



Ahorro Voluntario: Herramienta Para Mejorar el Retiro

Adriana Rangel

Octubre 2025

¿Qué es *How America Saves*?

- **Radiografía anual del ahorro para el retiro en EE. UU:** analiza más de 5 millones de participantes en planes 401(k) administrados por Vanguard.
- **Tendencias clave del ahorro:** Analiza comportamientos de ahorro, saldos y diseño de planes.
- **Objetivo:** entender qué ayuda a las personas a lograr una mejor jubilación.

How America Saves 2025

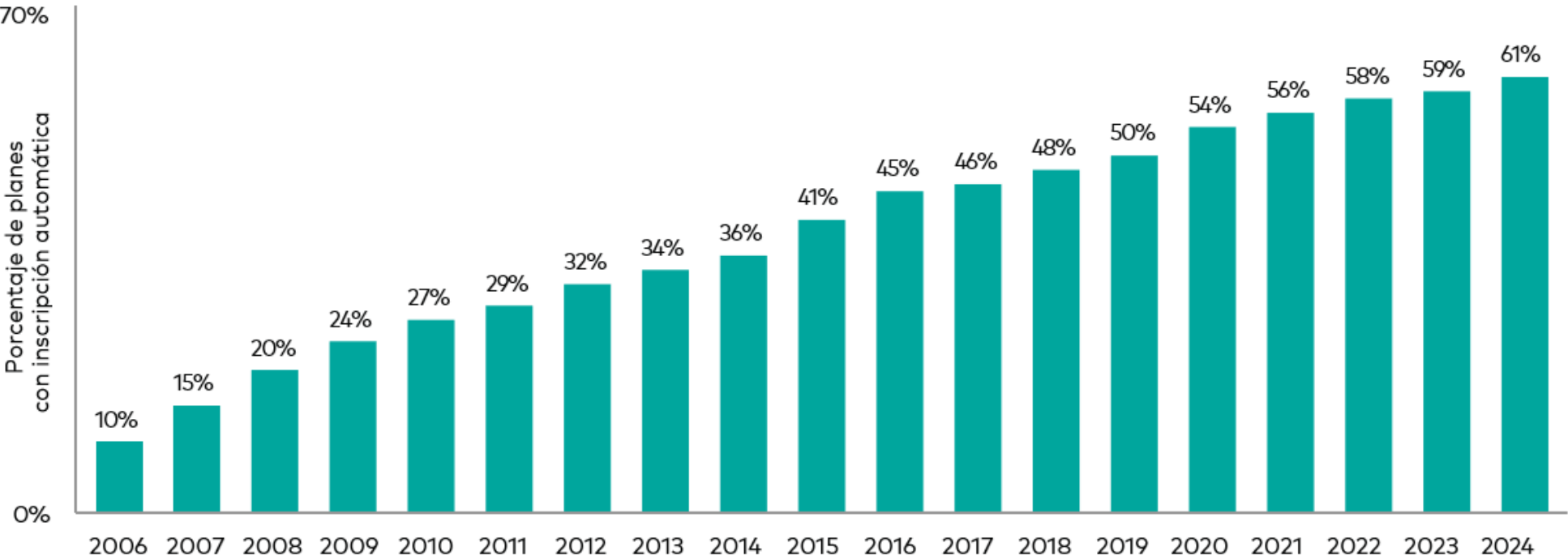
Data that leads



La automatización incrementa el ahorro

- Al cierre de 2024, el 61 % de los planes de Vanguard con aportaciones voluntarias incluían diseño automático; su adopción crece desde 2006.
- Ayuda a superar la inercia y fomenta el ahorro a largo plazo.
- Los participantes tienden a mantener sus aportaciones incluso en mercados volátiles.

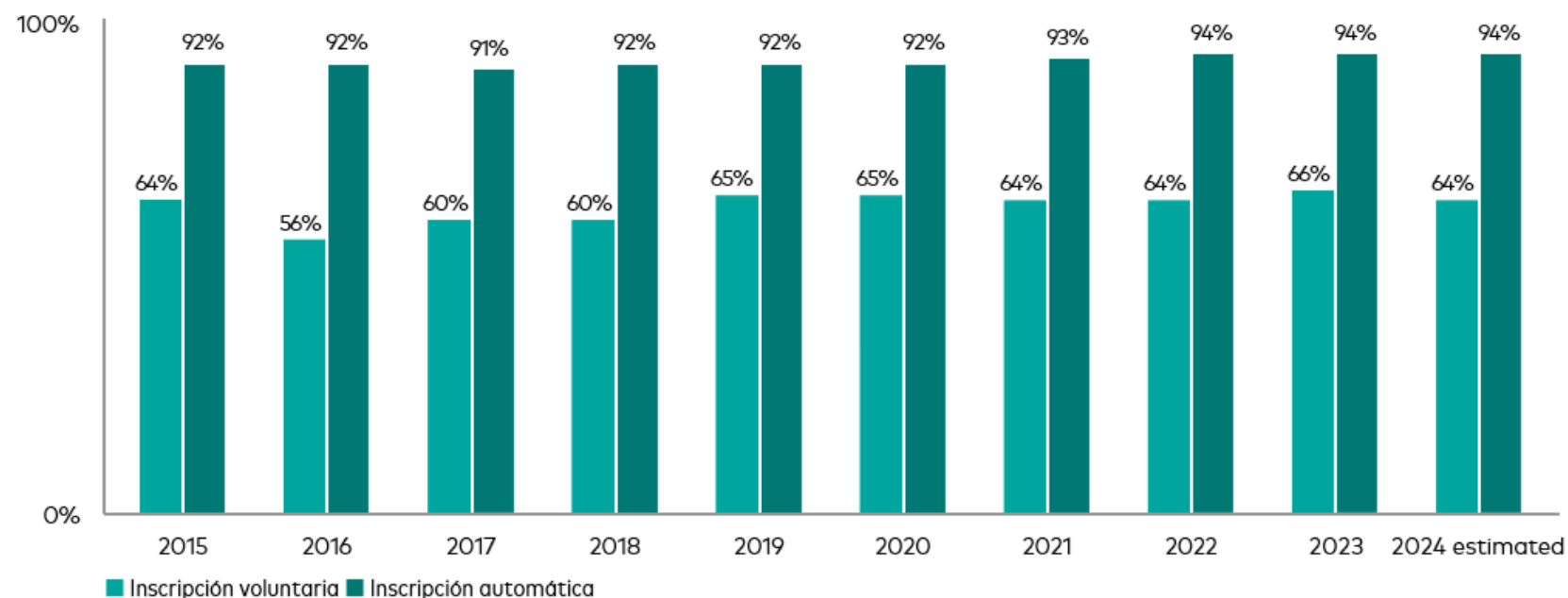
Figura 17. Adopción automática de la inscripción
Planes de contribución definida de vanguardia con contribuciones electivas para empleados



Tasa de Participación Automática vs Voluntaria

- Entre 2015 y 2024, los planes con inscripción automática mantuvieron una participación del **91 % al 94 %**, frente al **60 %–66 %** en los planes con inscripción voluntaria.
- El **93%** de los planes automáticos lograron **tasas de participación superiores al 80%**, mientras que solo el 49% de los planes voluntarios alcanzaron ese nivel. Además, un tercio de los planes voluntarios tuvo tasas por debajo del 70%.

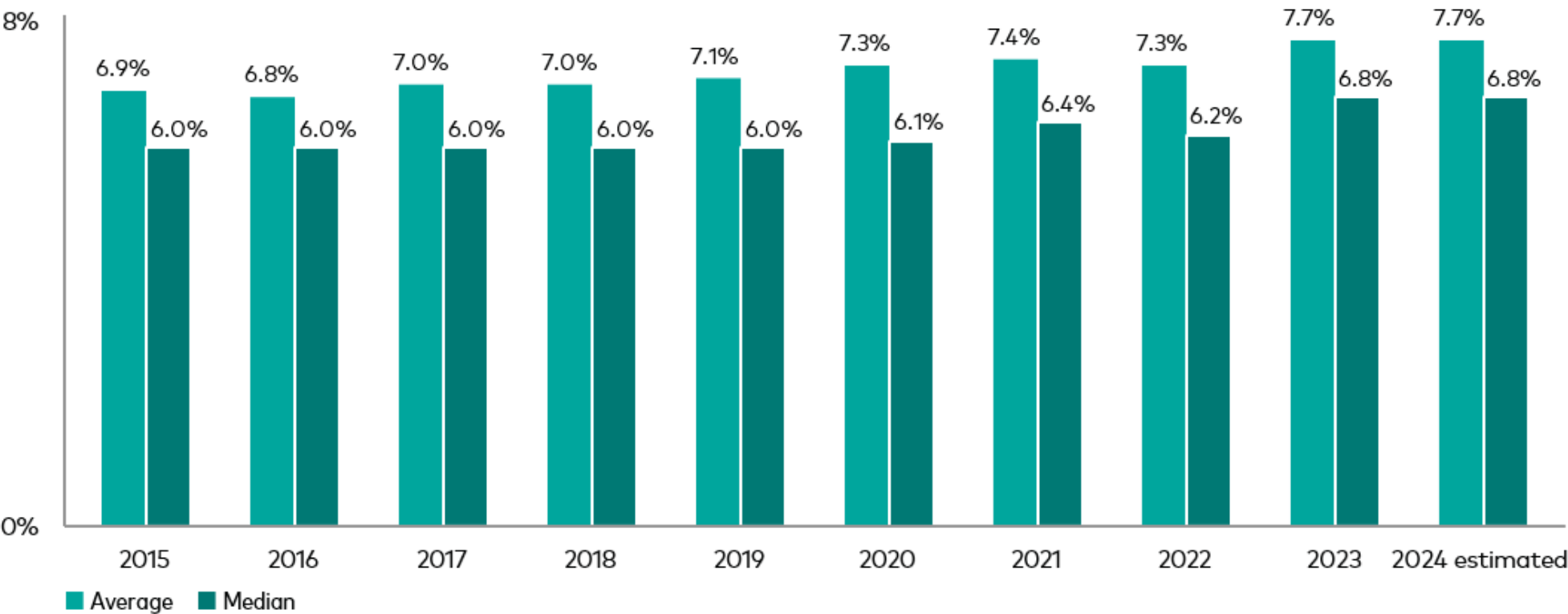
Figura 31. Tasas de participación en el plan por diseño del plan, tendencia ponderada por los participantes
Planes de contribución definida de Vanguard que permiten aplazamientos electivos para empleados



Aportaciones Voluntarias de Empleados

- En 2024, los **participantes de Vanguard** aportaron en promedio el **7.7% de su salario**; la mediana fue del 6.8%.
- Las aportaciones de los empleados son el principal motor de ahorro en los planes de contribución definida (DC).
- Las tasas de aportación han aumentado de forma constante desde 2018, tras años de estabilidad.

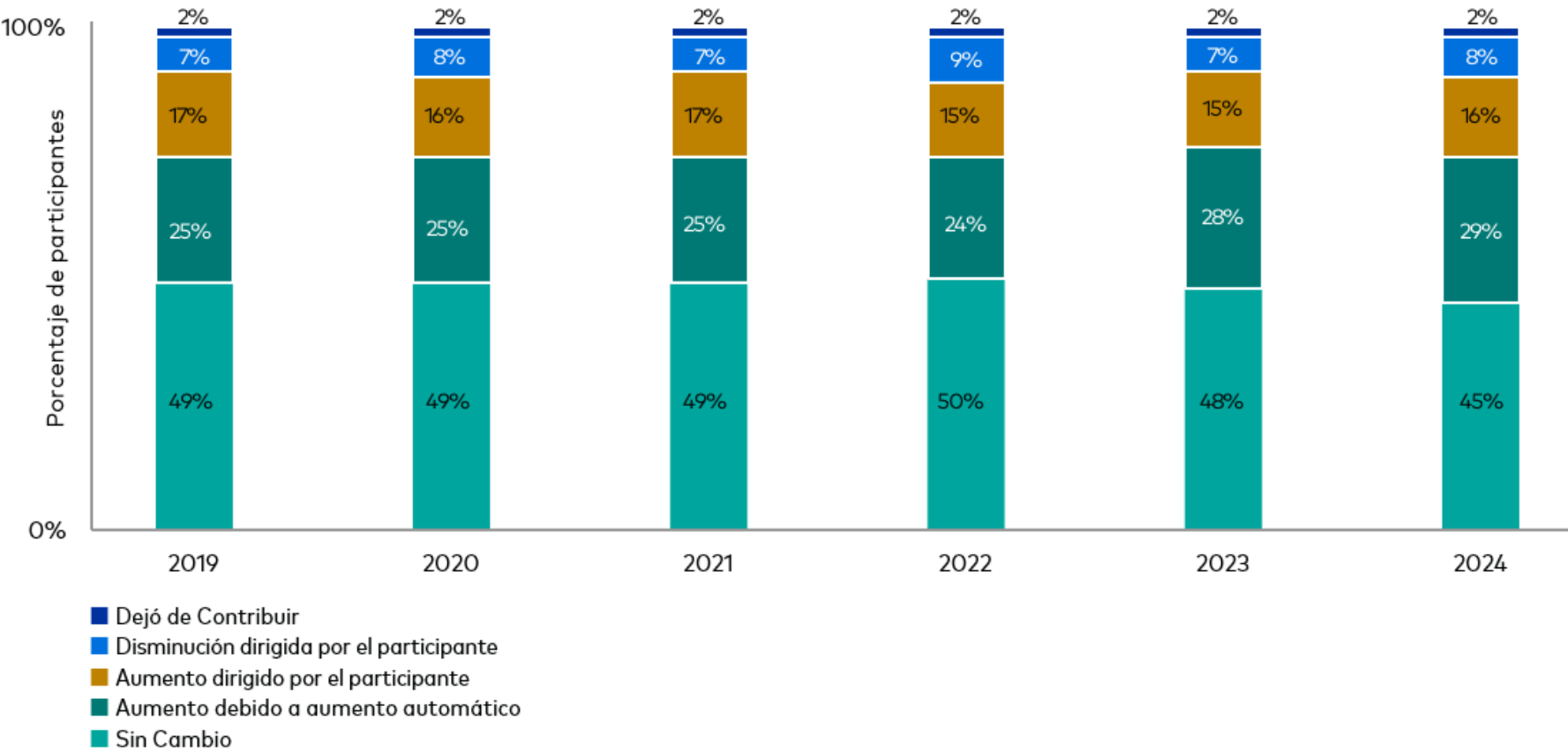
Figura 33. Tasas de aplazamiento electivas para empleados participantes
Planes de contribución definida de Vanguard que permiten aplazamientos electivos para empleados



Cambios en la Tasa de Ahorro

Figura 34. Tendencia de los cambios en la tasa de aplazamiento electa
Planes de contribución definida de Vanguard que permiten aplazamientos electivos para empleados

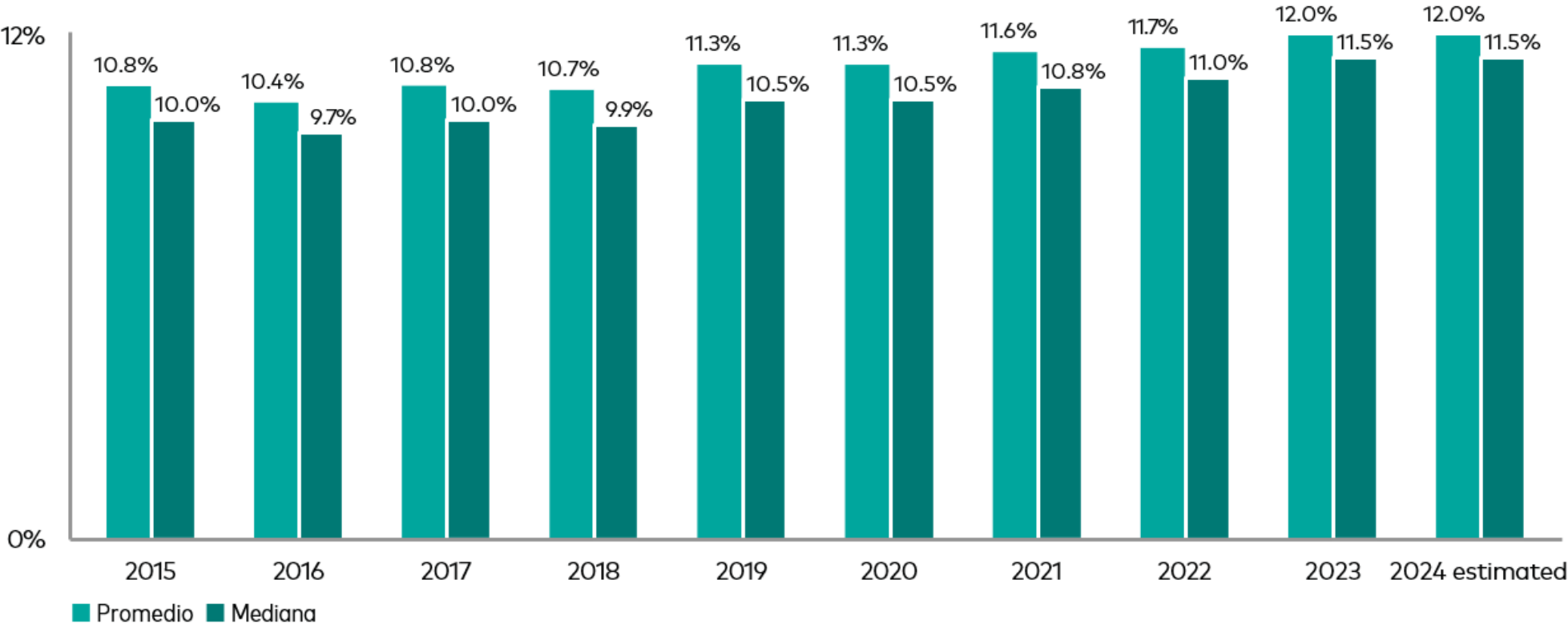
- El 45% de los participantes aumentó su tasa de ahorro en 2024, ya sea automáticamente o por decisión propia.
- Estos cambios se han mantenido estables durante seis años, a pesar de crisis como COVID-19, inflación y volatilidad del mercado.
- Mayores aportaciones = mayor preparación para la jubilación



Beneficios en la Acumulación

- La aportación del empleador es un motivador clave para el ahorro voluntario.
- Ahorrar de forma constante, incluso pequeñas cantidades, se multiplica con el tiempo.

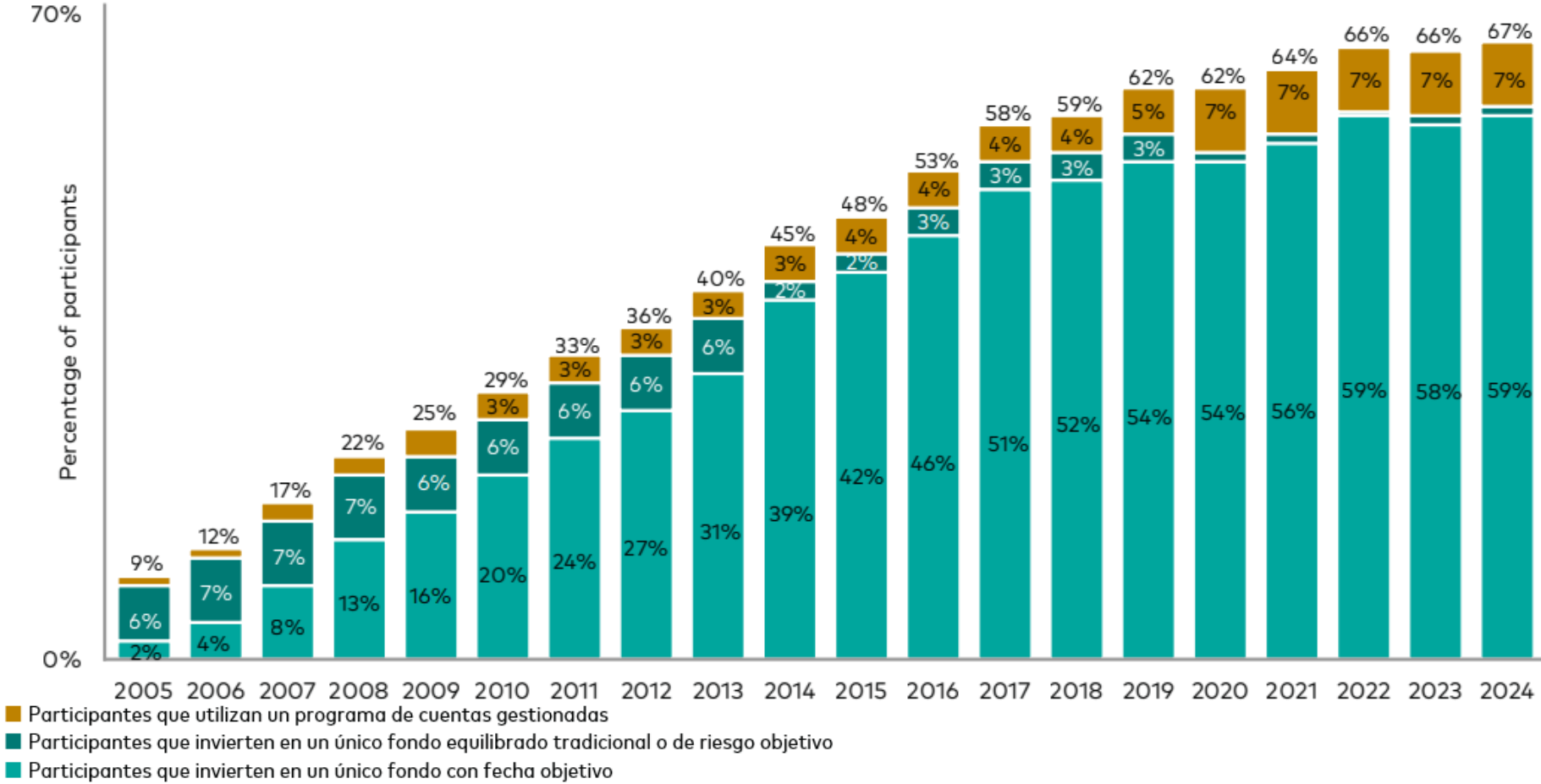
Figura 46. Tasas agregadas de contribución de participantes y empleadores
Planes de contribución definida de Vanguard que permiten aplazamientos electivos para empleados



Crecimiento en la Gestión Profesional del Ahorro

- Mayor confianza en soluciones automatizadas y prediseñadas para la jubilación.
- Las asignaciones profesionales ayudan a mejorar la diversificación y reducir errores de inversión por parte del participante.

Figura 76. Participantes con asignaciones gestionadas profesionalmente
Planes de contribución definida de Vanguard



Otros hallazgos del estudio:

- **La participación aumenta con el ingreso:** solo 31% de quienes ganan menos de \$15k participan, frente al 95% de quienes ganan más de \$150k.
- **Las mujeres tienen tasas de participación ligeramente superiores a los hombres.**
- Los sectores con mayor participación son finanzas, seguros e inmobiliario (hasta 92% ponderado por participantes).

Figura 28. Participación por ingresos y género, estimación para 2024
Planes de contribución definida de Vanguard que permiten aplazamientos electivos para empleados

	Mujeres	Hombres	Total
<\$15,000	30%	33%	31%
\$15,000–\$29,999	48%	50%	49%
\$30,000–\$49,999	75%	74%	74%
\$50,000–\$74,999	88%	84%	86%
\$75,000–\$99,999	91%	86%	88%
\$100,000–\$149,999	93%	88%	90%
\$150,000+	96%	94%	95%

Figura 29. Tasas de participación por sector industrial, estimación para 2024
Planes de contribución definida de Vanguard que permiten aplazamientos electivos para empleados

	Plan ponderado	Ponderación por participante
Overall	85%	82%
Finance, insurance, and real estate	88%	92%
Business, professional, and nonprofit	87%	81%
Transportation, utilities, and communications	87%	83%
Manufacturing	86%	90%
Media, entertainment, and leisure	84%	90%
Education and health	81%	85%
Agriculture, mining, and construction	81%	83%
Wholesale and retail trade	75%	53%

Conclusiones

- La inscripción automática y los incrementos automáticos mantienen a las personas en el camino correcto.
- Aportaciones más altas conducen a mejores resultados.
- La constancia durante décadas es el verdadero motor.
- **Empezar pronto. Ahorrar con regularidad. Automatizar cuando sea posible.**



Apéndice

—

Los saldos muestran el impacto

- Saldo medio = \$38,000 lo que representa un aumento del 8% respecto a 2023
- Contribuciones regulares + tiempo en el mercado → crecimiento constante
- Ahorrar temprano y de forma voluntaria genera mayor seguridad financiera

Figura 51. Saldos de cuenta
Planes de contribución definida de Vanguard



Important information

VIGM, S.A. de C.V. Asesor en Inversiones Independiente (“Vanguard México”) número de registro: 30119-001-(14831)-19/09/2018. El registro de Vanguard México ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) como un Asesor en Inversiones Independiente no es una certificación de que Vanguard México cumple con la regulación aplicable a los Servicios de Inversión Asesorados ni una certificación respecto a la veracidad y certeza de la información contenida en el presente. La supervisión que la CNBV realiza sobre Vanguard México está limitada únicamente a los Servicios de Inversión Asesorados y no a los demás servicios que presta Vanguard México.

Este material es para fines informativos únicamente, y no constituye oferta ni invitación para comprar o vender valores, y ninguno de dichos valores se ofrecerá ni venderá a persona alguna, en cualquier jurisdicción donde dicha oferta, invitación, compra o venta sea ilegal conforme a la legislación aplicable. El uso de la información de este material queda a la entera discreción del destinatario.

La información sobre valores contenida en el presente debe ser revisada en conjunto con la información de oferta de cada uno de dichos valores, dicha información puede ser encontrada en la página de internet de Vanguard: <https://www.vanguardmexico.com/institucional/productos/es/lista/descripcion> o www.vanguard.com

Vanguard México puede recomendar productos de The Vanguard Group Inc. y sus afiliadas, dichas afiliadas y sus clientes pueden mantener posiciones en los valores recomendados por Vanguard México.

Los valores representativos de ETFs solo pueden ser adquiridos o vendidos a través de un intermediario bursátil y no pueden ser redimidos por el fondo emisor excepto en unidades que agrupen un número significativo de dichos valores. Las inversiones en ETFs implican el pago de comisiones de intermediarios bursátiles y diferenciales derivados de la oferta y demanda, ambos factores deben ser considerados antes de invertir. El valor de mercado de los valores representativos de un ETF puede ser mayor o menor al valor de activo neto del mismo.

Todas las inversiones están sujetas a riesgo, incluyendo la posible pérdida del dinero invertido. Las inversiones en fondos o ETFs de bonos están sujeta a riesgos de tasa de interés, crédito e inflación. El respaldo de un gobierno a bonos aplica únicamente a los valores en los que invierte el fondo o el ETF y no previene ni limita las fluctuaciones en el precio de los valores representativos de fondos o ETFs. Los bonos conocidos como High-Yield generalmente tienen calificaciones crediticias de rango bajo y medio y por lo tanto tienen un nivel mayor de riesgo que los que tienen mejores calificaciones crediticias.

No hay ninguna garantía de que las proyecciones incluidas en este documento ocurrirán. El desempeño histórico no es garantía de resultados futuros.

Los precios de las acciones de empresas consideradas de mediana y pequeña capitalización fluctúan más que aquellos de las empresas de gran capitalización. Los fondos que concentran sus inversiones en un sector de mercado limitado corren el riesgo de mayor volatilidad en el precio. Las inversiones en valores están sujetas a riesgos políticos y económicos, nacionales y regionales y al riesgo de tipo de cambio, estos riesgos son especialmente altos en los mercados emergentes. Los cambios en los tipos de cambio pueden tener un efecto adverso sobre el valor, el precio o los ingresos de un fondo.

Respecto a la información de terceros incluida en el presente documento, aun cuando Vanguard México y The Vanguard Group Inc. utilizan fuentes consideradas fidedignas y se tiene especial cuidado en la selección de estas, no asumimos ninguna responsabilidad por dicha información.

Este documento no debe considerarse como una recomendación de inversión, a fin de que Vanguard Mexico pueda proporcionar una recomendación se deben completar determinados procesos legales y de perfilamiento de cliente.

Este documento es solo para propósitos informativos y no toma en consideración sus antecedentes y circunstancias específicas ni ninguna otra circunstancia relativa a su perfil de inversión que pudiera ser relevante para tomar una decisión de inversión. Recomendamos obtener asesoría profesional basada en sus circunstancias individuales antes de tomar una decisión de inversión.

Este material está destinado exclusivamente a inversionistas institucionales y sofisticados. No debe ser distribuido al público en general.

Este material se proporciona únicamente para el uso exclusivo de su destinatario y no deberán ser distribuido a ninguna otra persona o entidad. Las casas de bolsa, asesores y otros intermediarios que reciban este material deben determinar si sus clientes son elegibles para invertir en los productos aquí discutidos.

La información contenida en este documento no constituye una oferta o solicitud y no puede ser tratada como tal en ninguna jurisdicción donde dicha oferta o solicitud sea contra la ley, o para cualquier persona para quien sea ilegal hacer dicha oferta o solicitud, o si la persona que hace la oferta o la solicitud no está calificada para hacerlo.

El presente documento y su contenido no deberá considerarse como una oferta, en su caso la oferta de los valores aquí descritos se realizaría conforme a la norma de carácter general No. 336 de la Comisión para el Mercado Financiero. Los valores aquí descritos, al ser valores no inscritos bajo la Ley de Mercado de Valores en el Registro de Valores o en el Registro de Valores extranjeros que lleva la Comisión para el Mercado Financiero, no están sujetos a la fiscalización de ésta. Por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de esos valores. Los valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente. El emisor de los valores no se encuentra inscrito en los Registros que mantiene la Comisión para el Mercado Financiero, por lo que no se encuentra sometido a la fiscalización de la Comisión para el Mercado financiero ni a las obligaciones de información continua.

Vanguard México no es responsable y no prepara, edita ni respalda el contenido, la publicidad, los productos u otros materiales en o disponibles en cualquier sitio web que sea propiedad o esté operado por un tercero que pueda estar vinculado a este correo electrónico/documento a través de un hipervínculo. El hecho de que Vanguard México haya proporcionado un enlace al sitio web de un tercero no constituye un respaldo, autorización, patrocinio o afiliación implícita o explícita por parte de Vanguard con respecto a dicho sitio web, su contenido, sus propietarios, proveedores o servicios. Dicho contenido de terceros será usado bajo su propio riesgo y Vanguard México no es responsable de ninguna pérdida o daño que pueda sufrir al usar sitios web de terceros o cualquier contenido, publicidad, productos u otros materiales relacionados con los mismos.

Vanguard[®]