

Capítulo 9. El panorama de las Jubilaciones para los Millennials en México.

Magaly Hernández Gómez

Universidad Tecnológica Emiliano Zapata Del Estado De Morelos

DOI:

Resumen

El Panorama de las Jubilaciones para los Millennials en México inicia con el análisis de una investigación cuantitativa descriptiva que explora datos estadísticos de los hábitos actuales de ahorro, perfiles y expectativas que tiene la población mexicana del rango entre los 18 y 40 años de edad. Muestra el panorama actual de las pensiones dentro del IMSS, las expectativas que tiene la generación denominada Millennials para su retiro, así como la problemática económica, social y cultural que representa para el país, se describen propuestas de ahorro con el objetivo de destinarlas a mejorar el estilo de vida de las personas en su edad de retiro.

Palabras clave

Ahorro, Interés, Inversión, Millennials, Pensión

Introducción

Se destaca que la pensión, el Diccionario de la Real Academia Española la define como la cantidad periódica, temporal o vitalicia, que la seguridad social paga por razón de jubilación, viudez, orfandad o incapacidad (RAE, 2022); del mismo modo, un pensionado es quien tiene o cobra una pensión (RAE, 2022b).

En México, en el año de 1943 se promulga la ley del Seguro Social, que define al Seguro Social como un servicio público de carácter obligatorio creando el Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS). (Amafore, 2020), entendiendo que este proyecto deriva de las condiciones del Estado de Bienestar de 1883 en Alemania que consistía en el apoyo a sus trabajadores con seguridad de salud para luego agregarle el seguro de vejez e invalidez; ya en la actualidad la seguridad social abarca la salud del trabajador y sus familias así como también la tranquilidad de recibir una pensión al final de sus vidas productivas que les permita vivir dignamente la vejez; es decir, que les sea posible cubrir sus necesidades básicas (H. Villarreal y A. Macías, 2020). Del mismo modo, otras instituciones como el ISSSTE, el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFAM), PEMEX, la CFE, universidades entre otras, cuentan con su propio tipo de apoyo para sus trabajadores.

En lo que respecta al IMSS, el recurso a este tipo de apoyos es financiado por la sociedad, mayormente de los impuestos generales que la población paga, el empleador y el Estado, en especial para otorgarlo a los servidores o trabajadores del Estado

Ya a finales del año de 1997, durante el mandato del Lic. Ernesto Cerdillo Ponce de León, el sistema de pensiones del IMSS sufrió una modificación en la Ley del Seguro Social con la promulgación de la Ley del Sistema de Ahorro para el Retiro y se reforma la ley de 1973, pasando de un sistema de pensiones controladas por el IMSS a uno de cuentas individuales controladas por las Afores (Amafore 2020), llamada también Pensión por Régimen 97 o retiro programado; golpe rotundo en la modificación para las generaciones llamadas Millennials que son los nacidos entre los años 1981 a 1996, repercutiendo a los Centennials, nacidos entre los años 2000 y 2015. Dicho lo anterior las personas que empezaron a cotizar para el Seguro Social a partir del 1º de julio de 1997 su pensión dependerá exclusivamente del saldo acumulado en la cuenta AFORE (Gobierno de México, 2021).

Estos tipos de modalidades limitan a los jóvenes el aseguramiento digno de su retiro por haber realizado sus labores durante su periodo laboral, bajo el razonamiento de cambios demográficos que comenzaron a finales de la década de los noventa del siglo pasado, cuando gran parte de la población de México comenzó a entrar a una fase de envejecimiento que hizo inviable continuar el sistema de pensiones que se tenía (Lanzagorta 2023), razón por la cual

la presente investigación enfoca la importancia de generar conciencia entre la población para que desde su edad productiva genere los recursos propios con los que podrá mantenerse en su edad de retiro.

Revisión de la Literatura

De acuerdo a un reporte del BBVA, los Millennials son los jóvenes nacidos a partir de los 80s, son una generación digital, hiperconectada y con altos valores sociales y éticos (BBVA, 2018), pero tienen una peculiar característica, que desde el punto de vista de la mercadotecnia corresponden a hábitos de consumo de ciertos grupos, por eso hay tantas variaciones de cuándo a cuándo corren estas generaciones X, Z o los millennials” (Vázquez-Romero, R. D. y Trujillo- Correa R, 2021).

La Secretaría del Bienestar informó que a mayo 2023 (Secretaría del Bienestar (2023), en los Estados Unidos Mexicanos existen 11 millones 056 mil 534 personas inscritas en el programa Pensión Bienestar de personas adultas mayores, representando un 4% del presupuesto de egresos 2023, siendo insuficiente para que los beneficiados puedan vivir dignamente cubriendo todos sus gastos que la edad les exige y representando un problema actual y proyectado de finanzas públicas.

Como lo menciona la CMF Educa (2023), la diferencia entre los ingresos y los gastos de consumo de una persona o de una familia se llama ahorro y cuando el dinero ahorrado se usa para adquirir un bien que generará ganancias, se está haciendo una inversión, por lo que es importante trabajar los ahorros en una pensión que permita vivir cómodamente en su edad de jubilación (dejar de trabajar por razones de edad, accediendo a una pensión). Como opción existen los Planes Personales de Retiro (PPR), productos de inversión a largo plazo que ofrecen los fondos de inversión (Principal, 2023), el cual, su objetivo es aumentar el dinero que vas ahorrando según el esquema que se haya elegido, para complementar el sueldo de las pensiones y mejorar con esto los recursos de retiro.

Por otra parte, Rankia México (2022) lo define como un instrumento financiero que les permite llegar a ahorrar e invertir y disponer de un ingreso mensual que les permita tener una mejor vida a la hora de jubilarse. Pueden contratarlo mediante operadoras de fondos de inversión, bancos y compañías de seguros, al ser las instituciones que comercializan PPR en México, incluso pueden incluir seguros de vida.

Los PPR reciben intereses por el periodo que se generan. De acuerdo a Konfio (2022) el interés es el precio que se paga por el uso de un préstamo de dinero. Generalmente se expresa como un porcentaje anual sobre la suma prestada por parte de una institución financiera

Metodología

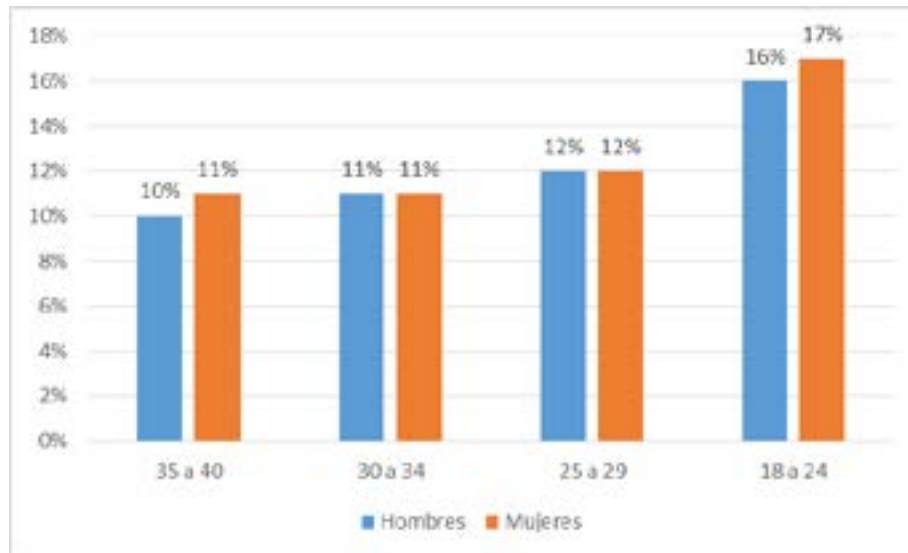
La metodología implementada se enfocó en documentar mediante una investigación pura, explorando los principales sitios de información financiera, con el apoyo de los resultados de investigación de AMAFORES para luego realizar propuestas de instrumentos de inversión que se ofertan en el mercado y pueden ser replanteadas para la enseñanza y la educación de un nuevo sistema de ahorro para el retiro para los Millennials.

Se destaca que las Figuras 9.1 a la 9.6, son parte del resultado de la encuesta de Amafore aplicada en 2019, misma que ayudó a respaldar la justificación de esta investigación. La presente investigación se respalda en el levantamiento de la encuesta realizada entre el 27 de julio y el 7 de agosto de 2018, siendo los jóvenes entre 18 y 40 años de edad la población objetivo, personas que empezaron a cotizar para el Seguro Social a partir del 1° de julio de 1997 donde su pensión dependerá exclusivamente del saldo acumulado en la cuenta AFORE (Administradora de Fondos para el Retiro), lo cual relacionado con los resultados de la encuesta del 2019 presentada por la Amafore en México hay 44.1 millones de personas entre 18 y 40 años de edad, como se muestra en la Figura 1 en donde se puede apreciar rangos de edad agrupados de cinco en cinco años dividido diferenciando respuestas entre hombres y mujeres, marcando por porcentajes la distribución de ellos según sus edades (Amafore 2019).

Se realizaron 3,030 entrevistas personales (cara a cara) en vivienda, que representen 44.1 millones de personas. Las unidades geográficas denominadas secciones electorales constituyen las Unidades Primarias de Muestreo (UPM) o conglomerados de la muestra. El diseño muestral es probabilístico estratificado y por conglomerados.

Figura 9.1

Porcentaje de distribución de la población en México entre 18 y 40 años de edad y por sexo.



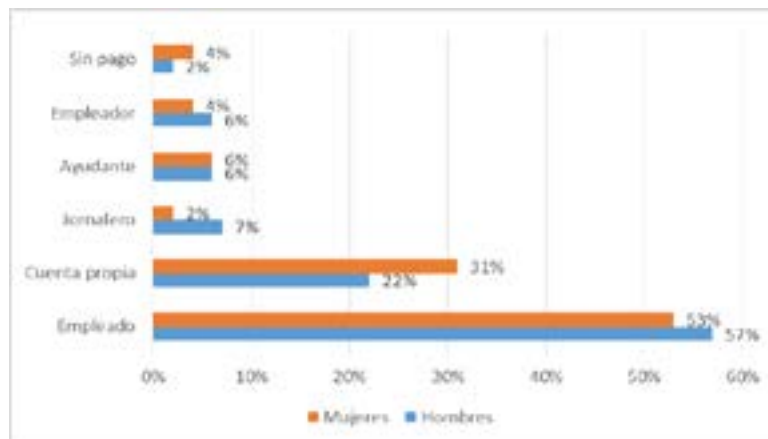
Fuente: Amafore 2019

En la Figura 9.2 se puede apreciar que la población entre 18 y 40 años de edad 33% no cuenta con un empleo formal que les permita trabajar en un Plan Personal para el Retiro (PPR), otro grupo de encuestados trabajan por cuenta propia el cual les limita el acceso a la seguridad social, por lo tanto estas personas cuando lleguen a la edad de retiro, de acuerdo a los programas sociales vigentes sólo tendrán derecho a la Pensión Bienestar de personas adultas mayores de \$4,800.00 pesos bimestrales, considerándolo parte de la posibilidad que no les permite mantener un estilo de vida estable y de tranquilidad económica para los beneficiados.

También se muestra que 6 de cada 10 personas entre 18 y 40 años de edad se encuentran empleados de manera formal, quienes en su edad de retiro, en caso de seguir con ese empleo, disfrutarán del fondo acumulado en su cuenta individual de AFORE, sin embargo el resto (4 de cada 10), deberán pensar en una estrategia que les permita contar con un ingreso permanente en su edad de retiro. De no ser así tendrán que optar también por el programa “Pensión para el Bienestar de personas adultas mayores” y como dato alarmante, se considera que los encuestados confían que algún familiar se haga cargo de ellos como lo expresaron 7 de cada 10 mexicanos entre 18 y 40 años de edad, apreciando estas respuestas en la Figura 9.3.

Figura 9.2

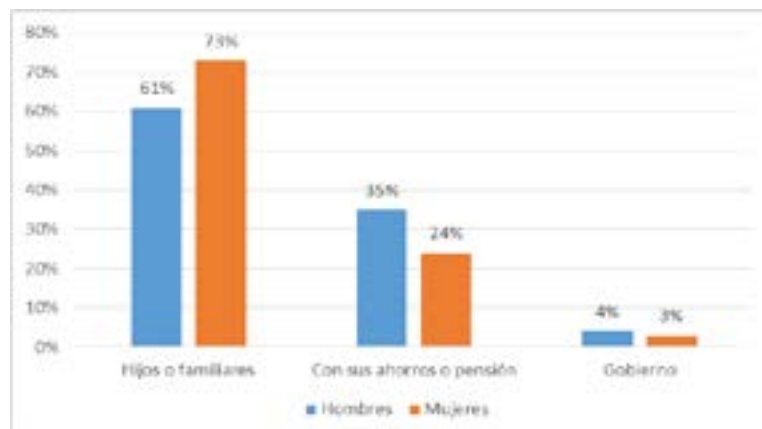
Tipos de ocupación de las personas mexicanas entre 18 y 40 años de edad



Fuente: Amafore 2019

Figura 9.3

Expectativa de los mexicanos sobre quién los mantendrá en su edad de retiro.

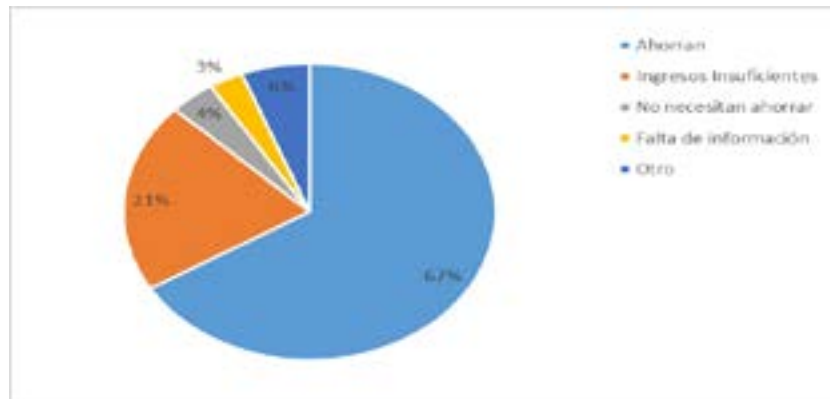


Fuente: Amafore 2019

Se analizaron los hábitos de ahorro de la población mexicana entre 18 y 40 años de edad, en la cual se encontró que 7 de cada 10 personas sí tienen el hábito de ahorrar, pero que no necesariamente pueden hacerlo, 2 de cada 10 mencionaron que sus ingresos son insuficientes para ahorrar y el resto considera que no lo necesita o no tiene información para hacerlo; esto se muestra en la Figura 9.4.

Figura 9.4

Hábitos de ahorro de la población mexicana entre 18 y 40 años de edad.

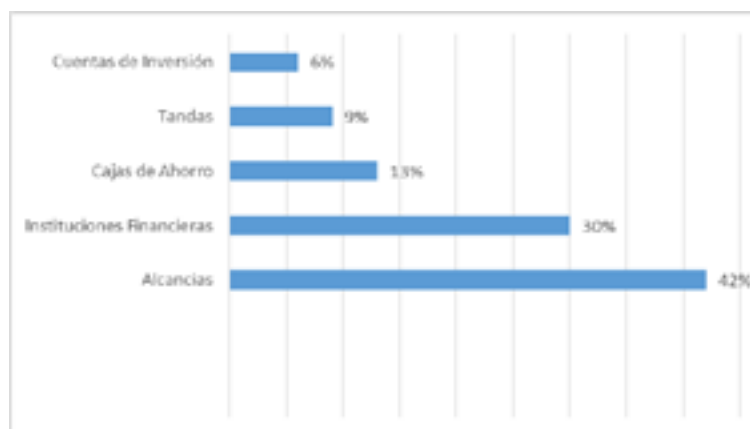


Fuente: Amafore 2019

Cabe destacar que las personas que expresaron que sí tienen el hábito del ahorro 5 de 10 lo hacen por medio de alcancías o tandas (Figura 5), lo cual al no estar respaldados por una institución reguladora como la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) sus ahorros representan un riesgo de perder valor por efectos de la inflación como se muestra en el comparativo histórico de inflación en la Tabla 1 o por fraudes de instituciones informales. Del mismo modo, se puede considerar que este tipo de ahorros que realizan los encuestados son para solventar deudas que adquieren en un corto plazo y no está considerado este tipo de ahorros para un largo plazo, que derivaría en el fondo para su retiro.

Figura 9.5

Medios que utilizan los mexicanos para guardar sus ahorros.



Fuente: Amafore 2019

Tabla 9.1

Comparativo de inflación.

Año	México	Ø UE	Ø EE.UU	Ø Mundo
2022	7.90%	9,22 %	8,00 %	8,31 %
2021	5.69%	2,55 %	4,70 %	3,48 %
2020	3.40%	0,48 %	1,23 %	1,92 %
2019	3.64%	1,63 %	1,81 %	2,19 %
2018	4.90%	1,74 %	2,44 %	2,44 %
2017	6.04%	1,43 %	2,13 %	2,19 %

Fuente: DatosMundial.com

Por consiguiente se relaciona con los datos arrojados en la Figura 9.6 en la cual muestra que solo 2 de cada 10 personas que ahorran lo destinan para su retiro.

Figura 9.6

Objetivos de Ahorro previstos por los mexicanos.



Fuente: Amafore 2019

Resultados

Escenario 1: 18 años

Si un joven a sus 18 años inicia un Plan Personal de ahorro para su retiro en una Institución que le pague un rendimiento anual asegurado del 11%, al transcurso de 48 años cuando llegue a su edad de retiro, logrará que en su cuenta bancaria encuentre una auto pensión mensual de \$ 24,799.49, ahorrando la cantidad de \$2,000.00 anuales.

Escenario 2: 35 años

Una persona que a sus 35 años inicia un Plan Personal de ahorro para su retiro en una Institución que le paga un rendimiento anual asegurado del 11% al transcurso de 31 años cuando llegue a su edad de retiro, logrará que en su cuenta bancaria encuentre una auto pensión mensual de \$ 12,205.22, ahorrando la cantidad de \$6,000.00 anuales, \$4,000.00 más que el joven del escenario 1.

Escenario 3: 45 años

Una persona que a sus 45 años inicia un Plan Personal de ahorro para su retiro en una Institución que le paga un rendimiento anual asegurado del 11% al transcurso de 21 años cuando llegue a su edad de retiro, logrará que en su cuenta bancaria encuentre una auto pensión mensual de \$ 6,624.30, ahorrando la cantidad de \$10,000.00 anuales, \$8,000.00 más que el joven del escenario 1 y \$4,000.00 más que la persona del escenario 2, pero recibiendo una cantidad menor que ellos.

En la Tabla 9.2 se puede comprobar que el tiempo es dinero, se observa cómo la persona 1 que inicia su Plan Personal de Ahorro a la edad de 18 años, ahorrando \$2,000.00 anuales durante 48 años. si al llegar a sus 65 años los hubiera guardado en una alcancía se encontraría con la cantidad de \$96,000.00, sin embargo, resguardando en una institución financiera que le capitaliza el 11% de manera anualizada, se encontrará que la institución financiera le dará 2 opciones:

1. Un retiro total libre de impuestos por la cantidad de \$3,002,993.07 o
2. Una auto pensión mensual vitalicia y heredable por la cantidad de \$24,799.49

A diferencia de la persona 2 que inicia su Plan Personal de Ahorro a la edad de 35 años, se ve forzado a ahorrar un monto mayor que la persona 1, ahorrando \$6,000.00 anuales hasta llegar a sus 65 años, si los hubiera guardado en una alcancía se encontraría con la canti-

dad de \$186,000.00, sin embargo resguardando en una institución financiera que le capitaliza el 11% de manera anualizada, se encontrará que la institución financiera le dará las mismas 2 opciones como a la persona 1, pero con cantidades menores:

1. Un retiro total libre de impuestos por la cantidad de \$1,477,941.74 o
2. Una auto pensión mensual vitalicia y heredable por la cantidad de \$12,205.22

Finalmente la persona 3 inicia su Plan Personal de Ahorro a la edad de 45 años, ahorrando \$10,000.00 anuales, un monto mayor que la persona 1 y la persona 2 al llegar a sus 65 años si los hubiera guardado en una alcancía se encontraría con la cantidad de \$210,000.00, sin embargo resguardando en una institución financiera que le capitaliza el 11% de manera anualizada, se encontrará que la institución financiera le dará las mismas 2 opciones como a la persona 1 y a la persona 2, pero con cantidades menores:

1. Un retiro total libre de impuestos por la cantidad de \$802,143.09 o
2. Una auto pensión mensual vitalicia y heredable por la cantidad de \$6,624.30

Tabla 9.2

Comparativo de 3 personas con diferente edad de inicio del Plan Personal de Ahorro

Persona	Edad que inicia su PPR	Ahorro	Total	Interes mensual
1	18	\$ 96,000.00	\$ 3,002,993.07	\$ 24,799.49
2	35	\$ 186,000.00	\$ 1,477,941.74	\$ 12,205.22
3	45	\$ 210,000.00	\$ 802,143.09	\$ 6,624.30

Fuente: propia

(Cifras expresadas en pesos mexicanos)

Dado lo anterior, en México, la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF) dio a conocer los resultados de la evaluación y supervisión del producto Seguro de Ahorro para el Retiro (Vida Inversión), en el sector Asegurador, en materia de transparencia financiera, en la que se evaluaron 12 empresas de las cuales los mexicanos pueden elegir el plan que mejor se acomode a los objetivos y posibilidades de ahorro, encontrando las siguientes:

1. Seguros Inbursa S.A. Grupo Financiero Inbursa
2. Mapfre Tepeyac, S.A.
3. AXA Seguros, S.A. de C.V.
4. Insignia Life, S.A. de C.V.
5. Seguros Atlas, S.A.
6. Grupo Nacional Provincial, S.A.B
7. General de Seguros, S.A.B.
8. Seguros Monterrey New York Life, S.A. de C.V.
9. Aseguradora Interacciones, S.A. Grupo Financiero Interacciones
10. Old Mutual Life, S.A. de C.V.
11. Allianz de México, Compañía de Seguros
12. MetLife México, S.A.

Discusión

En los 3 ejemplos presentados en la Tablas 9.7 son supuestos, estos pueden modificarse de acuerdo a la capacidad de ahorro y considerando que las instituciones financieras ofrecen mejores tasas de interés, considerando también los montos de ahorro y el tiempo de inversión, por ejemplo, en la Figura 9.7 se muestra la oferta de las tasas de interés vigente por SuperTasas (2023) que es la división de FinTech de Crediclub, SA de CV, SFP, en la cual se puede observar que en un instrumento de disposición inmediata ofrece el pago de interés del 11.40% y conforme la inversión se compromete a un plazo fijo, la tasa de interés aumenta hasta llegar al 13.50% con plazo comprometido de 364 días, lo que quiere decir que para un PPR mínimo se requiere un plazo de 20 años, así cada una de las instituciones financieras ofrecen tasas de interés más atractivas para los ahorradores.

Figura 9.7

Tasas de interés que ofrece SuperTasas.com. (2023).



Fuente: Supertasas.com.

Conclusiones

Esta investigación logra concluir que se debe fomentar la cultura del ahorro donde se trabajen estrategias para las personas que actualmente fluctúan entre 18 y 40 años de edad, logrando que sean conscientes de mejorar sus finanzas, incluyendo un Plan Personal para su edad de retiro ya que el apoyo que recibirán con Pensión Bienestar no les será suficiente para cubrir los gastos que una persona en esa edad tiene que absorber, sin contemplar gastos de entretenimiento. Con una estrategia financiera cuando lleguen a su edad de retiro no tendrán que preocuparse por quién los va a mantener, sin importar que no tuvieron un trabajo que le proporcionara un AFORE, ya que en caso de tenerla este beneficio será adicional a lo trabajado de manera independiente.

Por otra parte, las instituciones educativas media y superior deberán proponer un programa de educación financiera personal sin importar el campo de estudio. Si el ingreso de los mexicanos se incrementa, por consiguiente, generará mejor estilo de vida: proponiéndose metas pequeñas a largo plazo podrán obtener grandes resultados.

Parte de los entrevistados expresaron su falta de conocimiento y habilidad para manejar sus finanzas personales. Se comenta que a Albert Einstein se le atribuye la frase -El interés compuesto es la octava maravilla del mundo, quien lo entiende se beneficia de él, quien no, lo paga- (Mendoza, V., 2022); lo que se refiere, sin dar mucho crédito a quién lo dijo, es que las personas que no logran cubrir sus gastos con el total de sus ingresos tienen que recurrir a préstamos en instituciones financieras, cobrando una tasa de interés, esta puede variar de

acuerdo al monto y al historial crediticio del deudor, pero de acuerdo al Banco de México oscila entre el 11% y 21% de interés anual.

Derivado de este estudio, se realizaron una serie de análisis financieros con la intención de generar propuestas de ahorro que beneficien a los futuros adultos mayores. Para esto, se demostrará cómo poder utilizar de la mejor manera el interés compuesto para beneficio del ahorro. Es importante mencionar que las mismas AFORES tienen la opción de realizar aportaciones adicionales, dándoles el mismo tratamiento que en los ejemplos que se verán a continuación.

En el supuesto en el que una persona solicita un préstamo por la cantidad de \$12,000.00, para pagarlo en un plazo de 2 años, con una tasa de interés del 11% anual. Tendrá que cubrir 24 pagos mensuales de \$559.29. Al término del periodo estaría pagando una diferencia de \$1,423.06 por concepto de intereses. Como NO entendió el concepto de interés compuesto lo tuvo que pagar.

Por otra parte, se muestra el supuesto con los mismos datos del ejemplo anterior, pero a favor, es decir, lo que pasaría si en lugar de solicitar un préstamo se decide ahorrar en una institución financiera con una tasa de interés capitalizable del 11% anual, con el objetivo de ahorrar \$12,000.00.

En el supuesto se muestra cómo una persona con una aportación mensual durante 24 meses de \$449.29 estaría ahorrando la cantidad de \$10,783.06 y la institución financiera le habría pagado la cantidad de \$ 1,216.34 por concepto de intereses, generando al término de 2 años la cantidad de \$12,000.00. Esta persona como SÍ entendió el concepto de interés compuesto, se benefició de él.

Las personas encuestadas expresaron que no contaban con información que les ayudara a tomar una decisión eficiente para manejar sus ahorros, por lo que muchos optan por guardar sus ahorros en alcancías o en otros medios que son afectados por efectos de la inflación, lo que quiere decir es que la cantidad de sus ahorros pierde valor equivalente al porcentaje generado por la inflación a diferencia si el valor de sus ahorros los depositan en una institución financiera que respalde el resguardo y además les pague los intereses generados por manejar su capital. Es a lo que mencionó Albert Einstein que quien entiende el interés compuesto se beneficia de él.

Dado lo anterior es importante difundir la importancia del ahorro formal a resguardo en Instituciones financieras que estén legalmente constituidas, autorizadas y reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF).

Una manera de incentivar el ahorro a largo plazo es estar consiente que el tiempo es dinero, lo que quiere decir que entre más joven se inicie el ahorro mayores rendimientos se tendrán.

Referencias

- Amafore. (2022). Asociación Mexicana de Afores. Encuestas y Documentos. En: <https://amafore.org/encuestas-y-documentos/>
- Amafore. (2020). Asociación Mexicana de Afores. En: https://comisiones.senado.gob.mx/seguridad_social/reu/docs/presentacion2_120220.pdf
- Amafore. (2019). Asociación Mexicana de Afores. Encuestas Ahorro y Futuro: ¿cómo viven los jóvenes el retiro? En: www.amafore.org
- BBVA. (2018). ¿Quiénes son y cómo se comportan los “millennials”? BBVA NOTICIAS. En: <https://www.bbva.com/es/quienes-millennials-generacion-unica/>
- CMF Educa. (2022). ¿De qué se tratan el ahorro y la inversión? Portal de Educación Financiera. En: <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-1116.html#:~:text=La%20diferencia%20entre%20los%20ingresos,se%20est%C3%A1%20haciendo%20una%20inversi%C3%B3n.>
- DatosMundial.com. (2022). Desarrollo de las tasas de inflación en México. Base de datos: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial e indicador del IPC de la OCDE (doi:10.1787/eee82e6e-en). En: <https://www.datosmundial.com/america/mexico/inflacion.php>
- Gobierno de México. (2021). Pensión por régimen 97. Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. En: <https://www.gob.mx/consar/articulos/por-regimen-de-97>
- Konfio. (2022). Interés ¿qué es y cómo influye en tu Crédito empresarial? En: <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-interes/#:~:text=El%20inter%C3%A9s%20es%20el%20precio,parte%20de%20una%20instituci%C3%B3n%20financiera>
- Lanzagorta M. de las N. (2023). Ey, millennials, por esto no tendrán una pensión como la de sus abuelos y padre. El Financiero. Finanzas, México. En: <https://www.elfinanciero.com.mx/mis-finanzas/2023/03/02/ey-millennials-por-esto-no-tendran-una-pension-como-la-de-sus-abuelos-y-padres/#:~:text=Los%20millennials%20nacidos%20entre%201981,sus%20padres%2C%20t%C3%ADos%20o%20abuelos>
- Mendoza, V. (2022). El interés compuesto: si lo entiendes, ganas dinero. Si no lo entiendes, pagas. Pilou. En: <https://www.piloufin.com/articulo/?permalink=el-interes-compuesto-la-octava-maravilla-del-mundo#:~:text=A%20Albert%20Einstein%20le%20acreditan,que%20no%2C%20lo%20paga%E2%80%9D>
- Principal. (2023). ¿Por qué necesito un plan personal para el retiro? En: [https://principal.com.mx/blog/dinero/por-que-necesito-un-plan-personal-para-el-retiro#:~:text=Un%20plan%20personal%20para%20el%20retiro%20\(PPR\)%20es%20un%20producto,los%20recursos%20de%20tu%20retiro](https://principal.com.mx/blog/dinero/por-que-necesito-un-plan-personal-para-el-retiro#:~:text=Un%20plan%20personal%20para%20el%20retiro%20(PPR)%20es%20un%20producto,los%20recursos%20de%20tu%20retiro)

- Rankia México. (2022). Mejores Planes Personales de Retiro (PPR) para 2022. Blog Mejores Afores. En: <https://www.rankia.mx/blog/mejores-afores/4924562-mejores-plan-personales-retiro-ppr>
- Real Academia Española, RAE. (2022). En: <https://dle.rae.es/pensi%C3%B3n>
- Real Academia Española, RAE. (2022b). En: <https://dle.rae.es/pensionado?m=form>
- Secretaría del Bienestar. (2023). Comunicado. Gobierno de México. En: <https://www.gob.mx/bienestar/prensa/pension-de-personas-adultas-mayores-aumenta-a-cuatro-mil-800-pesos-bimestrales-ariadna-montiel#:~:text=La%20Pensi%C3%B3n%20para%20el%20Bienestar%20de%20las%20Personas%20Adultas%20Mayores,bimestre%20del%20a%C3%B1o%202023,anunci%C3%B3n>
- SuperTasas.com. (2023). Crediclub S.A. de C.V., S.F.P. En: <https://supertasas.com/>
- Vázquez, Romero, R. D. y Trujillo, Correa, R. (2021). ¿Qué significa ser centennial o millennial? Gaceta UNAM. En: <https://www.gaceta.unam.mx/centennials-y-millennials-claves-para-su-definicion/>
- Villarreal, H. y Macías, A. (2020). El sistema de pensiones en México: institucionalidad, gasto público y sostenibilidad financiera. Serie Macroeconomía del Desarrollo, N° 210 (LC/TS.2020/70), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Asociación Mexicana de Afores, Amafore. (2022). Amafore. Encuestas y Documentos. En: <https://amafore.org/encuestas-y-documentos/>
- Asociación Mexicana de Afores, Amafore. (2020). En: https://comisiones.senado.gob.mx/seguridad_social/reu/docs/presentacion2_120220.pdf),
- BBVA. (2018). ¿Quiénes son y cómo se comportan los “millennials”? BBVA NOTICIAS. <https://www.bbva.com/es/quienes-millennials-generacion-unica/>
- CMF Educa (2022) ¿De qué se tratan el ahorro y la inversión? (2022). Portal de Educación Financiera. En: <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-1116.html#:~:text=-La%20diferencia%20entre%20los%20ingresos,se%20est%C3%A1%20haciendo%20una%20inversi%C3%B3n>
- DatosMundial.com. (2022). Tasas inflacionarias en México. (2022). Base de datos: Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial e indicador del IPC de la OCDE (doi:10.1787/eee82e6e-en). En: <https://www.datosmundial.com/america/mexico/inflacion.php>
- Lanzagorta M de las N. (2023). Ey, millennials, por esto no tendrán una pensión como la de sus abuelos y padre. El Financiero. Finanzas, México. En: <https://www.elfinanciero.com.mx/mis-finanzas/2023/03/02/ey-millennials-por-esto-no-tendran-una-pension-como-la-de-sus-abuelos-y-padres/#:~:text=Los%20millennials%20nacidos%20entre%201981,sus%20padres%20t%C3%ADos%20o%20abuelos>
- Gobierno de México. (2021). Pensión por régimen 97. Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. En: <https://www.gob.mx/consar/articulos/por-regimen-de-97>

- Konfio. (2022). Interés ¿Qué es y cómo influye en tu Crédito empresarial? En: <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-interes/#:~:text=El%20inter%C3%A9s%20es%20el%20precio,parte%20de%20una%20instituci%C3%B3n%20financiera>.
- Principal. (2023) ¿Por qué necesito un plan personal para el retiro? (2023). Principal.com.mx. [https://principal.com.mx/blog/dinero/por-que-necesito-un-plan-personal-para-el-retiro#:~:text=Un%20plan%20personal%20para%20el%20retiro%20\(PPR\)%20es%20un%20producto,los%20recursos%20de%20tu%20retiro](https://principal.com.mx/blog/dinero/por-que-necesito-un-plan-personal-para-el-retiro#:~:text=Un%20plan%20personal%20para%20el%20retiro%20(PPR)%20es%20un%20producto,los%20recursos%20de%20tu%20retiro).
- Rankia México. (2022). Mejores Planes Personales de Retiro (PPR) para 2022. Blog Mejores Afores. En: <https://www.rankia.mx/blog/mejores-afores/4924562-mejores-planes-personales-retiro-ppr>
- Real Academia Española, RAE. (2022). En: <https://dle.rae.es/pensi%C3%B3n>
- Real Academia Española, RAE. (2022). En: <https://dle.rae.es/pensionado?m=form>
- Secretaría del Bienestar (2023). Gobierno de México. Comunicado. En: <https://www.gob.mx/bienestar/prensa/pension-de-personas-adultas-mayores-aumenta-a-cuatro-mil-800-pesos-bimestrales-ariadna-montiel#:~:text=La%20Pensi%C3%B3n%20para%20el%20Bienestar%20de%20las%20Personas%20Adultas%20Mayores,bimestre%20del%20a%C3%B1o%20C%20anunci%C3%B3%20la>
- SuperTasas.com. (2023). Crediclub S.A. de C.V., S.F.P. En: <https://supertasas.com/>
- Tasas inflacionarias en México. (2022). DatosMundial.com. [tps://www.datosmundial.com/america/mexico/inflacion.phph](https://www.datosmundial.com/america/mexico/inflacion.phph)
- Vázquez-Romero, R. D. y Trujillo- Correa R. (2021). ¿Qué significa ser centennial o millennial? Gaceta UNAM. En: <https://www.gaceta.unam.mx/centennials-y-millennials-claves-para-su-definicion/>
- Villarreal, H. y Macías, A. (2020). El sistema de pensiones en México: institucionalidad, gasto público y sostenibilidad financiera. Serie Macroeconomía del Desarrollo, N° 210 (LC/TS.2020/70), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).