



“La vejez sólo puede ser entendida en totalidad; no es un hecho biológico sino un hecho cultural.”

Simone De Beauvoir.





Ingresos | vejez

- Pensión seguridad social
- Pensión Privada
- Plan Personal de Retiro (PPR)
- Ahorros propios
- Apoyos familiares
- Rentas de bienes inmuebles

The background features several thin, white, intersecting lines that create a series of geometric shapes, primarily triangles and quadrilaterals, against a dark blue background. The lines are positioned on the left side of the frame, extending towards the center.

Seguridad Social (IMSS)

IMSS ¿Cuándo comencé a cotizar?



Solidaridad
intergeneracional

1° julio 1997



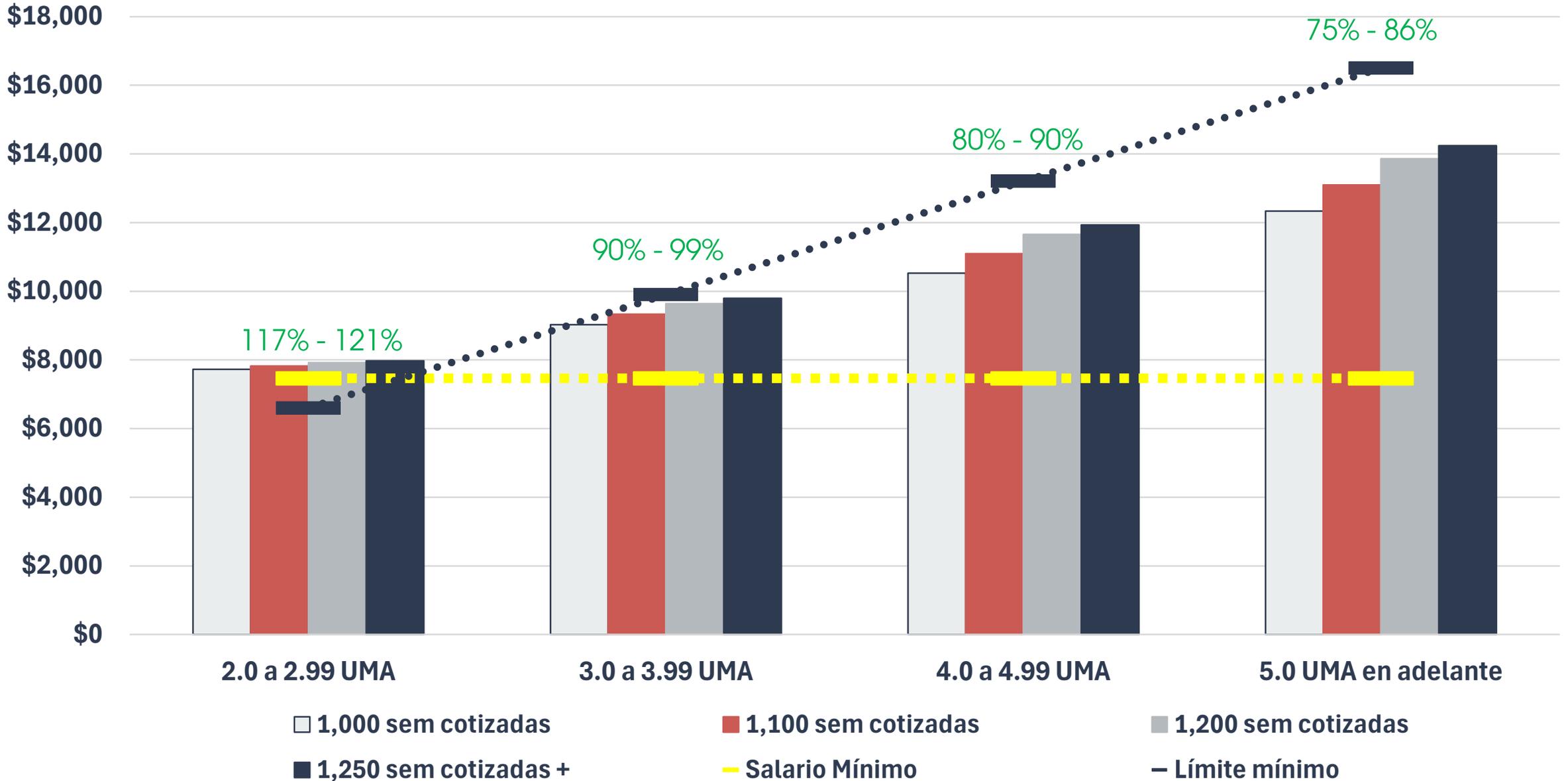
C U E N T A S I N D I V I D U A L E S

1° enero 2021

Generación de transición | Aportaciones

Subcuenta	Ramo	¿Quién(es) aportan?	Porcentaje total de aportación																					
Subcuenta del Retiro, Cesantía en Edad Avanzada y Vejez (RCV) 	Cesantía en Edad Avanzada y Vejez	<table border="0"> <tr> <td>▶</td> <td>Patrón</td> <td>+ 3.150%</td> </tr> <tr> <td>▶</td> <td>Trabajador</td> <td>+ 1.125%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Gobierno Federal</td> <td>+ 0.225%</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><hr/></td> </tr> <tr> <td>▶</td> <td>Retiro</td> <td>+ 2%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Patrón</td> <td><hr/></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>6.5%</td> </tr> </table>	▶	Patrón	+ 3.150%	▶	Trabajador	+ 1.125%		Gobierno Federal	+ 0.225%	<hr/>			▶	Retiro	+ 2%		Patrón	<hr/>			6.5%	6.5% del salario base de cotización
	▶	Patrón	+ 3.150%																					
▶	Trabajador	+ 1.125%																						
	Gobierno Federal	+ 0.225%																						
<hr/>																								
▶	Retiro	+ 2%																						
	Patrón	<hr/>																						
		6.5%																						
Cuota Social	Gobierno Federal	Depende del salario del trabajador y es adicional al 6.5% de RCV																						
Subcuenta de Aportaciones Voluntarias	Aportaciones Voluntarias	Pueden aportar patrón y trabajador	Voluntario																					

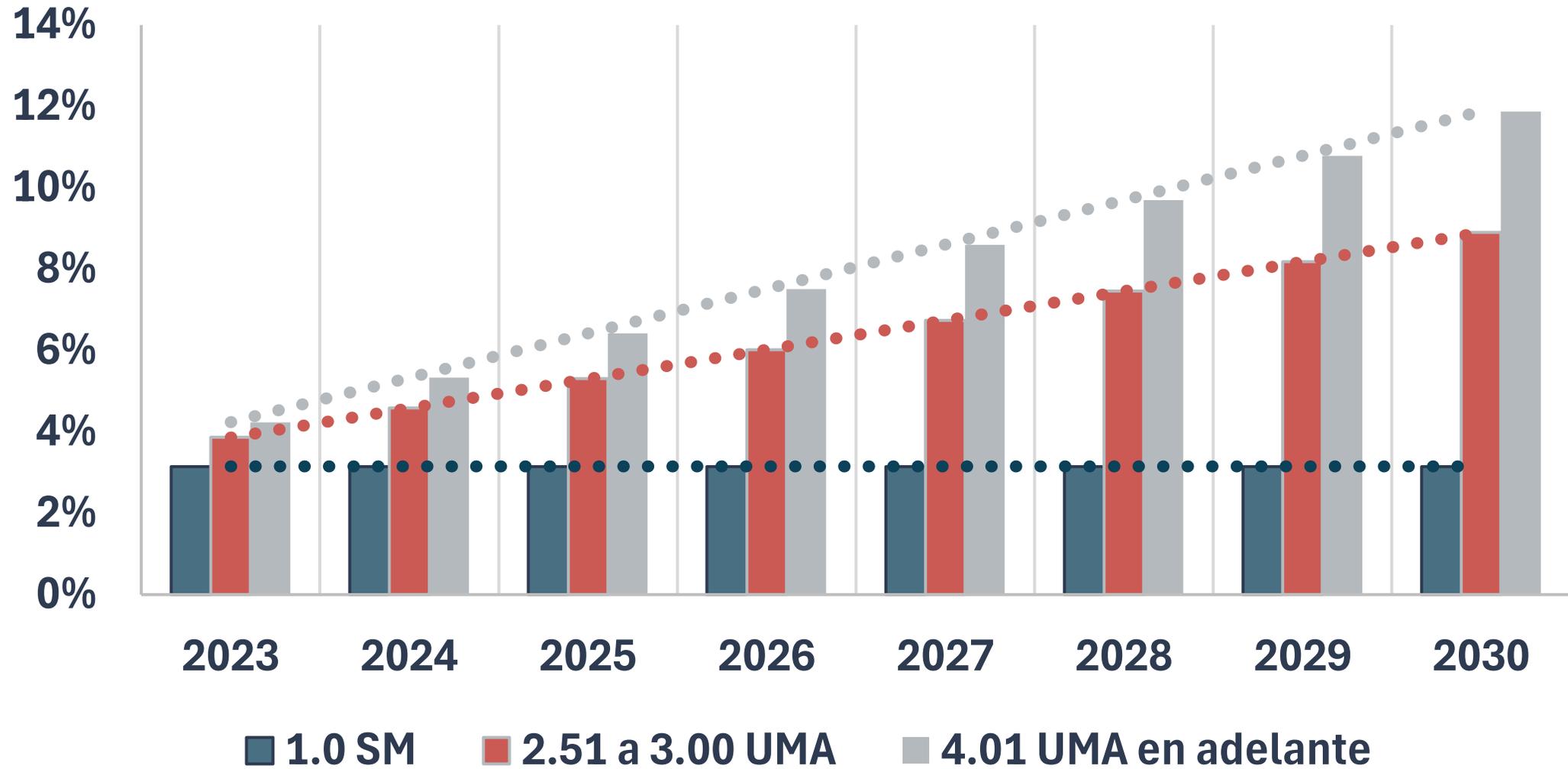
Generación transición | Beneficio



Cuentas individuales | Aportaciones

Salario base de cotización	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
1.0 SM	3.150%	3.150%	3.150%	3.150%	3.150%	3.150%	3.150%	3.150%
1.01 SM a 1.50 UMA	3.281%	3.413%	3.544%	3.676%	3.807%	3.939%	4.070%	4.202%
1.51 A 2.00 UMA	3.575%	4.000%	4.426%	4.851%	5.276%	5.701%	6.126%	6.552%
2.01 a 2.50 UMA	3.751%	4.353%	4.954%	5.556%	6.157%	6.759%	7.360%	7.962%
2.51 a 3.00 UMA	3.869%	4.588%	5.307%	6.026%	6.745%	7.464%	8.183%	8.902%
3.01 a 3.50 UMA	3.953%	4.756%	5.559%	6.361%	7.164%	7.967%	8.770%	9.573%
3.51 a 4.00 UMA	4.016%	4.882%	5.747%	6.613%	7.479%	8.345%	9.211%	10.077%
4.01 UMA en adelante	4.241%	5.331%	6.422%	7.513%	8.603%	9.694%	10.784%	11.875%

Cuentas individuales | Aportaciones



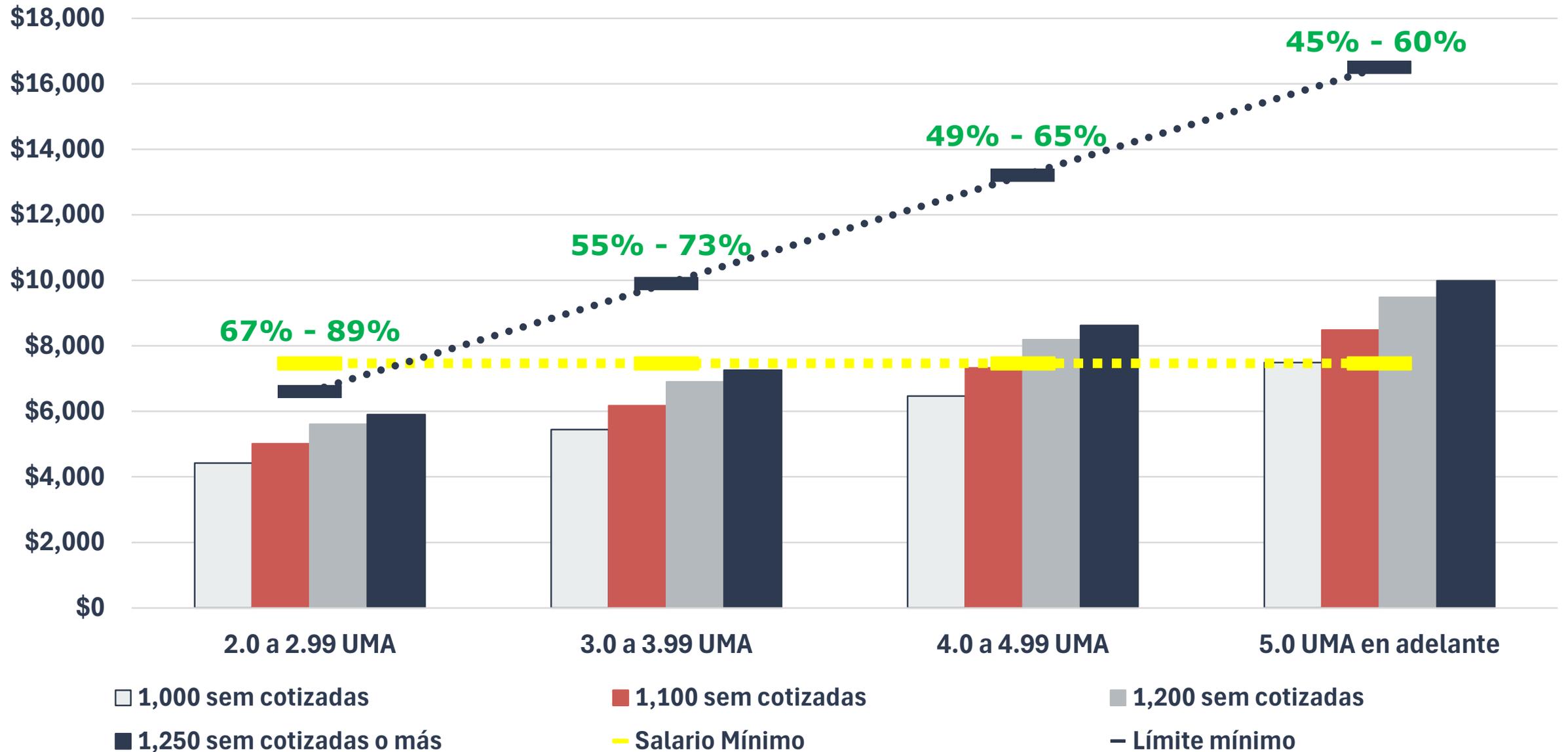
Cuentas individuales | Pensión garantizada

Rangos	1,000 sem cotizadas	1,100 sem cotizadas	1,200 sem cotizadas	1,250 sem cotizadas +
2.0 a 2.99 UMA	\$4,424	\$5,014	\$5,604	\$5,900
3.0 a 3.99 UMA	\$5,446	\$6,171	\$6,898	\$7,261
4.0 a 4.99 UMA	\$6,467	\$7,330	\$8,191	\$8,622
5.0 UMA en adelante	\$7,488	\$8,487	\$9,485	\$9,984

Inflación últimos 3 años

2021	7.36%
2022	7.82%
2023	4.66%

Cuentas individuales | Pensión garantizada



Niveles de reemplazo | Diferencias

Rangos	Generación de transición	Cuentas individuales	Diferencia
2.0 a 2.99 UMA	119%	78%	41%
3.0 a 3.99 UMA	95%	64%	31%
4.0 a 4.99 UMA	85%	57%	28%
5.0 UMA en adelante	81%	53%	28%

The background features several thin, white, intersecting lines that create a series of geometric shapes, including triangles and quadrilaterals, against a dark blue background. The lines are positioned primarily on the left side of the frame, extending towards the center.

Planes Privados de Pensiones México

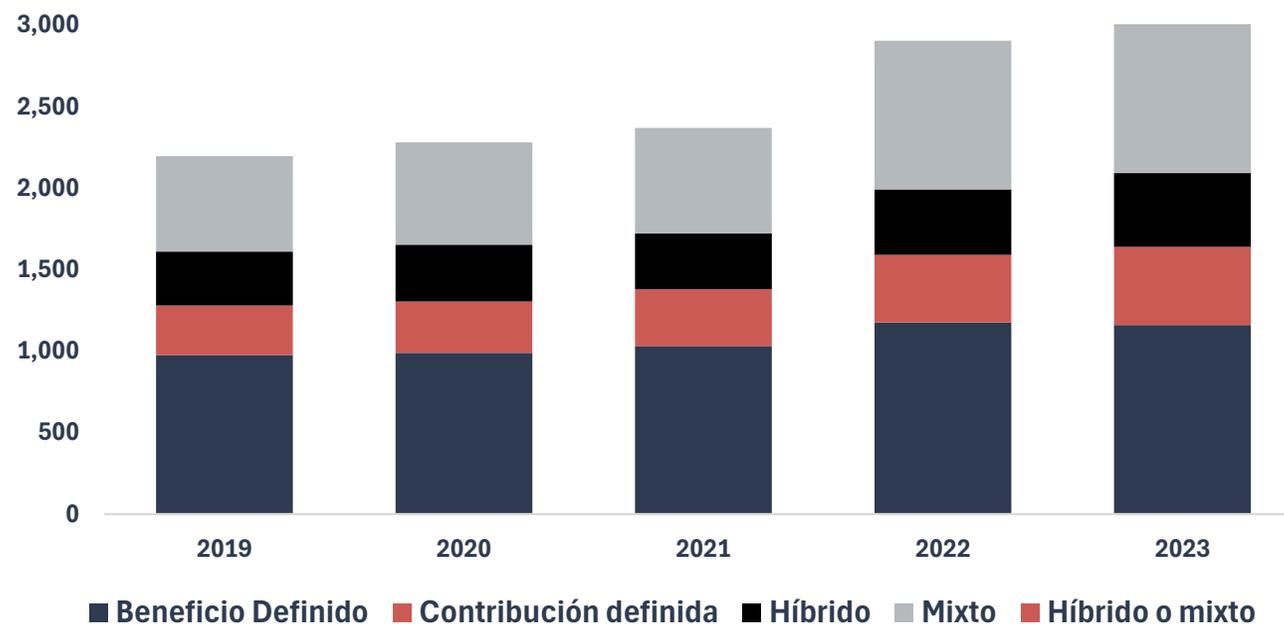
Planes de pensiones privados en México

Se registraron 3,022 planes de pensiones privados patrocinados por 2,747 empresas.

Los planes registrados cubren 1.7 millones de trabajadores, es decir, **9%** de los 18.5 millones de trabajadores formales y permanentes registrados ante el IMSS.

Se identifican 4 tipos de planes de pensiones:

Tipo de Plan	%
Beneficio Definido (BD)	38%
Contribución Definida (CD)	16%
Híbrido	15%
Mixto	31%



Tipo de planes de pensiones privados en México

Beneficio Definido

Se establece el monto del beneficio a la jubilación.

Contribución Definida

Se establece el monto de aportación (porcentaje del sueldo) en una cuenta individual, el beneficio a la jubilación es la suma de las aportaciones más los rendimientos por inversión.

Híbrido

Los beneficios están ligados a una tasa de rendimiento acreditado a las contribuciones.

Mixto

Es una combinación de beneficio definido y contribución definida: Se establece el monto de las aportaciones desde un inicio y se establece una garantía al cumplir los requisitos de jubilación.

Estados donde se encuentra la mayoría de Planes Privados de Pensiones

Figura II.18. Distribución de planes en la República

CDMX (46%)

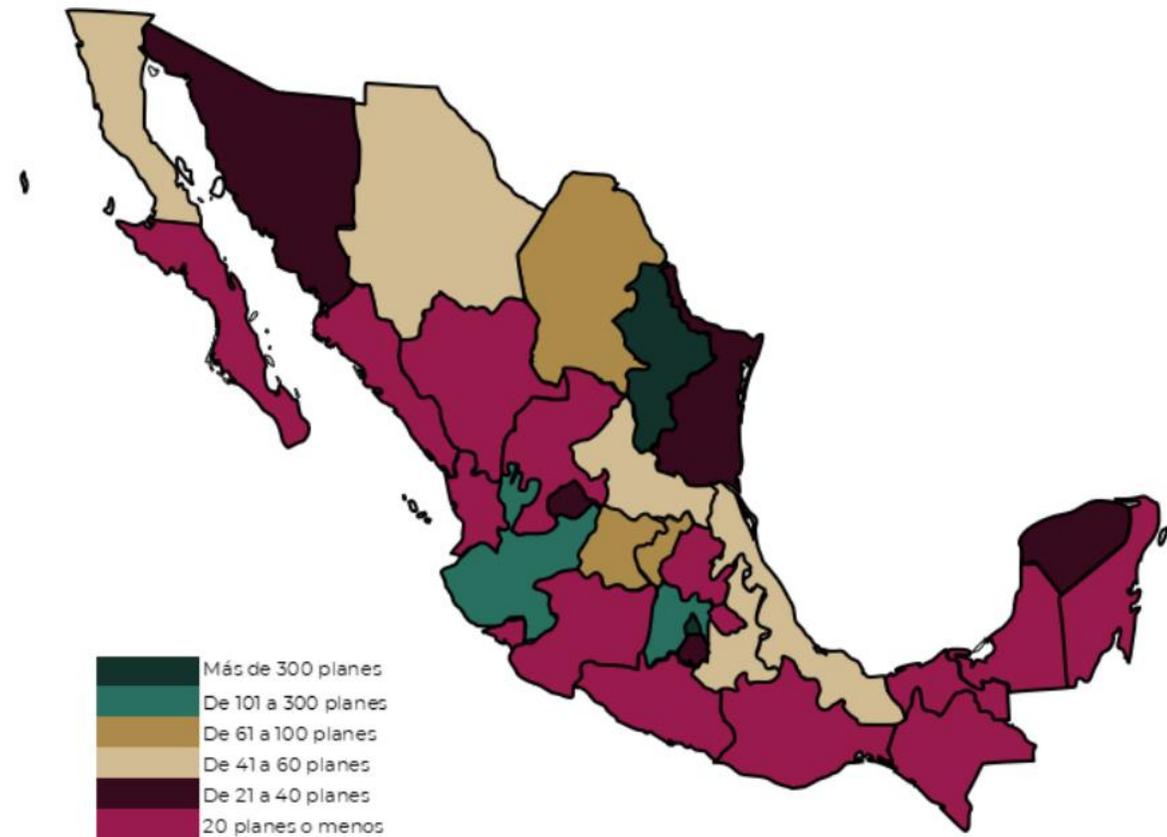
—

Nuevo León (14%)

—

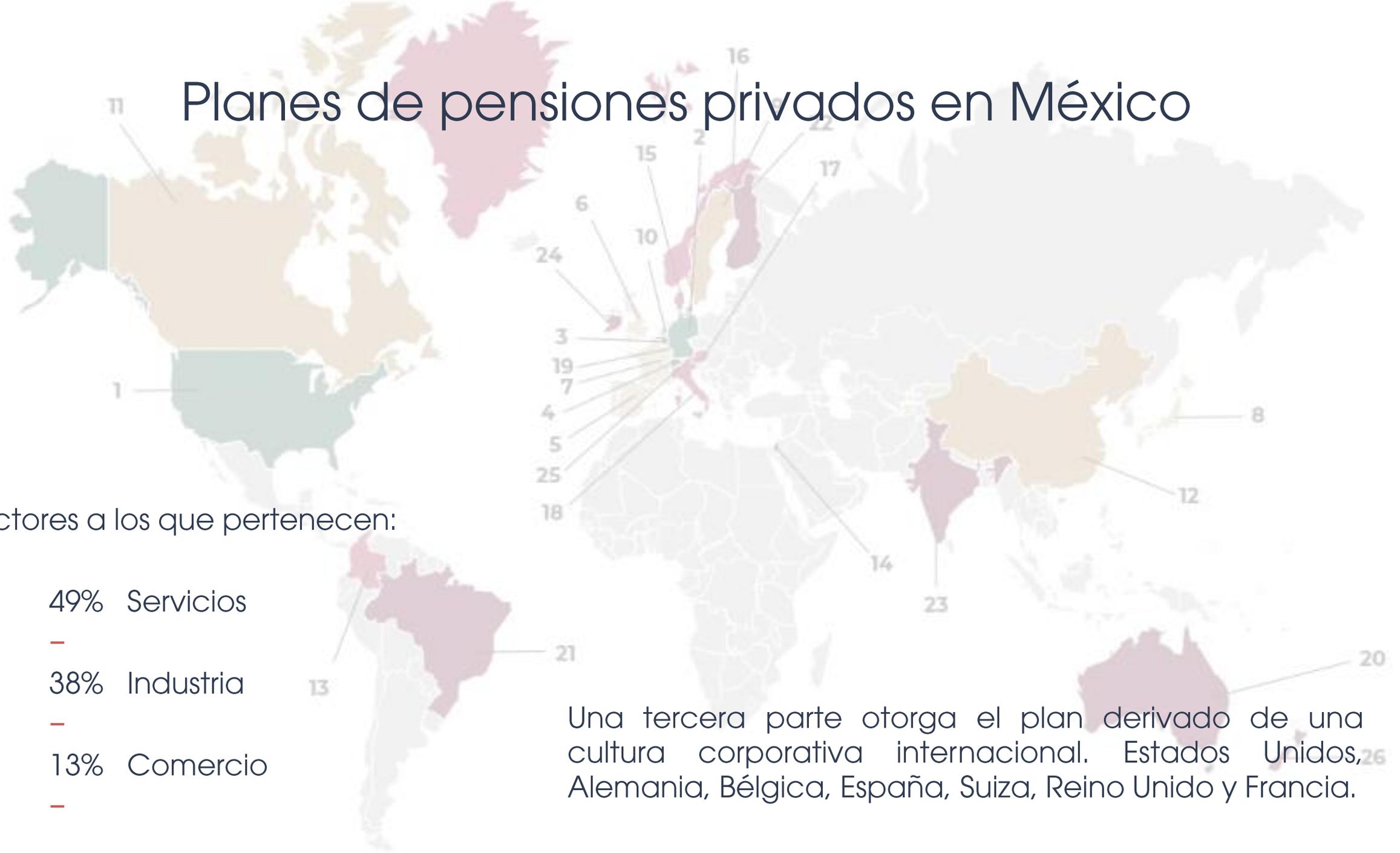
Estado de México (9%)

—



Mapa extraído del reporte de CONSAR 2023

Planes de pensiones privados en México



Sectores a los que pertenecen:

49% Servicios

—

38% Industria

—

13% Comercio

—

Una tercera parte otorga el plan derivado de una cultura corporativa internacional. Estados Unidos, Alemania, Bélgica, España, Suiza, Reino Unido y Francia.

Principales tendencias | Consideraciones generales

- Requisitos de edad y antigüedad | 72%
- Pago único (con más de una opción) | 90%
- Inflación como factor de ajuste | 60%
- Constituyen un fondo | 87%

Principales tendencias | Contribución definida

- Aportaciones sobre el salario base | 97%
- Aguinaldo | 24%
- Prima vacacional | 16%
- Aportaciones incentivas | 86%
- Derechos adquiridos | 90%

Planes privados | Ventajas empresa

- ✓ Ventajas fiscales
- ✓ Los intereses que se generan por la inversión del fondo ayudan a disminuir el costo del financiamiento a largo plazo, además de estar exentos del pago de ISR en un 100%.
- ✓ Es un mecanismo formal que ayuda al justo reemplazo del personal en edad avanzada.
- ✓ Ayuda a disminuir la rotación, al tener empleados comprometidos con la empresa.
- ✓ El costo del pasivo laboral se distribuye en el tiempo.

Planes privados | Ventajas empresa

- ✓ Mayor competitividad laboral en temas de beneficios a empleados.
- ✓ Crear un sentido de pertenencia y motivación a los trabajadores en el largo plazo (por lo tanto, disminución de rotación).
- ✓ Es una prestación que no forma parte de las partidas que integran el salario base de cotización y por tanto no incrementa cuotas de seguridad social.
- ✓ Lealtad de los trabajadores con la empresa.

Planes privados | Ventajas fiscales



Empresa

Aportaciones
deducibles 53%

Rendimientos libres de
pago de impuestos



Empleado

Pagos periódicos exentos 15
UMAS | \$49,508 mensuales

Pagos únicos exentos 90
UMAS anuales | 3.9 millones

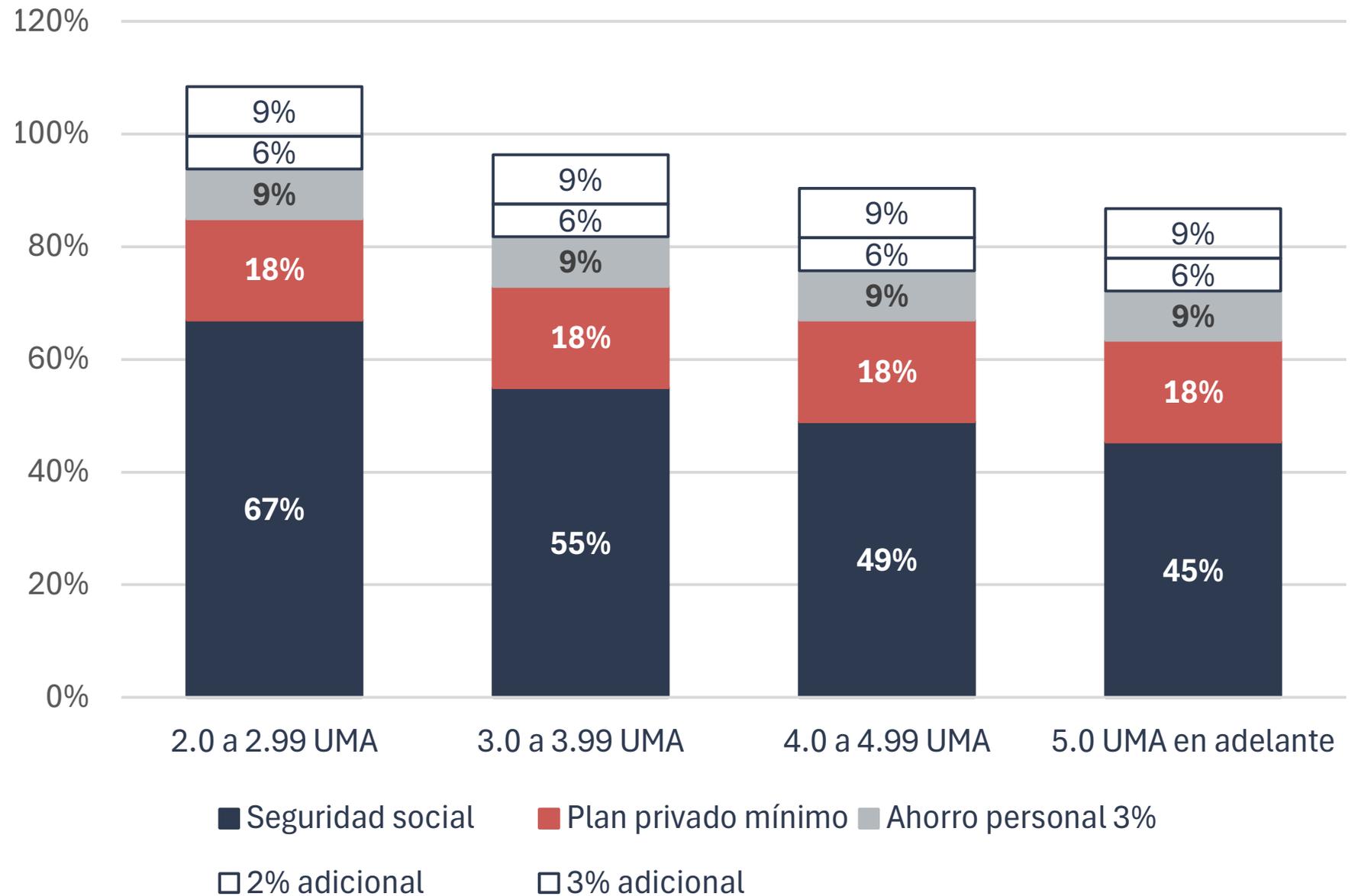
The image features a dark blue background with several thin, white, abstract lines. These lines intersect to form a series of geometric shapes, including a large triangle on the left side and a smaller, more complex shape in the center. The lines extend across the frame, creating a sense of depth and movement.

Ejemplos

Ahorro personal

Edad inicial	Nivel de reemplazo		
	3% ahorro	5% ahorro	8% ahorro
20	15%	25%	40%
25	13%	21%	34%
30	11%	18%	28%
35	9%	15%	23%
40	7%	12%	19%
45	5%	9%	14%
50	4%	6%	10%
55	2%	4%	7%
60	1%	2%	3%

Ingresos totales





Es una empresa global con 31 años de experiencia nacional e internacional en gestión de inversiones y consultoría actuarial.

ACTUARÍA

VITALIS es una de las firmas actuariales mexicanas más grandes del país y con innovaciones reconocidas a nivel mundial.



Cuenta con 31 años de experiencia en valuación actuarial de pasivos laborales bajo normas nacionales (NIF-D3) e internacionales (IFRS, USGAAP).



Asesora a más de 1,600 razones sociales que contratan sus servicios año tras año.



INVERSIONES

VITALIS es uno de los diez mayores asesores de inversión independientes en México regulados por CNBV, con rendimientos auditados.



Cuenta con más de \$10,160 MDP asesorados a través de cuentas discrecionales y consultoría.



Desde 2018 es signatario de los "Principios de Inversión Responsable" de la Organización de las Naciones Unidas. Fue el primero asesor independiente mexicano en adherirse a estos principios.



Contacto

Gabriela Meléndez

Directora de operaciones Vitalis Actuaría

gabrielamelendez@vitalis.com.mx

55 5235 3000 Ext. 227

Lydia del Monte

Directora Comercial Vitalis Actuaría

Idelmonte@vitalis.com.mx

55 5235 3000 Ext. 203



Gobernador Rafael Rebollar No. 47,
San Miguel Chapultepec, C.P. 11850
CDMX, México | T: 52 (55) 5235-3000
contacto@vitalis.com.mx

4400, Ch. Cote de Liesse, Porte
200, Mont-Royal H4N
297, Canadá | T: (514) 987-9550

Campo Grande 35, 4ºD, 1700-087,
Lisboa Portugal | T: +351 211 306 459
geral@todayfortomorrow.pt