UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION

FUNCIONAMIENTO Y EVOLUCION DEL SISTEMA DE PENSIONES EN MEXICO SU IMPORTANCIA PARA EL PAIS Y SUS TRABAJADORES

Por

GERARDO HUMBERTO GARZA SERRATO

Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN ADMINISTRACION
con Especialidad en Finanzas

Noviembre, 2001

G.H.G.S.

FUNCIONAMIENTO Y EVOLUCION DEL SISTEMA DE PENSIONES EN MEXICO SU IMPORTANCIA PARA EL PAIS Y SUS TRABAJADORES

TM
Z7164
.C8
FCPYA
2001
G3

1020146547

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION

FUNCIONAMIENTO Y EVOLUCION DEL SISTEMA DE PENSIONES EN MEXICO SU IMPORTANCIA PARA EL PAIS Y SUS TRABAJADORES

Por

GERARDO HUMBERTO GARZA SERRATO

Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN ADMINISTRACION
con Especialidad en Finanzas

Noviembre, 2001

TI
+
.C
T? YA
20 1
G

CAPILLA ALFONSINA
UAM
FONDO
TESIS

UNIVERSIDAD AUTONOMA DE NUEVO LEON

FACULTAD DE CONTADURIA PUBLICA Y ADMINISTRACION

FUNCIONAMIENTO Y EVOLUCION DEL SISTEMA DE PENSIONES EN MEXICO, SU IMPORTANCIA PARA EL PAIS Y SUS TRABAJADORES

Por

GERARDO HUMBERTO GARZA SERRATO

Como requisito parcial para obtener el Grado de
MAESTRIA EN ADMINISTRACION con Especialidad en
Finanzas

Noviembre, 2001

FUNCIONAMIENTO Y EVOLUCION DEL SISTEMA DE PENSIONES EN MEXICO, SU IMPORTANCIA PARA EL PAIS Y SUS TRABAJADORES

Aprobación de la Tesis:

M.A. María Agustina Avalos Moreno
Presidente

M.A. Juan Rositas Martínez
Secretario

M.A. Alfonso García Martínez
Vocal

M.A.P. Francisco Javier Jardines Garza
Subdirector de Estudios de Postgrado

AGRADECIMIENTOS

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento al M.A. María Agustina Avalos Moreno Asesor de mi tesis por su especial interés y su importante impulso en la realización de la misma. Así como al M.A. Juan Rositas Martínez y el M.A. Alfonso García Martínez por formar parte del Comité de Tesis y por sus no menos valiosas sugerencias e interés en la revisión del presente trabajo.

Al C.P. Víctor Luján Gracia y C.P. Wilfredo Calvillo Vega por su sugerencia en cuanto al tema del presente trabajo, por su apoyo y valiosas contribuciones en el desarrollo del mismo.

A la Administradora de Fondos Para el Retiro (Afore) Banorte Generali, a la Comisión Nacional de Ahorro para el Retiro (CONSAR) y a la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) por su importante contribución de información referente al Sistema de Ahorro para el Retiro.

A mi familia por el apoyo moral que siempre me ha brindado y a todas las personas que contribuyeron de una forma u otra en la realización de este trabajo.

TABLA DE CONTENIDO

Capítulo **Página**

RESUMEN 1

1. INTRODUCCION. 4

1.1 Definición del Problema. 5
1.2 Antecedentes de Pensiones 6
1.2.1 Tipos de Sistemas. 7
1.2.1.1 De Beneficio Definido y de Reparto . 7
1.2.1.2 De Contribución Definida e Individualizado 11
1.2.1.3 Ventajas y Desventajas de Ambos Sistemas 11
1.2.1.4 Un Sistema Basado en Pilares Múltiples 13
1.2.2 Manejo de los Fondos. 14
1.3 Justificación 16
1.4 Hipótesis 17
1.5 Objetivos 18
1.6 Metodología. 18

2. MARCO DE REFERENCIA 20

2.1 La Historia de las Pensiones en México y Chile. 20
2.1.1 La Situación en México. 20
2.1.1.1 Origen del Sar 22
2.1.2 El Caso de Chile. 24
2.2 Marco de Legal 27
2.2.1 Ley del Seguro Social 29
2.2.1.1 Disposiciones Generales 29
2.2.1.2 Las Bases de Cotización y Las Cuotas 34
2.2.1.3 Seguro de Retiro Cesantía en Edad Avanzada y Vejez. 42
2.2.1.4 Ramo de Vejez 46
2.2.1.5 Gastos de Matrimonio 48
2.2.1.6 Régimen Financiero. 49
2.2.1.7 La Pensión Garantizada 51

Capítulo **Página**

2.2.1.8 La Cuenta Individual y Las Sociedades Especializadas en Fondos Para el Retiro 52
2.2.1.9 Continuación Voluntaria en el Régimen Obligatorio 61
2.2.1.10 La Incorporación Voluntaria en El Régimen Obligatorio 63
2.2.1.11 La Seguridad Social en el Campo . 67
2.2.1.12 Los Seguros Adicionales 68
2.2.2 Ley de Los Sistemas de Ahorro para el Retiro 69
2.2.2.1 Disposiciones Preliminares . . . 70
2.2.2.2 Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro 70
2.2.2.3 Los Participantes En Los Sistemas de Ahorro Para el Retiro 83
2.2.2.4 Las Siefores 95
2.2.2.5 Disposiciones Comunes para Las Afores y Siefores 104
2.2.2.6 La Publicidad 108
2.2.2.7 Las Revocaciones 108
2.2.2.8 Las Empresas Operadoras de la Base Nacional SAR 111
2.2.2.9 Relaciones entre las Administradoras y los Grupos y Entidades Financieros y de los Conflictos de Interés 112
2.2.2.10 La Cuenta Individual 113
2.2.2.11 La Supervisión 117
2.2.3 Ley del Infonavit 134
2.2.4 Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros 135
2.2.4.1 Las Facultades de la Condusef . . 136
2.2.4.2 La Orientación Jurídica y Defensa Legal de los Usuarios 140

2.3 La Evolución del Sistema de Ahorro para el Retiro a pocos Años de su Nacimiento 143

2.4 Lo que se Espera para el Futuro. 149

Capítulo **Página**

3. RESULTADOS Y CONCLUSIONES 152

REFERENCIAS 156

APENDICES. 157

APENDICE I 158
Encuestas acerca del Actual Sistema de Pensiones en México 158
APENDICE II 166
Estados de Situación Financiera de las Afores 167
Estados de Resultados de las Afores 168
Estados de Situación Financiera de las Siefores Básicas. 169
Estados de Resultados de las Siefores Básicas 170
Estados de Situación Financiera de las Siefores de Ahorro Voluntario 171
Estados de Resultados de las Siefores de Ahorro Voluntario. 172
APENDICE III. 173
Gráficas Estadísticas del Sistema de Ahorro para el Retiro 173
APENDICE IV 181
Ejemplo de Proyección de los Ahorros de un Trabajador por los próximos 35 años. . . . 181

RESUMEN

La presente tesis es un documento bastante útil para comprender y conocer nuestro sistema de pensiones ya que además de cumplir con el objetivo de comprobar la hipótesis de la misma nos da una descripción a detalle del sistema y sus partes más importantes.

En el capítulo de Introducción en su apartado de Antecedentes en principio nos lleva a conocer un poco de los dos tipos de sistemas de pensiones más comunes y sus posibles combinaciones, donde nos proporciona los elementos necesarios para conocer dichos sistemas, sus ventajas y desventajas y de esta manera desarrollar nuestra percepción sobre ellos y cual puede ser en un momento dado el mas conveniente dependiendo de las circunstancias particulares de una nación en relación a su economía, su situación demográfica entre otras cosas.

En la introducción se incluyen también la Justificación del presente trabajo, su hipótesis, los objetivos y la metodología para la comprobación de la esta última, misma que está relacionada con el éxito que aparentemente tuvo la adopción del nuevo sistema de pensiones en México.

En el capitulo 2 del Marco de Referencia, se hace una breve descripción de lo que había sido el sistema de pensiones en México hasta antes de la reforma que se dio en el año de 1996, se hace referencia también a lo que ha sido el sistema de pensiones chileno en los últimos años ya que éste fue uno de los que sirvieron de inspiración al gobierno mexicano para la adopción de un sistema similar.

El Marco Legal es la parte que nos describe en un buen grado de detalle lo que representa el actual sistema de pensiones en México ya que se incluye lo más relevante en cuestión de pensiones de la ley del Seguro Social, de Los Sistemas de Ahorro para el retiro, La ley del Infonavit y la de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros, estas leyes nos permiten conocer el funcionamiento del Sistema de Pensiones tanto en lo que respecta por ejemplo a las bases de cotización, el régimen financiero, los requisitos para cotizar así como la operación del sistema de ahorro para el retiro y sus administradoras su supervisión y vigilancia, su autorización y revocación entre otras cosas.

En el subcapítulo "La Evolución del Sistema para el Retiro a pocos Años de su Nacimiento" se adelantan algunos de los resultados que ha tenido el sistema desde sus inicios, un poco mas adelante en el subcapítulo "Lo que se espera para el futuro" se hace una predicción de lo que, en base a los resultados obtenidos hasta ahora por el sistema y a las opiniones de algunos expertos, se espera podría pasar en los próximos años en el sistema.

En el Capitulo 3 "Resultados y Conclusiones" se hace un resumen de los resultados de la tesis obtenidos mediante los métodos de comprobación llevados a cabo, además se hacen algunas sugerencias relacionadas con el tema.

Por último los apéndices juegan un papel muy importante dentro de este trabajo ya que ahí se incluyen tres de los métodos de comprobación de la presente tesis como son, una encuesta entre funcionarios relacionados con el sistema de pensiones acerca del mismo, un completo análisis estadístico del

Sistema de Ahorro para el Retiro al mes de Septiembre de 2001 el cual nos permite tener una buena perspectiva de su evolución y por último se incluye también una proyección de los ahorros de un trabajador en cada una de las 13 Afores que hay en operación a 35 años en el futuro la cual nos permite tener una idea de lo que, como cotizantes, podemos esperar del sistema.

Lo anterior es lo que a manera general ofrece el presente trabajo de investigación, mismo que puede ser en un momento dado una buena herramienta para entender la importancia de un buen sistema de pensiones para un país, especialmente el caso de México.