

Miércoles 5 de enero de 2011

El 2010: año de buenos resultados en las siefores

Durante el año pasado, la familia de siefores mostró sus bondades, ya que los cinco fondos que la integran obtuvieron buenos resultados con un promedio anual de 13.5% nominal.

Amafore: ESPECIAL PARA EL ECONOMISTA

El desempeño de las administradoras de fondos para el retiro (afores) en términos de rendimientos ha sido altamente competitivo, ubicando a las sociedades de inversión especializada en fondos para el retiro (siefores) como la mejor alternativa en el mercado local para efectuar ahorro de largo plazo.

¿Cómo fue el desempeño de las siefores en el 2010?

Las siefores obtuvieron en el 2010 un rendimiento promedio anual de 13.5% en términos nominales, que significa una tasa anual de 8.9% después de inflación.

La consistencia en el desempeño positivo de las siefores se refleja en que tras cerca de 14 años de operación, el rendimiento anual promedio histórico del sistema al cierre de diciembre del 2010 asciende 13.6% en términos nominales, que significa una tasa de 6.6% después de inflación.

Este resultado compara favorablemente con respecto a otras opciones tradicionales de inversión disponibles en el mercado; por ejemplo, en el mismo periodo la tasa de rendimiento de los Cetes fue de 10.6%, certificados bursátiles 7.8%, pagares bancarios 5.5% y chequeras 4.1%.

Asimismo, los resultados correspondientes al 2010 también favorecen a las siefores, pues como ya se mencionó obtuvieron rendimientos de 13.5%, mientras que el otorgado por los Cetes ascendió a 4.4%, certificado bursátiles 6%, pagares bancarios 1.3% y chequeras 2.1%.

¿Cuáles son los resultados en el 2010 por tipo de fondo?

En el 2010, el concepto de "familia de siefores" mostró sus bondades, ya que los cinco fondos que la integran tuvieron un buen desempeño dentro de los parámetros que su perfil de inversión define. Los resultados obtenidos son congruentes con la filosofía de una familia de siefores, es decir, mayores rendimientos para los trabajadores más jóvenes y rendimientos competitivos para aquellos cercanos al retiro.

SB5 (alta diversificación, para trabajadores de 18 a 26 años): rendimiento anual de 15.7%.

SB4 (alta diversificación, para trabajadores de 27 a 36 años): rendimiento anual de 15%.

SB3 (diversificación media, para trabajadores de 37 a 45 años): rendimiento anual de 13.3%.

SB2 (perfil de transición, para trabajadores de 46 a 55 años): rendimiento anual de 12.1%.

SB1 (perfil conservador, para trabajadores mayores de 55 años): rendimiento anual de 9.9%.

Cabe destacar que estos resultados se han obtenido a pesar del entorno de volatilidad financiera que impactó los mercados en el 2010, principalmente como consecuencia de la crisis de solvencia de la deuda soberana de algunos países de la unión europea.

¿Cómo ha sido el desempeño de los fondos desde el 2008?

Si medimos los rendimientos de la familia de siefores de octubre del 2008 (mes en el que se presentaron los efectos de mayor magnitud de la crisis mundial) a diciembre del 2010, el rendimiento de los cinco fondos ha sido sobresaliente.

Los fondos con el mejor desempeño han sido las siefores básicas 5 y 4, con un rendimiento anualizado promedio de 19.6 y 18.8%, respectivamente.

Por su parte las siefores básicas 3,2 y 1 también han presentado un desempeño muy competitivo, ubicando su rentabilidad promedio anualizada en 16.7 ,14.8 y 11.7%, respectivamente, para el periodo antes mencionado.

De lo anterior, podemos concluir que los ahorros para el retiro de los trabajadores están plenamente seguros; en la etapa de profunda crisis financiera global no se perdió un solo peso, las variaciones que se experimentaron estuvieron acotadas por el estricto apego al régimen de inversión y por la gestión responsable y profesional de las afores, inclusive superados los profundos efectos de la crisis financiera se han generado rendimientos muy competitivos.

Para obtener mayor información sobre sistemas de pensiones visite la página de Internet: www.amafore.org

Fuente: El Economista
Inteligencia competitiva