

UN PEQUEÑO RETIRO HOY PUEDE TENER GRANDES CONSECUENCIAS MAÑANA

# Retiros de su afore, último recurso ante imprevistos

Ante urgencias económicas el ahorro para el retiro puede ser una fuente de dinero viable, pero las pérdidas a largo plazo son muy fuertes, sobre todo en entornos económicos adversos como el que atraviesa el país

Juan Tolentino Morales  
**EL ECONOMISTA**

EN CASO de que se encuentre en una situación de desempleo, a usted se le permite hacer retiros parciales de su ahorro en su administradora de fondos para el retiro (afore) cada cinco años, mientras que si está por contraer matrimonio, también se le permite hacer un retiro parcial durante su vida laboral.

Esta opción suena muy atractiva, pero vale la pena preguntarse ¿qué tanto conviene hacer estos retiros, específicamente en entornos volátiles como el que atravesamos en estos momentos? ¿Cuáles son las consecuencias para la pensión que obtendrá en el futuro?

Recordemos que las afores son entidades que invierten los recursos de los trabajadores mediante distintas sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro (siefores); como cualquier otra sociedad de inversión, invierten en distintos instrumentos financieros cuyas ganancias o pérdidas dependen de las condiciones del mercado.

Aunque una siefore tenga minusvalías, el instrumento en cuestión tiende a recuperarse a largo plazo; sin embargo, cuando un trabajador solicita recursos de su ahorro, esas pérdidas que sólo eran momentáneas se hacen reales, por lo que al trabajador le cuesta mucho obtener una determinada cantidad, sobre todo en escenarios económicos adversos.

“Lo que puede pasar en estos

eventos (de volatilidad) con los recursos de la cuenta individual es que el precio de la acción es menor, y si el trabajador requiere realizar un retiro por desempleo o total se entrega menos dinero por la conversión de títulos (acciones) a pesos; en el caso del retiro por matrimonio no disminuye la cantidad a entregar porque es fija, pero para poder entregar esos recursos se deben vender más títulos”, refiere información que Sura compartió con **El Economista**.

El peligro de retirar fondos de su afore actualmente es que estaría malbaratando sus recursos, explicó por su parte Moisés Pérez Peñaloza, socio de **PwC** en Retiro Laboral.

“Pensemos en escenarios de inversiones donde la Bolsa ha estado negativa, las tasas han subido y (las afores) podrían tener minusvalías. Si usted retira su dinero, las afores van a tener que vender títulos para hacer líquido su dinero y regresárselo, y esa minusvalía se convierte en pérdidas reales porque retira su dinero; pasa de ser una minusvalía a ser una pérdida real. Eventualmente merma en el rendimiento global de su cuenta”, añadió.

## CONSECUENCIAS TAMBIÉN EN SEMANAS DE COTIZACIÓN

Aunque en los retiros parciales por matrimonio no existen afectaciones en las semanas de cotización para los trabajadores activos en el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS), los retiros por concepto de desempleo tienen consecuencias tanto para los afiliados en

el IMSS como para quienes están dados de alta en el Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado (ISSSTE).

“En el caso de retiro parcial por desempleo, tiene como efecto la reducción de las semanas cotizadas en la misma proporción a la cantidad a entregar; es decir, si el trabajador retira 11.5% del saldo, el número de semanas que tenía antes de realizar el retiro disminuye también 11.5% después del retiro”, advierte Sura.

A quienes están dados de alta en el ISSSTE se les descuentan años de servicio de acuerdo con la Ley del ISSSTE. El retiro que realice el trabajador de su cuenta individual disminuirá en la misma proporción que sus años de cotización ante el Instituto.

Los retiros parciales por desempleo son el único caso en el cual se afecta las semanas de cotización del trabajador o sus años de servicio al disponer de los recursos de la cuenta individual.

“Quien se ve afectado aquí es el trabajador; la afore no pierde porque cobra comisiones. Eventualmente la afore tendrá un efecto negativo en comisiones porque el saldo es menor por los retiros, pero el más afectado es el trabajador al hacer reales las minusvalías”, enfatizó Pérez Peñaloza.

Según el especialista de **PwC**, los retiros parciales se utilizaron mucho entre el 2008 y el 2009, y advirtió que aunque el efectivo solución de momento algo, el efecto que se tiene es que se está comiendo hoy el dinero de mañana.



Fecha <b>16.01.2017</b>	Sección <b>Valores y Dinero</b>	Página <b>18</b>
----------------------------	------------------------------------	---------------------

“Evite que su yo presente se coma a su yo futuro; al hacer retiros parciales de la afore por desempleo, justo pasa eso”, comentó.

Por ello, Pérez Peñaloza recomendó que si hace retiros de su afore, debería ahorrar lo que retiró para compensar su saldo y no ver mermado su ahorro para el retiro, algo que pocos hacen. Además, indicó que otras maneras de financiarse, como los empeños, si bien tienen un costo inmediato, a largo plazo son una mejor opción.

juan.tolentino@eleconomista.mx



**46 días** de desempleo se requieren para poder retirar recursos de la afore. (Consar)

**5 AÑOS**

es la periodicidad en la que se pueden hacer retiros parciales por desempleo; en el caso de matrimonio, sólo se puede realizar en una ocasión.

## VALORE SU FUTURO

Aunque sea fácil retirar una parte de los recursos de su afore, las consecuencias son importantes por lo siguiente:

- Las afores invierten los recursos de los trabajadores mediante las sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro (siefores)
- Cuando una siefore tiene minusvalías o pérdidas, normalmente dispone de tiempo para recuperarse; es decir, el valor de un instrumento o acción puede bajar momentáneamente, pero a largo plazo tiene plusvalías
- Si un trabajador solicita parte de sus recursos, éstos tienen que hacerse líquidos, es decir, pasarse de cantidades que sólo existen en papel a efectivo
- En este proceso las pérdidas que una siefore pudiera tener sólo en papel se hacen reales
- La afore podría malbaratar los títulos del trabajador para que éste pueda disponer de su dinero inmediatamente
- Aunque sea fácil retirar una parte de los recursos de su afore, las consecuencias son importantes por lo siguiente:

FUENTE: ENTREVISTADOS