

AHORRO A MEDIANO Y LARGO PLAZO

**Una excelente opción
a través de productos
de Seguros**

Act. Luis Huerta Rosas
Presidente IAA
Noviembre 2004



CONTENIDO

- **Antecedentes**
- **Características de los productos de ahorro**
- **Tipos de producto de ahorro:**
 1. **Dotales**
 2. **Anualidades Diferidas**
 3. **Vida Universal**
- **Consideraciones Fiscales: Estímulos a largo plazo**
 - **Antecedentes**
 - **Aspectos Fiscales personas físicas**
 1. **Incentivo al ahorro al largo plazo**
 2. **Deducción de aportaciones para el retiro**
 3. **Deducción de aportaciones para el ahorro**
 - **De productos de seguros que generan ahorro de mediano y largo plazo**
- **¿Por qué resulta atractivo ahorrar a mediano y largo plazo a través de Seguros?**
- **¿Por qué debemos fomentar el ahorro a largo plazo?**
- **Como invertir los activos que respaldan los productos de ahorro para maximizar beneficios y reducir riesgos: Consideraciones Importantes**

ANTECEDENTES

El sector asegurador través del seguro de vida, genera ahorro de mediano y largo plazo:

- **Inversiones de Reservas**
- **Productos de Ahorro**

CARACTERÍSTICAS DE LOS PRODUCTOS DE AHORRO

- **Objetivos específicos**
- **“Garantía”**
- **Tasas garantizadas (implícita en el producto)**
- **Rendimientos adicionales**
- **Programas de aportación**

TIPOS DE PRODUCTOS DE AHORRO

1. DOTALES

- **Producto:** Protección y Ahorro
- **Plazos:** fijos
- **Rendimientos:** fijos
- **Rendimientos adicionales:** dividendos
- **Aportaciones:** fijas
- **Moneda:** pesos, dólares, UDIS, otros
- **Propósito:** retiro, educación, etc.

TIPOS DE PRODUCTOS DE AHORRO

2. ANUALIDAD DIFERIDA

- **Producto:** Ahorro, después renta
- **Plazo:** edad de retiro
- **Rendimientos:** mínimo con tasas adicionales
- **Moneda:** pesos, dólares, UDIS, otros
- **Propósito:** jubilación

TIPOS DE PRODUCTOS DE AHORRO

3. VIDA UNIVERSAL

- **Producto:** Fondo de Reserva y pago de protección
- **Plazo:** indeterminado con intereses diarios
- **Rendimientos:** con o sin tasa mínima garantizada
- **Aportaciones:** programadas o flexibles
- **Moneda:** pesos, dólares, UDIS, otros
- **Propósito:** variados



CONSIDERACIONES FISCALES

CONSIDERACIONES FISCALES

ANTECEDENTES

- Impuestos sobre intereses
- Ingresos exentos
- Estímulos para inversión a largo plazo
- Deducciones de aportaciones

CONSIDERACIONES FISCALES

ASPECTOS FISCALES PARA PERSONAS FÍSICAS

1. INCENTIVOS AL AHORRO DE LARGO PLAZO

- ✓ **Artículo 109 F. XVII: Edad 60, mínimo 5 años**
- ✓ **Artículo 158: No se hace pago de ISR sobre intereses**

CONSIDERACIONES FISCALES

ASPECTOS FISCALES PARA PERSONAS FÍSICAS

2. DEDUCCIÓN DE APORTACIONES A PLANES PERSONALES DE RETIRO

- ✓ Programas individuales
- ✓ Artículo 176 F. V: 10% de ingresos, máximo 5 SMA (\$ 82,500 aproximadamente)
- ✓ Declaración anual
- ✓ Retiros EXENTOS
- ✓ Acumulación en 10 ejercicios con tope de 9 SMA

CONSIDERACIONES FISCALES

ASPECTOS FISCALES PARA PERSONAS FÍSICAS

3. DEDUCCIÓN DE APORTACIONES A CUENTAS ESPECIALES PERSONALES PARA EL AHORRO

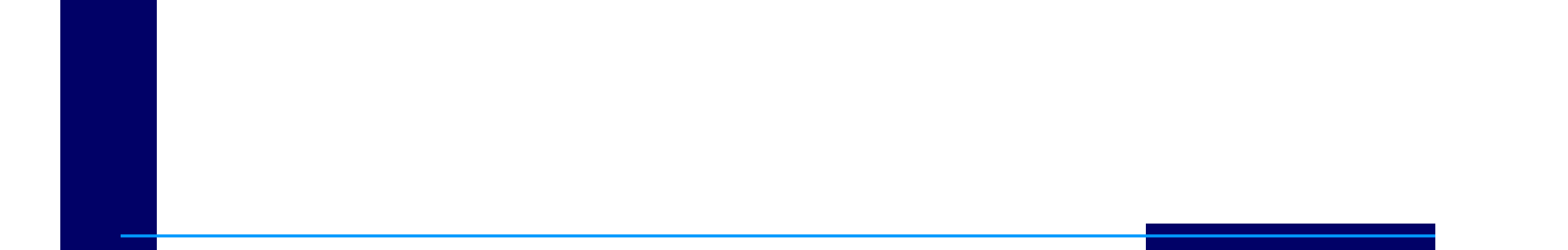
- ✓ **Artículo 218**
- ✓ **Deducción anual de aprox. \$ 150,000**
- ✓ **Diferimiento a 5 años y se paga al rescate**
- ✓ **Posible menor impuesto**

CONSIDERACIONES FISCALES

ASPECTOS FISCALES

DE PRODUCTOS SEGUROS QUE GENERAN AHORRO DE MEDIANO Y LARGO PLAZO

TIPO DE PRODUCTO	ASPECTOS FISCALES
DOTAL	<p>No se pueden hacer deducibles las aportaciones</p> <p>Se pagará el ISR sobre intereses si se rescata antes de edad 60 y 5 de antigüedad</p>
ANUALIDADES DIFERIDAS	<p>Aportaciones sin deducciones se pagará el ISR sobre intereses si se rescata antes de edad 60 y 5 de antigüedad</p> <p>Si se quieren deducciones de aportaciones el artículo 176 y el 218</p>
VIDA UNIVERSAL	<p>No se pueden hacer deducibles las aportaciones</p> <p>Se pagará el ISR sobre intereses si se rescata antes de edad 60 y 5 de antigüedad</p>



**¿POR QUÉ RESULTA
ATRACTIVO AHORRAR A
MEDIANO Y LARGO PLAZO
A TRAVÉS DE SEGUROS?**

¿Por qué ahorrar a través de productos de seguros?

PORQUE:

- **Seguridad de formar el patrimonio:**
 - Planes individuales
 - Planes de empresas
- **Garantías atractivas de tasas de largo plazo**
- **Incentivos fiscales**
- **Disciplina de ahorro**

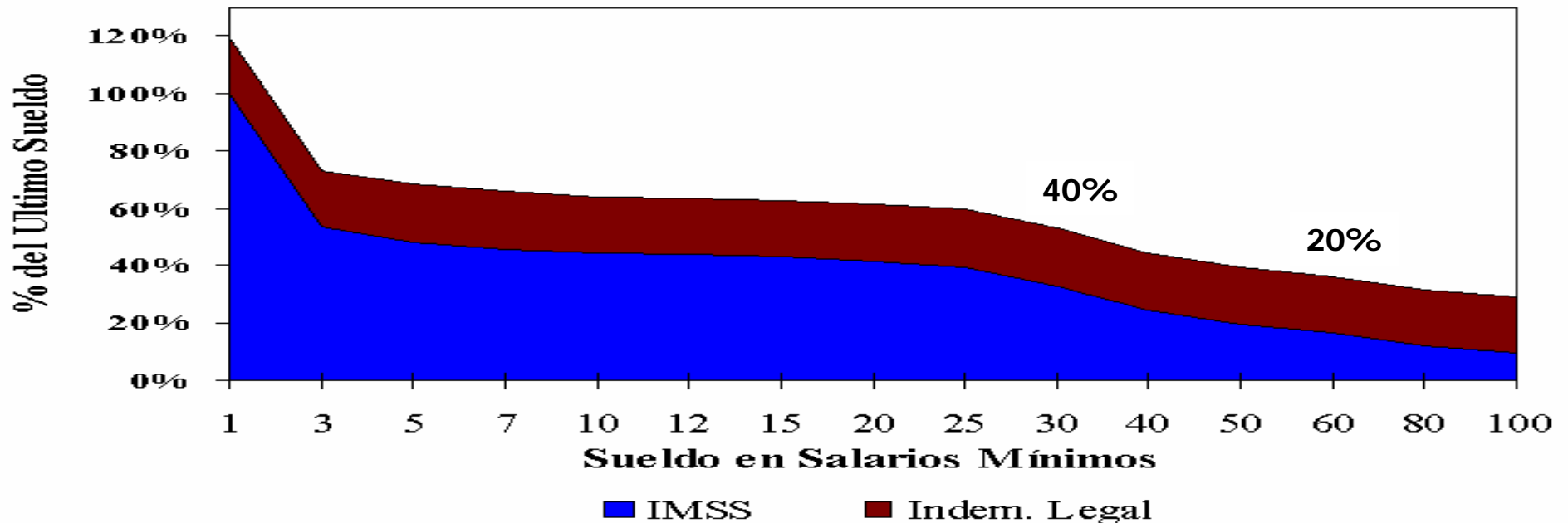


**¿POR QUÉ DEBEMOS
FOMENTAR EL AHORRO
A LARGO PLAZO?**

¿POR QUÉ DEBEMOS FOMENTAR EL AHORRO A LARGO PLAZO?

PORQUE:

Jubilación como % del sueldo pensionable en nueva ley del IMSS (Afore) y posible pensión por la empresa (Indemnización legal)

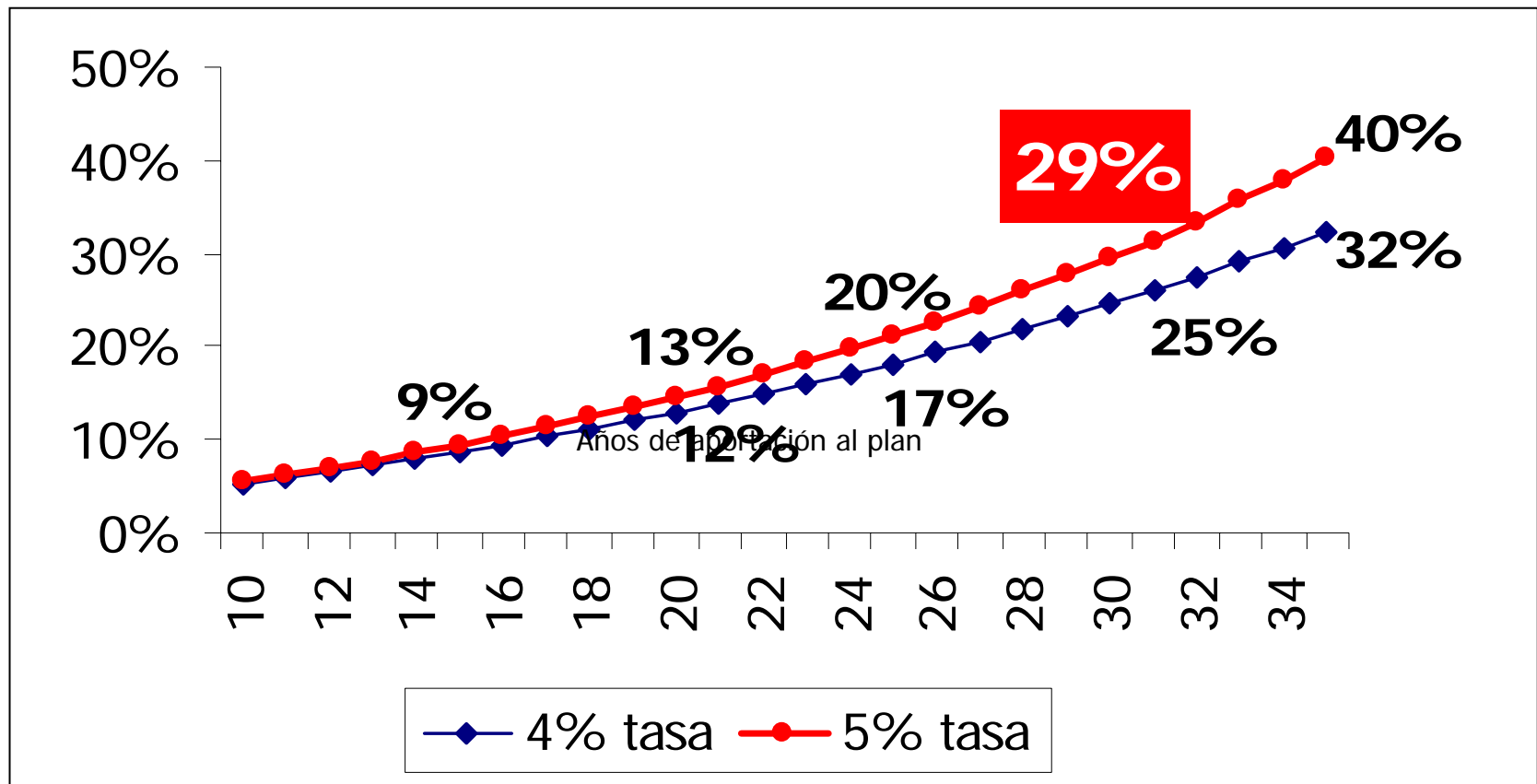


¿POR QUÉ DEBEMOS FOMENTAR EL AHORRO A LARGO PLAZO?

PORQUE:

Pensión mensual en % del último salario

Contribuciones al 5% del salario



¿POR QUÉ DEBEMOS FOMENTAR EL AHORRO A LARGO PLAZO?

PORQUE:

Resultado del ahorro más Seguro Social

Plazo: 30 años

Sueldo: 7 a 20 SM

IMSS	41%
Ahorro	29%
Pensión aproximada	70%



INVERSION DE LOS ACTIVOS

INVERSION DE LOS ACTIVOS

CONSIDERACIONES IMPORTANTES

- **Proyecciones de pasivos (caducidad, rescates, rotación)**
- **Activos**
 - Plazo
 - Tasa
 - Liquidez
 - Análisis de Riesgos