

¿Cuánto Dinero debo de Ahorrar para mi Retiro?¹

Jorge Ruiz-Menjivar, Nelly Nelson, y Martie Gillen²

Introducción

Una pregunta común que nos hacemos cuando estamos contemplando el futuro y la finalización de la etapa laboral es como es la planificación para la jubilación y “¿Cuánto dinero necesitaré durante esa etapa de la vida?” La respuesta varía según los objetivos individuales de cada persona. Varios factores desempeñan un papel importante en la respuesta a esta pregunta. Un factor principal es el nivel de vida deseado. En general, la mayoría de las personas que entran en la jubilación tienen la intención de mantener el mismo estilo de vida de prejubilación. Cambios en el estilo de vida podrían disminuir o aumentar las necesidades de ingresos una vez que una persona se jubila. Los gastos adicionales, como entretenimiento, comer fuera, viajar, vacaciones y otros eventos, podrían aumentar los gastos. Sin embargo, estos gastos de estilo de vida son discretos y se pueden ajustar para adaptarse al presupuesto determinado. Cada persona debe tener una proyección de estos gastos para tener una cantidad estimada que cubrirá este estilo de vida durante el retiro.

Otro factor para tener en cuenta es que los gastos relacionados con el empleo (por ejemplo, los costos de ropa, los costos de comida, estacionamiento, gas) y los impuestos sobre la nómina (por ejemplo, el impuesto sobre la nómina del FICA-federal) generalmente disminuyen durante los años de jubilación. Por otro lado, algunos gastos personales, como los gastos relacionados con la salud, pueden aumentar. La Tabla 1 proporciona una lista de elementos generales

que afectan los gastos durante los años de jubilación. Este ejemplo nos ofrece una perspectiva general de los elementos básicos que tenemos que considerar para la planeación financiera post-jubilación.

Tasa de Reemplazo de Salario

No hay un solo “número mágico” que garantice una jubilación adecuada. Pero muchos indicadores y métodos pueden ayudar a estimar y determinar una cantidad razonable apropiada durante la jubilación. Uno de estos indicadores es la **tasa de reemplazo (o también llamado tasa de sustitución salarial)**.

La tasa de reemplazo indica el porcentaje de los ingresos anuales actuales que una persona necesitará durante la jubilación para mantener el mismo estilo de vida de prejubilación. En promedio, la mayoría de los planificadores financieros indican que los clientes necesitan aproximadamente 70%–80% de sus ingresos de prejubilación para retirarse y mantener el mismo estilo de vida (Dalton 2008).

Los expertos recomiendan que una **tasa de reemplazo** de 70%–80% es apropiada al comienzo de la etapa de jubilación. Los estudios sugieren que el consumo generalmente disminuye a medida que las personas envejecen. Generalmente, después de los 80 años, hay una reducción evidente en el consumo; sin embargo, tenga en cuenta que algunos otros gastos (por ejemplo, los costos médicos) podrían aumentar durante la última parte de la jubilación.

1. This document is FCS7251-Span, one of a series of the Department of Family, Youth and Community Sciences, UF/IFAS Extension. Original publication date May 2021. Visit the EDIS website at <https://edis.ifas.ufl.edu> for the currently supported version of this publication.

2. Jorge Ruiz-Menjivar, assistant professor, family financial management, Department of Family, Youth and Community Sciences; Nelly Nelson, Extension agent I, M.B.A., family and consumer sciences, UF/IFAS Extension Manatee County; and Martie Gillen, assistant professor, family and consumer economics for older adults specialist, Department of Family, Youth and Community Sciences; UF/IFAS Extension, Gainesville, FL 32611.

Existen dos métodos para calcular la **tasa de reemplazo**: (1) el método ascendente (*Bottom-up approach* en inglés) y (2) el método descendente (*Top-down approach* en inglés). A continuación, se describe cada enfoque y se provee ejemplos para ilustrar su aplicación.

Método Ascendente (*Bottom-Up Approach*)

El enfoque ascendente es un método más completo para calcular la **tasa de reemplazo**. Toma en cuenta una lista más detallada de los gastos corrientes, lo cual permite una estimación más precisa de las pautas de gastos futuras y las necesidades de jubilación. Este enfoque se utiliza a menudo con personas que están cerca de la etapa de jubilación (por lo general, los gastos e ingresos de estas personas están menos sujetos a cambios). Dado que el *método ascendente* considera los elementos principales de un presupuesto, este método también se conoce como un *enfoque de presupuesto*.

Para ilustrar este enfoque, considere el siguiente ejemplo.

Xenia, de 54 años, reporta ingresos y gastos actuales enumerados en la Tabla 3. Sus objetivos de jubilación incluyen (1) no tener pago de hipoteca durante la jubilación y (2) mantener su estilo de vida actual. Como se ha discutido anteriormente, algunos gastos, como el consumo de bienes y los gastos relacionados con el trabajo, se espera que disminuyan durante los años de jubilación. Esos descensos estimados se reflejan en el presupuesto de jubilación de Xenia que se muestra en la Tabla 2.

Basado en el *método ascendente*, la **tasa de reemplazo** de Xenia es de 58.18%. En otras palabras, durante los años de jubilación, necesitaría el 58.18% de sus ingresos actuales para mantener su estilo de vida actual; eso es un total de \$37,820. Tenga en cuenta que en este cálculo no toma en cuenta ni la inflación previa a la prejubilación ni la inflación posterior a la jubilación.

Método Descendente (*Top-Down Approach*)

Este método es muy intuitivo: utiliza porcentajes conocidos de su situación financiera actual para estimar la **tasa de reemplazo**. A menudo, este enfoque se utiliza con personas cuyas tendencias de ingresos y gastos se espera que varíen con el tiempo. Por ejemplo, las personas más jóvenes probablemente experimentarán más cambios en los patrones de ingresos y gastos que aquellos cerca de la edad o etapa de jubilación.

Como ejemplo de este enfoque, supongamos que José tiene 32 años y gana \$35,000 al año antes de impuestos. Paga el 7.65% de sus ingresos brutos en impuestos sobre la nómina (FICA, Seguro Social y Medicare). Además, José ahorra anualmente el 5% de sus ingresos brutos y contribuye otro 3% en su plan de jubilación como un requisito mínimo de su empleador (esto variará según el empleador). En este caso, la **tasa de reemplazo** es de 84.35%, lo que significa que durante la jubilación José necesitaría aproximadamente \$29,522.50 por año para mantener su estilo de vida actual. La Tabla 3 muestra el cálculo paso a paso de WRR bajo este método.

Resumen

Aunque no existe ningún “número mágico” para la cantidad que debe ahorrar para la jubilación, hay cálculos que puede utilizar para estimar la cantidad que necesitará. Calcular su relación de reemplazo salarial (WRR) utilizando el enfoque de arriba hacia abajo o de abajo hacia arriba puede ayudarlo a determinar cuánto dinero debe reservar para la jubilación y proporcionarle metas de ahorro.

Para obtener más información sobre la planificación financiera de jubilación, consulte otras publicaciones de EDIS en https://edis.ifas.ufl.edu/topic_retirement.

Referencia

Dalton, M. 2008. *Retirement Planning and Employee Benefits for Financial Planners, fifth edition*. S. Rose, LA: Money Education.

Tabla 1. Factores que afectan los gastos durante la jubilación.

Factores que podrían disminuir sus necesidades de ingresos	Factores que podrían aumentar sus necesidades de ingresos
Pagos de la Seguridad Social	Costos relacionados con la salud
Gastos asociados con el empleo (por ejemplo, transporte, ropa, etc.)	Ajuste del estilo de vida (por ejemplo, más viajes, pasatiempos, clubes u otras actividades)
Cambios en el estilo de vida	Cambios en el estilo de vida

Tabla 2. Tasa de reemplazo calculada usando el método ascendente (*bottom-up approach*).

	Presupuesto actual	Presupuesto de jubilación
Ingresos corrientes	\$65,000	0
<i>Gastos</i>		
Impuestos sobre la renta*	11,000	11,000
Impuestos de la Seguridad Social	4,875	0
Hipoteca	10,800	0
Seguro de propietario	2,760	2,760
Seguro Medico	540	540
Pago del Automóvil	3,000	3,000
Seguro del carro	780	780
Mantenimiento del vehículo	1,000	700
Alimentos	6,000	6,000
Servicios	4,200	4,200
Ropa	3,655	2,000
Gas	1,200	840
Ahorros	9,190	0
Entretenimiento		3,000
Misceláneos		3,000
Gastos Totales (necesidades)	\$65,000	\$37,820
Tasa de reemplazo (gastos/ingresos totales) *100		58.18%

*Asuma que el ingreso sobre la renta se mantendrá el mismo durante el año de retiro: en este caso 25%.

Tabla 3. Tasa de reemplazo calculada usando el método descendente (*top-down approach*).

Salario	35,000	100%
Menos: Impuestos sobre la nómina (35,000 x (7.65/100))	(2,677.50)	(7.65%)
Menos: Ahorro de corriente (35,000 x (5/100))	(1,750)	(5%)
Menos: Contribución requerida al plan de jubilación (35,000 x (3/100))	(1,050)	(3%)
Tasa de reemplazo	\$29,522.50	84.35%