permanecido fija y ello origina que las pensiones se paguen por periodos más largos.

2.9. Finanzas personales / Educación financiera

Como comenta Besley (2001, s.p), la mayoría de los estudiantes pierden el interés en lo referente a las finanzas personales, los cursos impartidos en las universidades en su mayoría son cursados ya que son de carácter obligatorio, se plantea la posibilidad de impartir educación financiera con los alumnos relacionando los temas con las decisiones diarias relacionadas con su vida personal.

De acuerdo a Besley (2001, s.p) las finanzas son en si el eje del sistema empresarial, entre mayor sea el control y mejor la administración financiera de una empresa se tendrá una mejor salud económica de la misma, las finanzas se asocian a la toma de decisiones ligadas al dinero de la empresa y sus flujos. Las finanzas tienen 4 ramas principales que se interrelacionan entre sí, estas áreas son los mercados y las instituciones financieras, inversiones, servicios financieros y finalmente la administración financiera.

El tema del ahorro y el riesgo asociado a él es de vital importancia al hablar de las finanzas personales, las cuales entenderemos mejor definiendo que son las finanzas, según Guadalupe Ochoa (2002, s.p) las finanzas es una rama de otra ciencia llamada economía la cual está referida a estudiar las inversiones de activos así como su correspondiente administración.

Las finanzas personales entonces se refieren al estudio de inversiones a nivel personal y su administración, son de suma importancia ya que los recursos correctamente administrados ayudan a generar el patrimonio.

El conocimiento y una buena administración de las finanzas personales ayudan a prever y generar los recursos necesarios para el retiro y conservar o mejorar el nivel de vida durante la última etapa de vida, la senectud.

Según información de El Financiero (2013, s.p) con información de la Asociación Mexicana de Afores, (AMAFORE) un alto índice de jóvenes espera una pensión del gobierno al momento de retirarse, alrededor del 90%, por otro lado, el porcentaje de jóvenes que han pensado en el retiro es muy bajo, refiriéndose al 40%, por lo anterior es de vital importancia cultivar la semilla del interés por tener una cultura de ahorro para el retiro. Otro resultado interesante de la anterior investigación es que la edad promedio mencionada por los jóvenes para retirarse es de 58 años, 7 años debajo de 65 años que es

la edad de retiro. Los entrevistados piensan que la edad ideal para iniciar el ahorro para el retiro es de 28 años, un 44% piensan que debe ser después de los 30 años, lo cual deja ver el poco interés de los jóvenes por iniciar el ahorro a la par de iniciar con la actividad laboral, el 51% de los jóvenes piensan que es mejor tener un negocio propio con el cual pueden hacer frente al retiro en lugar de contar con una pensión. A su vez, el 70% de los jóvenes piensan que es mejor resolver las necesidades actuales que ver por las futuras. A pesar de los altos porcentajes referidos al poco interés y/o preocupación de los jóvenes por su futuro, el ahorro y sus pensiones, 75% están interesados en conocer información de las Afores.

Es importante también mencionar el ahorro voluntario para el retiro en lo referente a las finanzas personales. Con información de El Financiero (2012, s.p) sabemos que el ahorro voluntario se ha incrementado en un 70.7%, este porcentaje podría resultar engañoso ya que este incremento lleva a las aportaciones voluntarias representan tan solo el 0.5% del total de los recursos administrados por las Afores. De acuerdo a datos de la CONSAR las aportaciones continúan teniendo una tendencia positiva desde hace 3 años.

2.10. Seguridad social

Se define a la seguridad social en la página de la cámara de diputados (2013, s.p) como sigue:

“La Seguridad Social, derecho de todos los trabajadores mexicanos y sus familias consagrado en la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, representa un compromiso del Estado, como ente garante, y de la sociedad entre sí, precisamente como una expresión humana de solidaridad en el ocaso de la vida productiva, o ante una eventualidad que límite el desarrollo de las capacidades laborales de una persona y que le impiden valerse por sí misma.”

Es importante tener en cuenta que la Seguridad Social en nuestro país se encuentra en un momento crítico ya que factores como la transición demográfica, los recursos presupuestados, la alza en el indicador de la esperanza de vida, lo anterior aunado a un crecimiento en el empleo informal, generan más personas que demandaran seguridad social y menos recursos por parte del gobierno así como personas que viven más en promedio que demandaran pensiones por más tiempo de lo que actualmente se hace.

Consultando la biblioteca jurídica de la UNAM (2012, s.p) encontramos que la seguridad social se define como:

“...es un sistema general y homogéneo de prestaciones, de derecho público y supervisión estatal, que tiene como finalidad garantizar el derecho humano a la salud, la asistencia médica, la protección de los medios de subsistencia y los servicios sociales necesarios para el bienestar individual y colectivo, mediante la redistribución de la riqueza nacional, especialmente dirigida a corregir supuestos de infortunio.”

3. METODOLOGIA

En el presente capítulo se da a conocer el diseño metodológico que se aplicó en el desarrollo de la presente tesis, así como los métodos utilizados en la obtención de los datos de campo. Se describe los resultados obtenidos.

3.1. Tipo de investigación

Se realizó la investigación con un método cuantitativo ya que se maneja información cuantificable principalmente para conocer el entorno en el cual se llevara a cabo el estudio.

También es importante mencionar que se busca tener una perspectiva transversal en el tiempo, es decir, conocer como es la situación actualmente y no como ha sido y cambiado en el tiempo. Esta limitante es para enfocar los esfuerzos de la investigación en el modelo que se pretende ofrecer y puede satisfacer las necesidades actuales.

Por otro lado se tiene un enfoque descriptivo y correlacional. Descriptivo por que se busca conocer las características del sector a estudiarse, en este caso los jóvenes recién egresados del estado de Querétaro y empleados por primera vez. Se busca describir el sector estudiado para tener una mejor toma de decisiones al momento de formar el modelo. Además se pretende sea correlacional ya que se proponen variables de las cuales se busca su efecto sobre un factor en particular. Se tienen como variables dependientes la educación financiera, los medios de propagación, la información y el modelo de educación financiera, y estos son analizados desde la perspectiva de que dependen de la relación de variables independientes como el conocimiento de la necesidad de información, conocimiento del joven sobre estos temas, tipos de

información, cantidad de información, criticidad de la información, nivel del público objetivo, afores, tasas, entre otros.

3.2. Población objetivo

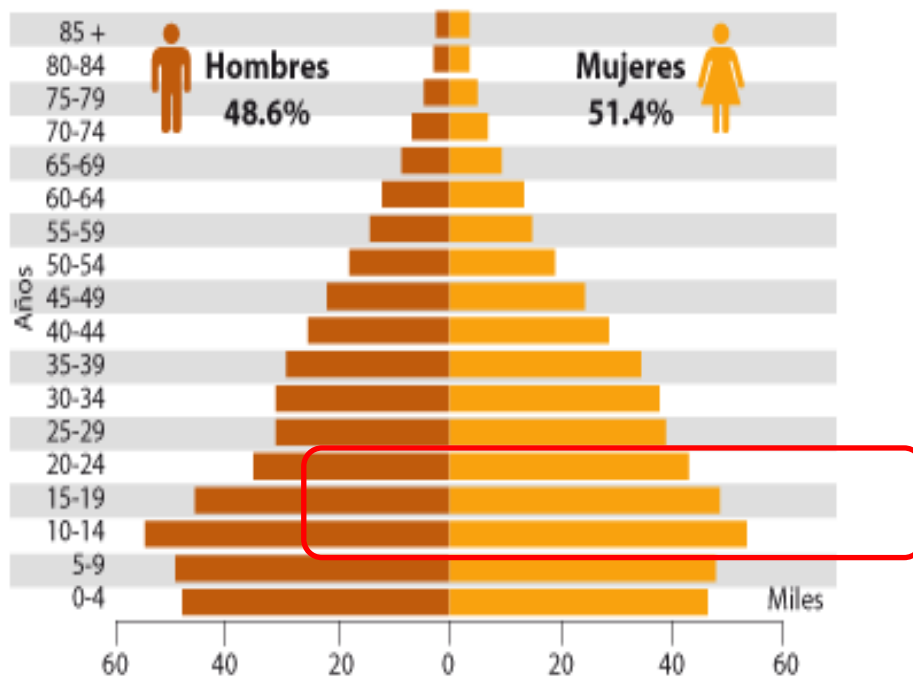
El estudio se realizó en la ciudad de la ciudad de Santiago de Querétaro la cual cuenta con una población de 801, 940 personas, en la figura 4 se muestra el mapa del estado y en amarillo la zona urbana de la capital y en la figura 5 se hace referencia a la distribución de la población en cuanto a género y edad, con ello se hace alusión a la población meta de este estudio.

Figura 4. Mapa del Estado de Querétaro que muestra su ubicación geográfica



Fuente: INEGI (2013, s.p)

Figura 5. Censo de población y vivienda



Fuente: INEGI (2010, s.p)

También es importante mencionar que este estado cuenta con 213,317 habitantes con nivel profesional de estudios. Conociendo la extensión territorial del municipio Queretano la cual es de 759 km², y conociendo su población, como previamente se mencionó esta es de 801,940 habitantes, podemos calcular los habitantes por kilómetro cuadrado de la ciudad de Santiago de Querétaro, por lo tanto tenemos 1057 habitantes por km².

La investigación se llevó a cabo en la zona norte de la ciudad la cual está delimitada en el mapa de la figura 6. El área en la zona delimitada es de aproximadamente 6.216km², así que si multiplicamos la densidad poblacional por el estimado de habitantes por kilómetro cuadrado tenemos que aproximadamente los habitantes en la zona son 6,568 habitantes.

Conociendo ahora el tamaño de la población meta, se puede calcular el tamaño de la muestra la cual se obtiene de la fórmula:

$$n = \frac{Z^2 pqN}{(N-1)E^2 + Z^2 2pq}$$

Dónde:

Z es el nivel de confianza (1-alfa) = 95%

p es la probabilidad a favor

N es el tamaño de la población

E es el error de estimación

n es el tamaño de la muestra

q es la probabilidad en contra

Desarrollando la formula se encuentra que el tamaño de la muestra con la cual se trabajara para recabar información es de 317 personas con un índice de confiabilidad del 95% y un error del 0.00302

3.3. Encuesta

La encuesta aplicada a los 317 encuestados consta de 14 preguntas que buscan tener un panorama de que tanto se conoce de temas como la seguridad social, afores, siefores, etc., además de obtener un métrico de las características de los encuestados. Más adelante se presenta la encuesta aplicada en campo.

3.3.1. Formato de la encuesta

Estimado encuestado, te pedimos unos minutos de tu tiempo para contestar la siguiente encuesta. Las respuestas son confidenciales. Agradecemos su tiempo para contestar el siguiente cuestionario en lo referente al fondo de ahorro para el retiro y AFORES. Encierra en un círculo la respuesta correcta.

1.- ¿Qué es la seguridad social?

- a) Sistema social que tiene por objetivo garantizar la seguridad de la población.
- b) Sistema general de prestaciones con el fin de garantizar el derecho a servicios sociales necesarios para el bienestar individual y colectivo.
- c) El derecho de la población a ser tomada en cuenta y buscar su bienestar tanto individual como colectivo.
- d) No sé.

2.- ¿Qué es el fondo de ahorro para el retiro?

- a) Sistema de ahorro a través del cual los estudiantes forman fondo que les dará independencia económica al momento de entrar al mercado laboral.
- b) Sistema de ahorro voluntario que permite juntar dinero para el momento de quedar desempleado o retirarse.
- c) Sistema de ahorro a través del cual los trabajadores forman una pensión que les dará independencia económica en el momento del retiro.
- d) No sé.

3.- ¿Qué son las AFORES?

- a) Instituciones financieras privadas que administran los recursos para el retiro a nombre de los trabajadores.

- b) Instituciones financieras del gobierno que administran los recursos proporcionados por el gobierno para la pensión.
- c) Son los fondos de ahorro de cada trabajador para el momento de su retiro.
- d) No sé.

4.- ¿En qué AFORE se encuentra?

- a) Afirme Bajío
- b) Azteca
- c) Banamex
- d) Coppel
- e) Inbursa
- f) SURA
- g) Invercap
- h) Metlife
- i) Pensión ISSSTE
- j) Principal
- k) Profuturo GNP
- l) XXI Banorte
- m) Amafore
- n) No sé.

5.- ¿Qué información necesita para elegir una AFORE?

- a) Información sobre la inflación, comisiones y derechos del trabajador.
- b) Información sobre las prestaciones, las tasas de interés y la inflación.
- c) Información sobre los servicios prestados, la comisión y los rendimientos.
- d) No sé.

6.- ¿Qué es una SIEFORE?

- a) Son los fondos de inversión en los cuales las AFORES invierten los recursos de los trabajadores para generar rendimientos.
- b) Son los fondos de ahorro que se otorgan en forma de pensión al momento del retiro.
- c) Es la entidad encargada de regular el buen manejo de los fondos de ahorro para el retiro.
- d) No sé.

7.- ¿En qué SIEFORE está?

- a) SIEFORE Básica 1.
- b) SIEFORE Básica 2.
- c) SIEFORE Básica 3.
- d) SIEFORE Básica 4.
- e) No sé.

8.- ¿Trabaja actualmente?

- a) Si
- b) No

9.- ¿En qué trabaja?

R: _____

10.- ¿Por qué medios le gustaría recibir información sobre el fondo de ahorro para el retiro?

- a) Correo electrónico.
- b) Correspondencia postal.
- c) Radio.

d) Televisión.

e) Redes sociales.

11.- ¿Cuál es su nivel de estudios?

a) Primaria

b) Secundaria

c) Preparatoria

d) Universidad

e) Estudios de posgrado

12.- ¿Le gustaría contar con un modelo financiero para la toma de decisiones sobre su afore?

a) Si

b) No

13.- Sexo:

a) Femenino

b) Masculino

14.- Edad:

R: _____

3.4. Delimitación del problema de estudio

El contexto en el cual se encuentra el tema que se abarca en el estado de Querétaro es la falta de información que se da y se recibe, es decir, a la poca información dada por las instituciones y la poca información que es buscada por parte de la población, por otro lado el desconocimiento de la población sobre cómo funciona el sistema del ahorro para

el retiro genera la falta de buenas decisiones tomadas en el momento correcto lo cual genera falta de previsión.

3.4.1. Problema

¿Cómo impacta la educación financiera en la cultura de la previsión social y en las finanzas personales?

3.5. Hipótesis

Hi: La educación financiera influye en la cultura de la previsión social y en las finanzas personales de los empleados.

Ho: La educación financiera no influye en la cultura de la previsión social y en las finanzas personales de los empleados.

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este apartado se muestran los resultados de las 317 encuestas aplicadas en gráficos que ayudan a entender la situación actual de los jóvenes objetivo de este estudio. Se presentan los resultados de cada pregunta y más adelante se muestran gráficos cruzados que facilitan comprender la relación entre los temas tratados en este estudio. Finalmente, de acuerdo a los resultados de las encuestas se presenta la información necesaria para los jóvenes.

4.1. Gráficos

Se muestran ahora los resultados obtenidos de cada pregunta mostrando en una gráfica de pastel el porcentaje de jóvenes y sus respectivas respuestas.

- El 41% de los encuestados no saben lo que es la seguridad social (figura 7).

Figura 7. Resultados de la encuesta sobre seguridad social



Fuente: elaboración propia

- 1 de cada 5 no saben lo que es el fondo de ahorro para el retiro (figura 8).

Figura 8. Resultados de la encuesta sobre fondo de ahorro para el retiro



Fuente: elaboración propia

- La mitad de los encuestados no saben que son las afores (figura 9).

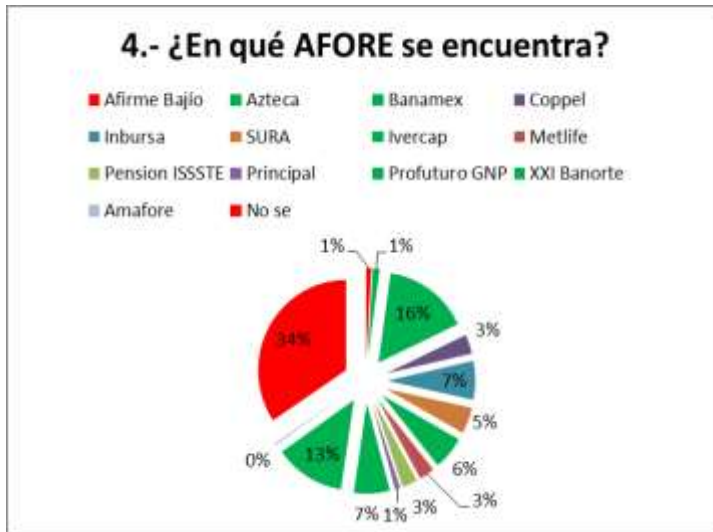
Figura 9. Resultados de la encuesta sobre AFORES



Fuente: elaboración propia

- 1 de cada 3 encuestados no saben en que afore están (figura 10).

Figura 10. Resultados de la encuesta sobre la AFORE de los encuestados



Fuente: elaboración propia

- El 43% de los encuestados no saben que información es necesaria para elegir una afore (figura 11).

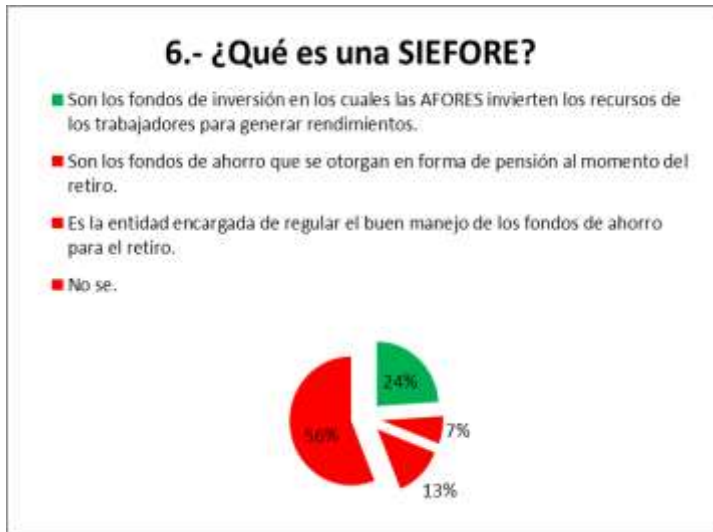
Figura 11. Resultados de la encuesta sobre la información necesaria para elegir una AFORE



Fuente: elaboracion propia

- 3 de cada 4 encuestados no saben que es una Siefore (figura 12).

Figura 12. Resultados de la encuesta sobre SIEFORES



Fuente: elaboración propia

- Solo 2 de cada 100 encuestados saben en que Siefore están (figura 13).

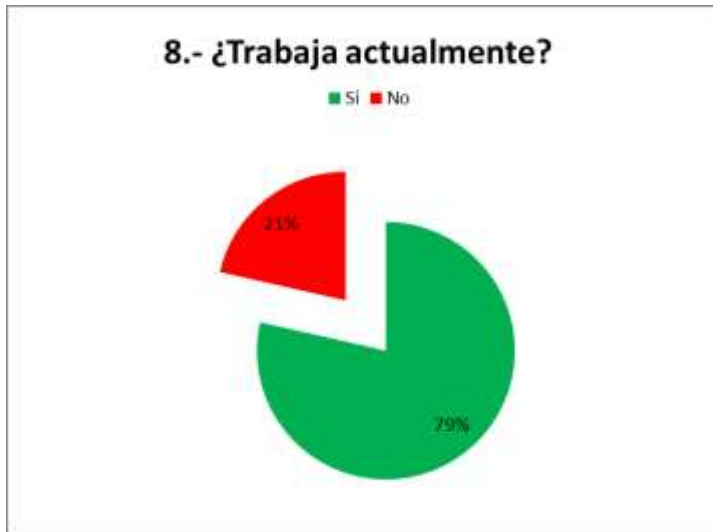
Figura 13. Resultados de la encuesta sobre la SIEFORE de los encuestados



Fuente: elaboracion propia

- 4 de cada 5 encuestados trabaja actualmente (figura 14).

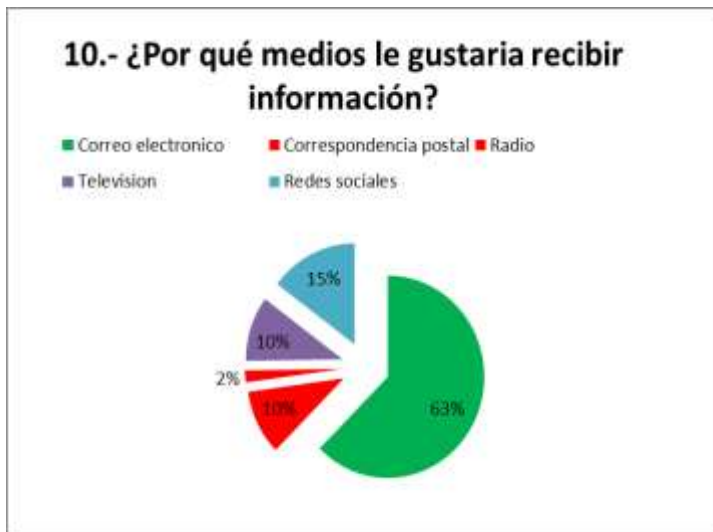
Figura 14. Resultados de la encuesta sobre estado laboral de los encuestados



Fuente: elaboración propia

- Dos tercios de los encuestados prefieren recibir información sobre su Afore por correo electrónico (figura 15).

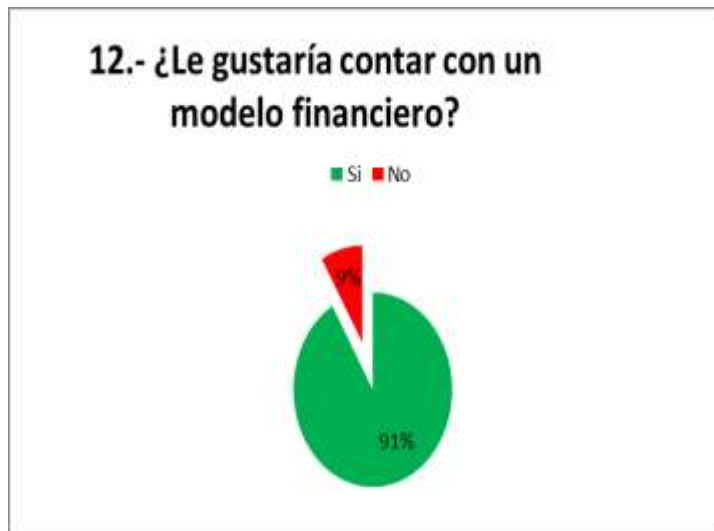
Figura 15. Resultados de la encuesta sobre el medio de comunicación elegido para recibir información del tema



Fuente: elaboración propia

- A 9 de cada 10 les gustaría contar con un modelo financiero que les ayude en la toma de decisiones con respecto a su fondo de ahorro para el retiro (figura 16).

Figura 16. Resultados de la encuesta sobre la necesidad del encuestado de contar con un modelo financiero

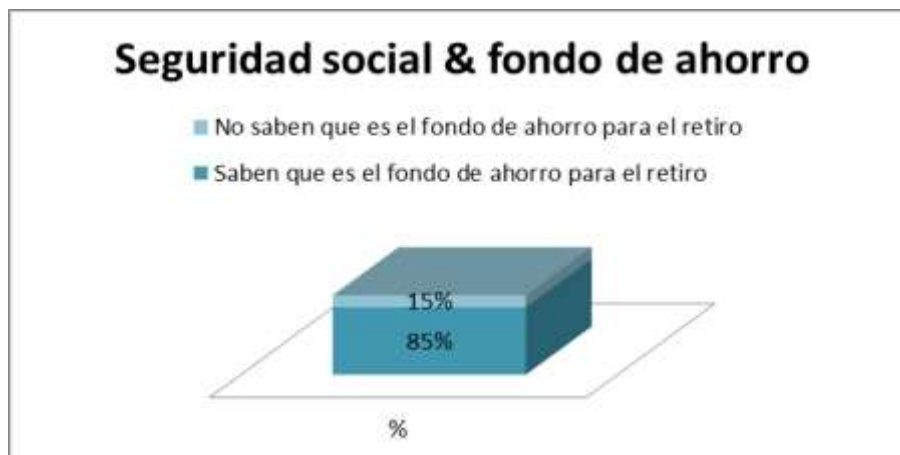


Fuente: elaboración propia

4.2. Gráficos cruzados

De los encuestados que saben que es la seguridad social el 85% saben que es el fondo de ahorro para el retiro; es decir la mayoría tiene conocimiento sobre la seguridad social y que papel juega el fondo de ahorro para el retiro en él (figura 17).

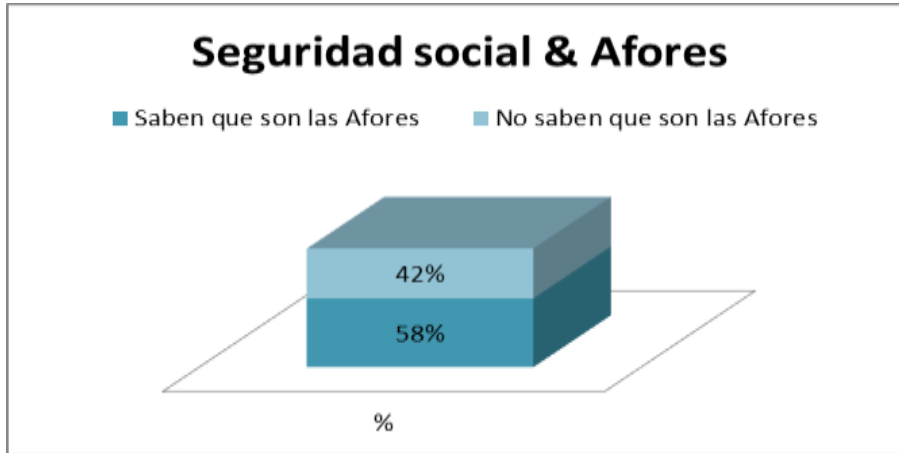
Figura 17. Gráfico cruzado, seguridad social vs fondo de ahorro



Fuente: elaboración propia

Por otro lado, de los encuestados que saben que es la seguridad social solo 58% saben que son las afores, es decir, se sabe que es la seguridad social pero no el papel que juegan las Afores en ella (figura 18).

Figura 18. Gráfico cruzado Seguridad social vs AFORES



Fuente: elaboración propia

Ahora bien, de los que saben que es una Afore solo dos de cada tres encuestados saben en qué Afore están, quedando un tercio de ellos sin tener conocimiento de que Afore administra sus recursos (figura 19).

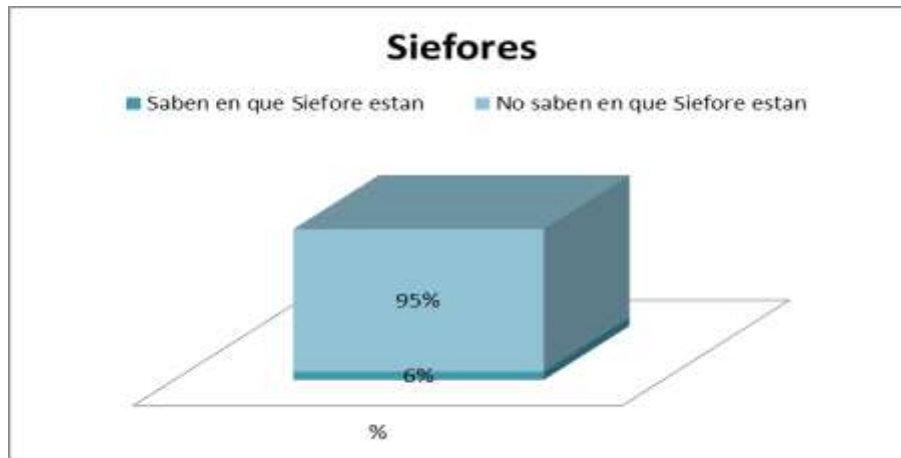
Figura 19. Gráfico cruzado AFORES



Fuente: elaboración propia

De los encuestados que saben que es una Siefore solo 6 de cada 100 encuestados saben a cuál Siefore pertenecen, siendo un porcentaje muy bajo de encuestados que tienen información sobre los fondos de inversión donde se invierten sus recursos (figura 20):

Figura 20. Gráfico cruzado SIEFORES



Fuente: elaboración propia

Regresando a los encuestados que saben que es una Afore, solo dos de cada tres encuestados saben que información es necesaria para elegir una afore, es decir, el 33% no saben que es necesario para elegir la Afore que acomode a sus necesidades (figura 21).

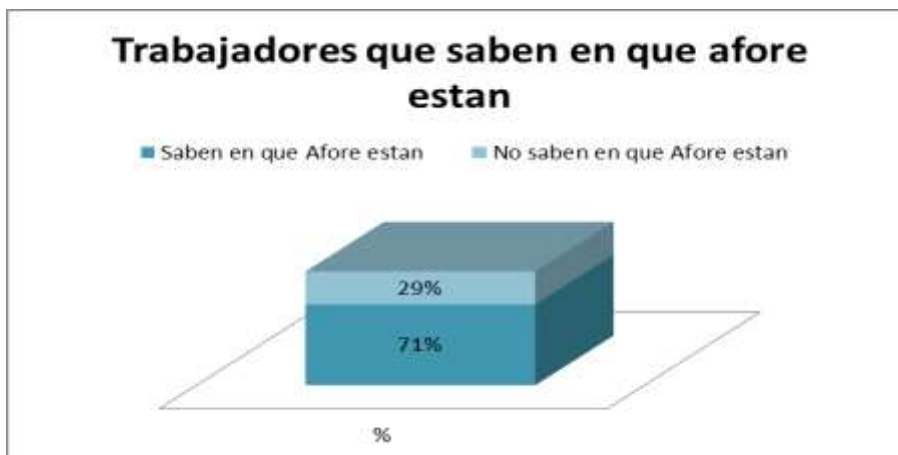
Figura 21. Gráfico cruzado Información para elegir afore



Fuente: elaboración propia

Del total de encuestados que actualmente trabajan solo siete de cada diez encuestados saben en qué Afore se encuentran (figura 22):

Figura 22. Gráfico cruzado Personas laboralmente activas que conocen su AFORE



Fuente: elaboración propia

4.3. Estrategia de educación financiera de jóvenes para la mejor elección de un fondo de ahorro para el retiro

La información que se debe tener presente al momento de pensar en los fondos de ahorro para el retiro se enuncia a continuación, es importante que la información sea clara, breve, puntual y que además se considere que esta información debe ser comunicada a

los grupos de interés reales y potenciales. No es solo necesario tener el que se va a comunicar, sino también el cómo, a quien y con qué frecuencia se comunicara.

4.3.1. Información

Seguridad social

Cuando se habla de seguridad social se habla de un sistema general de prestaciones el cual tiene el fin de garantizar el derecho a servicios sociales que son necesarios para el bienestar individual y colectivo.

Fondo de ahorro para el retiro

El fondo de ahorro para el retiro se describe como un sistema de ahorro a través del cual los trabajadores forman una pensión que les dará independencia económica en el momento del retiro.

Afores

Las afores juegan un papel importante ya que ellas son las instituciones financieras privadas que administran los recursos para el retiro a nombre de los trabajadores.

Diferentes afores

Actualmente son 13 las instituciones financieras que administran los recursos de los trabajadores, estas instituciones son Afirme Bajío, Afore Azteca, Afore Banamex, Afore Coppel, Afore Inbursa, Afore SURA, Afore Invercap, Afore Metlife, Pension ISSSTE, Afore Principal, Afore Profuturo GNP, Afore siglo XXI Banorte y Amafore.

¿Qué se necesita para elegir una afore?

Es importante que en el momento de decidir que Afore administrara los recursos se tenga la información necesaria para poder tomar la mejor decisión, aquella que se acomode mejor a las necesidades. La información necesaria e importante para que se

tome la decisión de que Afore elegir es conocer cuáles son los servicios prestados por cada Afore, cual es la comisión de cada una y muy importante, cuales son los rendimientos que ofrece cada una de ellas.

Siefores

Ya que se ha elegido una Afore estas ponen los recursos en fondos de inversión, llamados Siefores, para que sean invertidos y así se generen rendimientos.

Diferentes siefores

Existen 4 diferentes Siefores o fondos de inversión en los cuales se invierten los recursos, están divididos en 4 fondos de inversión de acuerdo a rangos de edad previamente establecidos. Las 4 Siefores son SIEFORE Básica 1, SIEFORE Básica 2, SIEFORE Básica 3 y SIEFORE Básica 4.

Comunicación de la información

Para complementar la estrategia de educación financiera es importante llevar la información al grupo de interés correcto y de la manera correcta. Se toma como base el concepto de comunicación de marketing el cual es el medio por el cual se intenta informar convencer y recordar, directa o indirectamente, ya sea productos, servicios y/o marcas.

La mezcla de comunicaciones de marketing está integrada por seis tipos de comunicación las cuales son:

- 1)La publicidad.
- 2)Promoción de ventas.
- 3)Eventos y experiencias.
- 4)Relaciones públicas.
- 5)Marketing directo.

6) Venta personal.

Se deben comprender los componentes fundamentales de una comunicación eficaz. Existen dos opciones que son útiles, un macromodelo y un micromodelo.

En lo relacionado con el macromodelo se tiene que existe un emisor y un receptor, después se tiene un mensaje y un canal, después encontramos la codificación, decodificación, respuesta y retroalimentación, y finalmente el “ruido” que representa cualquier factor que pueda alterar el mensaje.

En lo referente al micromodelo, este se concentra en las respuestas específicas que se generan en los consumidores. Es importante que se desarrolle una comunicación efectiva para que la información llegue de la manera correcta, esto se logra de la siguiendo los siguientes puntos:

- 1) Identificar el público meta.
- 2) Definir los objetivos.
- 3) Diseñar comunicaciones.
- 4) Seleccionar canales.
- 5) Determinar el presupuesto.
- 6) Definir la mezcla de medios.
- 7) Medir resultados.
- 8) Administrar una comunicación integral.

Identificar el público meta

El público meta para este trabajo de tesis es básicamente jóvenes que están por elegir su Afore, es decir, estudiantes o recién egresados que buscan o tienen su primer trabajo,

aunque derivado de los resultados de las encuestas pueden ser personas con un actividad laboral.

Definir los objetivos

Se busca que el público meta:

- a) Conozca y entienda los conceptos mencionados anteriormente.
- b) Con dicha información pueda tomar la mejor decisión sobre los fondos de ahorro y su Afore.
- c) Sepa cuáles son beneficios, rendimientos así como las desventajas de cada Afore.
- d) Tenga información para cambiar de Afore en el momento que ya no le resulte la mejor opción.
- e) Generar interés en este tema tan importante para el público meta.

Diseñar comunicaciones

En este punto es importante tener en claro tres puntos:

- a) ¿Qué decir? Se hace referencia al primer apartado de este punto.
- b) ¿Cómo decirlo? El mensaje debe ser claro, breve, puntual. Debe considerarse que el mensaje está dirigido a jóvenes por lo cual la manera de expresar la información debe ser muy puntual.
- c) ¿Quién debe decirlo? Instituciones financieras.

Seleccionar canales

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, el 63 % de los encuestados prefieren recibir la información relacionada con sus fondos de ahorro para el retiro así como información relacionada por correo electrónico, es un medio rápido y oportuno para hacer llegar a las personas interesadas información que les ayude a la toma de decisiones

con respecto a este tema. Por otro lado, con un 15 %, el otro medio por el cual los jóvenes están interesados a recibir información es el de las redes sociales. La interacción mediante las redes sociales está en auge, este porcentaje pronto podría ser mayor facilitando el acceso a la información por parte de los jóvenes.

Medir resultados

Para el cierre del ciclo es importante medir los resultados y obtener la retroalimentación a fin de mejorar.

CONCLUSIONES

Con los resultados de la encuesta tenemos un panorama amplio del nivel de información que se tiene con respecto al tema, el cual si bien no es escaso si es insuficiente para hacer frente a la toma de decisiones. Es importante mencionar que el saber que Afore administra los recursos de cada uno debe ser igual de claro que saber en qué escuela se estudia.

La información está presente en algunos medios pero también se hace notoria la poca participación de la sociedad para investigar y preguntar por ella. La investigación realizada por AMAFORE (¿Cómo piensan los jóvenes vivir su retiro laboral?) deja en claro que los jóvenes no tenemos una preocupación directa y latente del futuro económico no inmediato.

A pesar de que el ahorro y aportaciones voluntarias han estado creciendo en los últimos años no han sido significativas, como se mencionó anteriormente, la mezcla demográfica está cambiando a su vez también la esperanza de vida se está prolongando lo que provoca que sea más difícil para las entidades públicas dar el soporte adecuado a todos los demandantes, debido a ello no es mucho hablar de la importancia del tema.

Cabe resaltar que la población que tiene información sobre el tema carece de las particularidades, siendo específico de las SIEFORES, como resultado de la investigación de campo se puede decir que es el tema menos conocido por los encuestados y es importante conocerlo ya que está ligado a la inversión de los fondos de ahorro de cada uno.

REFERENCIAS

- Asociación de Bancos de México, ABM, (2013), *Educación financiera*. Obtenido desde:
http://www.abm.org.mx/educacion_financiera.htm
- Asociación Mexicana de Afores, AMAFORE, (2012), *¿Cómo piensan los jóvenes vivir su retiro laboral?* Obtenido desde: <http://amafore.org/sites/default/files/Amafore%20Ahorro%20y%20Futuro%20%20Como%20piensan%20los%20estudiantes%20universitarios.pdf>
- Besley, S., 2001, *Fundamentos de Administración Financiera*, (16ª ed.) México, Cengage Learning.
- Biblioteca Jurídica UNAM, (2012) *Seguridad Social*. Obtenido desde:
<http://biblio.juridicas.unam.mx/libros/5/2493/4.pdf>
- Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, CONSAR, (2013) *Afores*. Obtenido desde: http://www.consar.gob.mx/compara_afore/compara_afores.aspx
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicio, CONDUCEF, (2013) *Inversión*. Obtenido desde: condusef.gob.mx
- Confederación Patronal de la República Mexicana, COPARMEX (2013), *Conoce a COPARMEX*. Obtenido desde: http://www.coparmex.org.mx/index.php?option=com_content&view=article&id=47&Itemid=107
- Definición (2013), *Ahorro, rendimiento, pensión*. Obtenido desde definicion.org
- El Financiero, (2012) *Ahorro voluntario*. Obtenido desde: elfinanciero.com.mx
- Instituto Mexicano del Seguro Social, IMSS, (2013) *Ley del Seguro Social, Seguridad social*. Obtenido desde: imss.gob.mx

Instituto Nacional de Estadística y Geografía, INEGI, (2013) *Censo de población y vivienda*, Obtenido desde: inegi.com.mx

Kotler, P. y Keller, K. (2006). *Dirección de Marketing* (14ª ed.) México, Pearson Prentice Hall.

Las Rutas, (2012) *Cálculo de superficies*. Obtenido desde:

<http://www.lasrutas.com/MideArea/> 6.216 km²

México, Cámara de diputados, (2013), *Seguridad social*. Obtenido desde: http://www3.diputados.gob.mx/camara/001_diputados/008_comisioneslx/001_or dinarias/038_seguridad_social

Moyer, C., Mc Guigan, J. y Kretlow, W. 2005, *Administración Financiera Contemporánea*, (9ª ed.) México Thomson Learning.

Munch, L. y Ángeles, E. 2012, *Métodos y técnicas de la investigación*, México, Trillas

Ochoa, G. (2002). *Administración financiera*. Monterrey, México; Mc Graw Hill

Secretaría de Hacienda y Crédito Público, SHCP, (2013) *Reguladora de las AFORES*.

Obtenido desde: shcp.gob.mx

Webster University, (2013) *Riesgo*. Obtenido desde: webster.edu

APENDICE

ABREVIATURAS

Abreviatura	Significado
cap.	Capítulo
Ed. Rev.	Edición revisada
Ed. (Eds.)	Editor (Editores)
s.f.	Sin fecha
Vol.	Volumen
Supl.	Suplemento
Ed.	Edición
2° ed.	Segunda Edición
Trad.	Traducción de
p. pp.	Página (páginas)
Vols.	Volúmenes
Pt.	Parte
Rep. Téc. y cols.	Reporte técnico y colaboradores