



Educación financiera, una de las soluciones a la inminente crisis de pensiones en México

Ana Jazmín Sandoval Sánchez¹ y Sósima Carrillo²

¹Universidad Autónoma de Baja California, jazmin.sandoval93@uabc.edu.mx, Av. Álvaro Obregón S/N Colonia Nueva, 6861238004

² Universidad Autónoma de Baja California, sosima@uabc.edu.mx, Av. Álvaro Obregón S/N Colonia Nueva, 6861135895

Información del artículo revisado por pares

Fecha de aceptación: junio-2021

Fecha de publicación en línea: diciembre-2021

DOI: <https://doi.org/10.29105/vtga7.1-127>

Resumen

La educación financiera tiene impacto en las finanzas personales y en las finanzas públicas. El presente trabajo tiene como objetivo demostrar cómo un mexicano con una educación financiera básica, puede aplicar estrategias enfocadas al manejo de su crédito INFONAVIT y las aportaciones voluntarias en su fondo de ahorro para el retiro, que le permitan aumentar la tasa de reemplazo de su pensión estimada, así como beneficios fiscales, contribuyendo con ello a mejorar su calidad de vida. El estudio se realizó mediante el método de estudio de caso, utilizando las regulaciones vigentes y los datos promedio de la economía mexicana.

Palabras clave: Educación financiera, crédito, pensión, aportaciones

1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las decisiones financieras están cobrando una mayor importancia debido a la situación económica del país y la escasez de los recursos financieros. Siendo esencial fomentar el ahorro como medio de prevención y convertirlo en un hábito que permita el logro de objetivos tanto personales como familiares

Abstract

Financial education has an impact on personal finances and public finances. The present work aims to demonstrate how a mexican with a basic financial education can apply strategies focused on managing his INFONAVIT credit and voluntary contributions in his retirement savings fund, which allow him to increase the replacement rate of his pension estimated, as well as tax benefits, thereby helping to improve his quality of life. The study was carried out using the case study method, using current regulations and average data from the mexican economy.

Keywords: Financial education, credit, pension, contributions

JEL: E43, H55, J32

(Carrillo y Lamamié, 2008). Asimismo, (Zakaria, Jaafar y Marican, 2012), señalan que las personas han recurrido al financiamiento para elevar su calidad de vida, adquiriendo productos o servicios, sin tener realmente la capacidad de pago, provocando con ello, un sobre endeudamiento.

La sobre oferta que existe de tarjetas

de crédito en el mercado, tanto de instituciones financieras, como de tiendas departamentales, y la necesidad de las personas por hacerse de bienes y servicios, sin analizar realmente su capacidad de pago, es otro factor, que afecta a las finanzas de las personas (INEGI, 2018), lo que en ocasiones provoca que la persona no cuente con la liquidez suficiente para cumplir con sus deudas. Por ello, es necesario conocer el impacto que tienen las decisiones de las personas sobre el ahorro, inversiones y financiamiento, en el desarrollo de sus vidas. De ahí la importancia de tener un conocimiento de finanzas personales e ir formando una educación financiera desde una edad temprana, que permita tener una mejor calidad de vida.

Hoy en día, el tema del ahorro de los jóvenes para formar o aportar a sus fondos de retiro, es un tema de relevancia, considerando que, de acuerdo a las leyes vigentes, las cantidades que se aporten solo por su relación obrero-patronal, serán insuficientes para contar con un nivel de vida de calidad. Sin embargo, existe mucho desconocimiento de este tema por parte de los jóvenes, adicional a la falta de educación y cultura financiera.

Por lo tanto, se concluye que la situación actual amerita un cambio significativo por parte de sociedad y gobierno, con acciones que corrijan dicho desconocimiento.

2. MARCO TEÓRICO

En este apartado se plasma la importancia de la educación financiera, el conocimiento del sistema pensionario, así como la relación de ambos conceptos en el futuro financiero de un mexicano.

2.1. Educación financiera

De acuerdo con el Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo (2019)

La educación financiera es un proceso de desarrollo de habilidades y actitudes que, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y planeación,

permiten a los individuos tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana, y utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida bajo condiciones de certeza.

En un estudio realizado por Moreno-García, García-Santillán y Gutiérrez-Delgado (2017), para evaluar el conocimiento que tienen los estudiantes universitarios del área económico-administrativa, acerca de tasa de interés, inflación, ahorro, uso de tarjeta de crédito y elaboración de presupuestos, encontraron que los estudiantes universitarios no tienen el hábito del ahorro para tener una seguridad económica, no saben calcular tasas de interés, ni conocen el efecto que tiene la inflación en el cálculo de valuación del dinero, demostrando así un bajo nivel de educación financiera. Este concepto es esencial para que ellos mismos pudieran determinar el impacto que tendrían sus ahorros o aportaciones a su fondo de pensiones.

2.2. Pensiones y conceptos básicos

El esquema Beneficio Definido (BD) es aquel en que los jóvenes pagan las pensiones de las personas mayores. En el caso de México, dicho esquema es aquel que se reflejó en la ley de 1973. Sin embargo, conforme la esperanza de vida creció y aumentaron las presiones fiscales, se volvió imperativo cambiar las cosas. De hecho, la ausencia de un derecho de propiedad hizo que dichos recursos fueran utilizados para financiar el déficit de operación e infraestructura del IMSS.

Al hablar de la evolución que los esquemas pensionarios han tenido, Ramírez (2019) sostiene que entre 1981 a 2014, unos 30 países han privatizado total o parcialmente sus pensiones, cambiando a un esquema de Contribución Definida (CD). De dichos países, 14 se encuentran en América Latina, 14 más en Europa y 2 en el continente africano. Asimismo, se considera que este nuevo esquema de pensiones, aunque es una solución tentativa al problema suscitado con el esquema Beneficio Definido (BD), contribuye a mantener las dinámicas de desigualdad que ya existían de acuerdo a la brecha salarial entre

la población, aumentando además dicha desigualdad por el riesgo inherente al ciclo de vida, el ciclo económico y a la elección de una administradora de fondos de pensión.

En México, en 1992 se dio la creación del Sistema de Ahorro para el Retiro y en 1994 se creó la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro. Finalmente, el 1 de Julio de 1997 se establece la nueva Ley del IMSS, en la cual se cambia a un esquema CD, mismo que contempla que los recursos contribuidos a la cuenta individual de cada trabajador sean los que financien la pensión. En el país aún se mantiene el régimen BD, pero sólo en estados, empresas productivas del estado (antes paraestatales) e instituciones de la banca de desarrollo.

2.3. La inminente crisis de pensiones en México

De acuerdo con Ramírez (2017) los retos más importantes en materia de pensiones no son exclusivos de México, sino que se presentan de manera global. Entre ellos se encuentra el hecho de que la demografía se ha modificado; la esperanza de vida de las personas ha presentado un incremento considerable en las últimas décadas. En México la esperanza de vida de 1930 era de 34 años, en 2019 fue de 75 años (INEGI, 2021). Una consecuencia lógica de dicha modificación es que los esquemas de reparto en materia de pensiones han tenido que modificarse, en ocasiones de manera repentina y hasta agresiva. Por otra parte, al aumentar la esperanza de vida y las condiciones cambiantes del mercado, también han disminuido los empleos de por vida, provocando con ello una menor densidad de cotización. Finalmente, estos factores, al crear condiciones insostenibles en esquemas tradicionales de pensiones (Damián, 2016), han creado la necesidad de que el individuo tenga una responsabilidad y participación activa en la conformación de su fondo para el retiro.

La llegada de dicha crisis pensionaria ha sido motivo de preocupación tal, que se ha buscado darle solución al problema desde diferentes ámbitos (Ulloa, 2017). La

Asociación Mexicana de Actuarios Consultores (2018), por ejemplo, ofrece una serie de soluciones que incluyen crear un instituto especializado y reformar la ley para facilitar su operación. Ramírez, Rosado y Domínguez (2018) realizan un análisis donde se ilustra cómo la perspectiva de sostenibilidad del sistema de pensiones desde el punto de vista financiero es incierta si no se aborda un cambio. La OCDE (2015) incluso afirma que el nuevo sistema de pensiones sólo tendrá verdadero éxito si se incrementan las contribuciones obligatorias, un cambio significativo que ya se abordó en la reforma de 2020 a la Ley del Seguro Social.

2.4. Cálculos actuales de CONSAR

A causa de la reforma de la Ley del Seguro Social que se promulgó el día 16 de diciembre de 2020, los simuladores de la CONSAR no están disponibles y así será hasta nuevo aviso. El presente trabajo presenta una propuesta de cálculo de un fondo de pensiones considerando los cambios de dicha reforma.

3. MÉTODO

Para la presente investigación se utiliza el método de estudio de caso, por medio del cual se propone un escenario dado para un mexicano promedio y se analizan los escenarios a los que se enfrenta y las implicaciones que la educación financiera tendrá en ellos.

Los números presentados reflejan el impacto económico y social que la educación financiera básica tienen en el futuro de un mexicano cuyo salario mensual es de \$7,640, situación que comparte el 57.8% de la población en México de acuerdo a INEGI (2020) lo cual representa a la mayoría de la población. De acuerdo con estudios realizados por el Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social (2020), el costo mensual de la canasta alimentaria más la no alimentaria es de \$3,295.73 en la zona urbana, es decir el 43.14% del salario promedio de un mexicano. Esto es especialmente importante porque da una pauta para estimar la tasa de reemplazo mínima que una persona debería

tener en su pensión para no caer en una situación de pobreza.

4. RESULTADOS

Se considera la situación de un mexicano que inicia labores el día 01 de enero de 2020. Considerando un salario mensual de \$7,640, un aumento del 1.5% anual, un ahorro obligatorio del 6.5% para afore entre 2020 y 2022, con los respectivos aumentos en dicho porcentaje de conformidad con la modificación del artículo 168 de la ley del Seguro Social, un rendimiento promedio en afore del 4% anual y una comisión del 1.16%, además de una vida laboral de 40 años con una densidad de cotización del 100%, en contraposición con los datos de INEGI (2017) y de que algunos autores como Castañón y Ferreira (2017) afirman que la densidad de cotización requerida es de por lo menos el 60%. Finalmente, para el cálculo se considera una esperanza de vida de 20 años tras la jubilación. Se obtiene que un mexicano promedio habrá ahorrado \$1'132,303.09. (véase anexo 1). De acuerdo a las regulaciones vigentes en materia de pensión, y como se aprecia en la tabla 1, dicho ahorro le proporcionará una pensión mensual de \$6,796.69 lo cual le permitiría obtener una tasa de reemplazo del 49.78% y que como se ha mencionado anteriormente, permitirá apenas que no se caiga en una situación de pobreza.

Tabla 1. Perspectiva en la jubilación para un mexicano promedio que inicia vida laboral en enero de 2020 y la concluye en diciembre de 2059

Salario mensual inicial del trabajador	\$7,640.00
Aumento salarial del trabajador (anual)	1.5%
Porcentaje que ahorra el trabajador para su pensión	6.50% de 2020 a 2022 para llegar progresivamente a 12.03% en 2030
Rendimiento de su fondo para el retiro antes de jubilarse (anual)	4%
Comisión (anual)	1.16%
Esperanza de vida en años	20
Fondo de ahorro para el retiro estimado	\$1'132,303.09
Pensión mensual estimada	\$6,796.69
Tasa de reemplazo	49.78%

Fuente: Elaboración propia con datos de CONSAR (2019) y Ley de Seguro Social (2021)

Como se puede apreciar, la pensión de un mexicano promedio, equivalente al 49.78% de su último salario, alcanzará apenas a proveerle con los suficientes recursos para no caer en una situación de pobreza y para impedir que el Estado deba proporcionarle la pensión mínima que marca en su artículo 170 la Ley del Seguro Social (2020).

Dicha perspectiva, si bien tolerable, puede ser mejorada con la implementación de una estrategia financiera que se apoye en conocimientos financieros básicos. Para ello se considera, interpolando los datos ofrecidos por INFONAVIT (2019), que un mexicano que gana \$7,640 al mes adquirirá en promedio una vivienda de \$357,774 y pagará por ella una tasa de interés del 10.08% anual. Con un plazo de crédito de 30 años, los pagos mensuales que deberá realizar para dicho crédito son de \$3,045.56. Para efectos de estos cálculos y de acuerdo con el sistema de requisitos implementado por INFONAVIT (2021), se considera que la adquisición de la vivienda ocurrirá en el tercer año laboral de este mexicano promedio. Con esto en mente, se considerará que dicho mexicano promedio, gracias a una educación financiera básica, conoce las implicaciones que el interés compuesto tiene en su crédito Infonavit y se plantea invertir \$200 pesos mensuales (el 2.6% de sus ingresos) para abonar al capital de su crédito. La consecuencia es que este mexicano promedio habrá liquidado su crédito Infonavit 88 meses antes del plazo original y se habrá ahorrado \$216,603.18 por concepto de intereses. Si nuevamente producto de una educación financiera básica, destina dicho dinero a contribuir voluntariamente a su fondo de ahorro para el retiro, la consecuencia es que este mexicano promedio ahora cuenta con un ahorro acumulado de \$1'493,293.61 (véase anexo 2), mismo que le permitirá contar una pensión de \$8,963.55. Esta estrategia financiera le permitiría obtener una tasa de reemplazo de 65.65%, así como un aumento en su pensión del 31.88% en comparación

con la perspectiva actual que tiene, tal como se muestra en la tabla 2.

Tabla 2. Perspectiva en la jubilación para un mexicano promedio que inicia vida laboral en enero de 2020 y la concluye en diciembre de 2059, incluyendo estrategia financiera apoyada en una educación financiera básica

Salario mensual inicial del trabajador	\$7,640.00
Aumento salarial del trabajador (anual)	1.5%
Porcentaje que ahorra el trabajador para su pensión	6.50% de 2020 a 2022 para llegar progresivamente a 12.03% en 2030
Rendimiento de su fondo para el retiro antes de jubilarse (anual)	4%
Comisión (anual)	1.16%
Esperanza de vida en años	20
Fondo de ahorro para el retiro estimado	\$1'493,293.61
Pensión mensual estimada	\$8,963.55
Tasa de reemplazo	65.65%

Fuente: Elaboración propia con datos de CONSAR (2019) y Ley de Seguro Social (2021)

Adicionalmente, considerando que según la Ley del Impuesto Sobre la Renta (2021), en su artículo 151, fracción V, un asalariado puede deducir las aportaciones que realiza a su fondo de ahorro para retiro que sean equivalentes hasta el 10% de sus ingresos, con el escenario planteado el asalariado también contaría con un saldo a favor por las aportaciones voluntarias que realiza, tal como se ilustra en la tabla 3.

Tabla 3. Ahorro fiscal para un mexicano promedio que inicia vida laboral en enero de 2020 y la concluye en diciembre de 2059, considerando una estrategia financiera apoyada en una educación financiera básica

Año	Salario anual	Deducción	% sobre excedente de límite superior	Ahorro fiscal
26	\$133,022.67	\$12,182.24	16.00%	\$1,949.16
27	\$135,018.01	\$13,501.80	17.92%	\$2,419.52
28	\$137,043.28	\$13,704.33	17.92%	\$2,455.82
29	\$139,098.93	\$13,909.89	17.92%	\$2,492.65
30	\$141,185.41	\$14,118.54	17.92%	\$2,530.04
31	\$143,303.19	\$14,330.32	17.92%	\$2,567.99
32	\$145,452.74	\$14,545.27	17.92%	\$2,606.51

33	\$147,634.53	\$14,763.45	17.92%	\$2,645.61
			TOTAL	\$19,667.31

Fuente: Elaboración propia con datos de Ley del Impuesto Sobre la Renta (2021)

Cabe mencionar que los costos asociados a este escenario representan una inversión nominal por parte del trabajador de \$54,000 pesos, un contraste interesante con los \$520,046.40 que recibirá como excedente, gracias a la aplicación de esta estrategia financiera básica para la obtención de su nueva pensión. Si se visualiza este dato cual, si fuera un proyecto de inversión y considerando una tasa de actualización, se determina que obtendría un rendimiento muy atractivo sobre su estrategia financiera, tal como se ilustra en la tabla 4.

Tabla 4. Proyecto de inversión

Inversión requerida	\$54,000.00
Flujos del proyecto	\$2,166.86
Tasa anual	4%
Valor Presente Neto	\$305,812.59
Tasa Interna de Retorno (anualizada)	60.33%
Rendimiento sobre Inversión	863.05%

Fuente: Elaboración propia con datos del caso de estudio

Con base en estos resultados, se puede observar que es una inversión atractiva desde el punto de vista del individuo, pero también es una inversión atractiva desde el punto de vista del Estado. Si bien el costo asociado de poner en práctica esta estrategia corre a cuenta del individuo, el costo de sensibilizarlos para que conozcan dicha opción es de la sociedad. Desde luego, habría que realizar estudios posteriores que reflejen los costos asociados a promover una mejor educación financiera, además de considerar las implicaciones que tendría para el INFONAVIT, la puesta en marcha de una estrategia financiera de esta naturaleza, por un porcentaje importante de sus derechohabientes. En dicho estudio deben consultarse las perspectivas que para tal efecto ofrezcan el Estado, el INFONAVIT, la CONSAR y toda institución involucrada.

5. CONCLUSIONES

Una educación financiera básica tiene un impacto significativo en el futuro

financiero de un individuo y también en el de las finanzas públicas del país en el que habita. En un mundo donde se ha vuelto especialmente importante eficientar y maximizar los recursos, se vuelve vital hacer partícipes de las mejoras a la población general si es que se pretende avanzar como sociedad hacia un escenario idóneo.

La crisis de pensiones es inminente, y se observa que actualmente se están buscando soluciones desde el punto de vista social, fiscal, económico, integral; el presente artículo pretende ofrecer una solución desde el punto de vista de la educación financiera y su papel como un motor para el cambio de hábitos y actitudes entre la población mexicana. Mucho se ha hablado de la necesidad de fortalecer y garantizar las aportaciones voluntarias al

fondo de pensión entre la población mexicana, pero para que se dé dicho cambio debe haber una fuerza impulsora que ilustre y convenza a la población de su verdadera utilidad y es ahí donde la educación financiera tiene su papel. En el presente trabajo se ha expuesto el gran impacto que una sola decisión financiera puede tener en el futuro de un individuo para mejorar su calidad de vida y para aligerar la carga del Estado. Además, este tipo de estrategias brindan una alternativa de solución a la inminente crisis de pensiones en México. La educación siempre ha sido un motor potente de desarrollo y evolución para la sociedad y en este aspecto la educación financiera puede tener un mayor realce, pues se observa que tiene el potencial para retribuir un bienestar mucho mayor que la inversión que se hará para impartirla.

REFERENCIAS

- Asociación Mexicana de Actuarios Consultores (2018). Propuesta para resolver la problemática de las pensiones en México. México: AMAC.
- Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo (2019). *Educación financiera*. México: Bansefi. Recuperado de: <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/documentos/bansefi-y-la-educacion-financiera>
- Carrillo, C. y J. Lamamié (2008). *Educación financiera y ahorro familiar. Implicaciones de la crisis financiera global*. file:///D:/usuario/Downloads/13-1301393911CUADERNO391-184_163.pdf
- Castañón, V., y Ferreira, O. F. (2017). Densidades de cotización en el sistema de ahorro para el retiro en México (documento de trabajo 3). México: Consar.
- Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social (2020). *Evolución de las líneas de pobreza por ingresos*. En <https://www.coneval.org.mx/Medicion/MP/Paginas/Lineas-de-Pobreza-por-Ingresos.aspx>
- Damián, A. (2016). Seguridad social, pensiones y pobreza de los adultos mayores en México. *Acta Sociológica*, 70, 151-172. En <http://www.revistas.unam.mx/index.php/ras/article/view/57839/51247>
- Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (2019). *Reporte anual de vivienda 2019 Infonavit*. En <https://portalmx.infonavit.org.mx/wps/wcm/connect/6a22332f-f9fe-4f17-8d93-9efc959086b2/ReporteAnualVivienda2019.pdf?MOD=AJPERES&CVID=mW5tCKM>
- Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (2019). *Precalificación*. En https://precalificaciones.infonavit.org.mx/Precalificacion/resources/pdf/TABLAS_DE_CALCULO_DE_PUNTUACION.pdf
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2021). *Esperanza de vida*. En <http://cuentame.inegi.org.mx/poblacion/esperanza.aspx?tema=P>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2017). Encuesta Nacional de Empleo y Seguridad Social (ENESS) 2017. México: INEGI. En <https://www.inegi.org.mx/programas/eness/2017/>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (2018). Encuesta Nacional de Inclusión Financiera. México: INEGI. En <https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2018/>
- Ley del Impuesto Sobre la Renta (2021). En http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/LISR_230421.pdf
- Ley del Seguro Social (2020). En <http://www.ordenjuridico.gob.mx/Documentos/Federal/html/wo9056.html>
- Moreno-García, E., García-Santillán, A. y Gutiérrez-Delgado, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*, VIII (22), 163-183.
- OCDE (2015). Estudio de la OCDE sobre los sistemas de pensiones. México: OCDE/Consar.
- Ramírez, B. (2019). La necesaria construcción de un sistema público de pensiones para la sociedad mexicana. *El Trimestre Económico*, 86(344), 967. <https://doi.org/10.20430/ete.v86i344.982>
- Ramírez, B., Rosado, B., y Domínguez, I. (2018). Influencia del mercado de trabajo en las pensiones de México y España a partir de la tasa interna de rendimiento. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 13(1), 99-131.
- Ramírez Fuentes, C. (2017). Reforma de pensiones en México: avances, logros y retos. *El Cotidiano*, 204, 29–39. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=32553151003>
- Ulloa, O. (2017). Reforma de pensiones en México: diseño, promesas y evidencias. *El Cotidiano*, 204, 7-28.
- Zakaria, R., Jaafar, N. y Marican, S. (2012). Financial behavior and financial position: a structural equation modelling approach. *Middle-East Journal of Scientific Research*, 12(10), 1396-1402.

ANEXO 1. Tabla de fondo de ahorro para el retiro, correspondiente a perspectiva de jubilación de un mexicano promedio, sin contar con una estrategia financiera

Periodo	Salario mensual	Ahorro Obligatorio (Ao)	Ahorro voluntario (Av)	Cuota social (Cs)	Rendimiento neto	Fondo de ahorro para el retiro acumulado
Mes 309	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22		\$ 232.50	\$1,199.64	\$ 521,184.11
Mes 310	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22		\$ 232.50	\$1,206.02	\$ 523,955.85
Mes 311	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22		\$ 232.50	\$1,212.42	\$ 526,733.99
Mes 312	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22		\$ 232.50	\$1,218.83	\$ 529,518.54
Mes 313	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,225.30	\$ 532,329.55
Mes 314	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,231.78	\$ 535,147.05
Mes 315	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,238.28	\$ 537,971.05
Mes 316	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,244.80	\$ 540,801.56
Mes 317	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,251.33	\$ 543,638.61
Mes 318	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,257.87	\$ 546,482.20
Mes 319	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,264.43	\$ 549,332.35
Mes 320	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,271.01	\$ 552,189.08
Mes 321	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,277.60	\$ 555,052.39
Mes 322	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,284.20	\$ 557,922.32
Mes 323	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,290.83	\$ 560,798.86
Mes 324	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22		\$ 232.50	\$1,297.46	\$ 563,682.04
Mes 325	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,304.16	\$ 566,592.22
Mes 326	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,310.87	\$ 569,509.11
Mes 327	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,317.60	\$ 572,432.73
Mes 328	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,324.35	\$ 575,363.10
Mes 329	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,331.11	\$ 578,300.22
Mes 330	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,337.89	\$ 581,244.12
Mes 331	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,344.68	\$ 584,194.82
Mes 332	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,351.49	\$ 587,152.32
Mes 333	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,358.31	\$ 590,116.64
Mes 334	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,365.15	\$ 593,087.81
Mes 335	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,372.00	\$ 596,065.83
Mes 336	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52		\$ 232.50	\$1,378.87	\$ 599,050.72
Mes 337	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,385.81	\$ 602,063.14
Mes 338	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,392.76	\$ 605,082.52
Mes 339	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,399.72	\$ 608,108.86
Mes 340	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,406.70	\$ 611,142.18
Mes 341	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,413.70	\$ 614,182.50
Mes 342	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,420.72	\$ 617,229.84
Mes 343	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,427.75	\$ 620,284.20
Mes 344	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,434.79	\$ 623,345.62
Mes 345	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,441.86	\$ 626,414.09

Mes 346	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,448.94	\$ 629,489.65
Mes 347	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,456.03	\$ 632,572.30
Mes 348	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12		\$ 232.50	\$1,463.14	\$ 635,662.06
Mes 349	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,470.32	\$ 638,779.91
Mes 350	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,477.51	\$ 641,904.96
Mes 351	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,484.72	\$ 645,037.21
Mes 352	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,491.95	\$ 648,176.69
Mes 353	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,499.19	\$ 651,323.41
Mes 354	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,506.45	\$ 654,477.39
Mes 355	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,513.73	\$ 657,638.65
Mes 356	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,521.02	\$ 660,807.21
Mes 357	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,528.33	\$ 663,983.07
Mes 358	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,535.66	\$ 667,166.26
Mes 359	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,543.00	\$ 670,356.79
Mes 360	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03		\$ 232.50	\$1,550.36	\$ 673,554.68
Mes 361	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,557.79	\$ 676,781.23
Mes 362	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,565.23	\$ 680,015.22
Mes 363	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,572.69	\$ 683,256.67
Mes 364	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,580.17	\$ 686,505.60
Mes 365	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,587.67	\$ 689,762.02
Mes 366	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,595.18	\$ 693,025.96
Mes 367	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,602.71	\$ 696,297.43
Mes 368	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,610.26	\$ 699,576.45
Mes 369	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,617.82	\$ 702,863.03
Mes 370	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,625.41	\$ 706,157.19
Mes 371	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,633.01	\$ 709,458.95
Mes 372	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26		\$ 232.50	\$1,640.62	\$ 712,768.33
Mes 373	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,648.31	\$ 716,106.94
Mes 374	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,656.01	\$ 719,453.25
Mes 375	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,663.73	\$ 722,807.28
Mes 376	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,671.47	\$ 726,169.05
Mes 377	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,679.22	\$ 729,538.57
Mes 378	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,687.00	\$ 732,915.87
Mes 379	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,694.79	\$ 736,300.96
Mes 380	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,702.60	\$ 739,693.86
Mes 381	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,710.43	\$ 743,094.59
Mes 382	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,718.27	\$ 746,503.16
Mes 383	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,726.14	\$ 749,919.60
Mes 384	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80		\$ 232.50	\$1,734.02	\$ 753,343.92
Mes 385	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,741.97	\$ 756,798.06
Mes 386	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,749.94	\$ 760,260.16

Mes 387	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,757.93	\$ 763,730.26
Mes 388	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,765.93	\$ 767,208.35
Mes 389	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,773.96	\$ 770,694.48
Mes 390	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,782.00	\$ 774,188.64
Mes 391	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,790.06	\$ 777,690.87
Mes 392	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,798.14	\$ 781,201.18
Mes 393	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,806.24	\$ 784,719.58
Mes 394	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,814.36	\$ 788,246.11
Mes 395	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,822.49	\$ 791,780.76
Mes 396	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67		\$ 232.50	\$1,830.65	\$ 795,323.58
Mes 397	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,838.87	\$ 798,896.81
Mes 398	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,847.11	\$ 802,478.29
Mes 399	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,855.38	\$ 806,068.03
Mes 400	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,863.66	\$ 809,666.05
Mes 401	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,871.96	\$ 813,272.37
Mes 402	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,880.28	\$ 816,887.01
Mes 403	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,888.62	\$ 820,509.99
Mes 404	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,896.98	\$ 824,141.33
Mes 405	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,905.36	\$ 827,781.05
Mes 406	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,913.75	\$ 831,429.17
Mes 407	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,922.17	\$ 835,085.70
Mes 408	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$1,930.61	\$ 838,750.67
Mes 409	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,939.11	\$ 842,446.67
Mes 410	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,947.64	\$ 846,151.20
Mes 411	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,956.19	\$ 849,864.27
Mes 412	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,964.75	\$ 853,585.92
Mes 413	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,973.34	\$ 857,316.14
Mes 414	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,981.94	\$ 861,054.98
Mes 415	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,990.57	\$ 864,802.44
Mes 416	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$1,999.22	\$ 868,558.54
Mes 417	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,007.88	\$ 872,323.32
Mes 418	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,016.57	\$ 876,096.77
Mes 419	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,025.27	\$ 879,878.94
Mes 420	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,034.00	\$ 883,669.82
Mes 421	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,042.80	\$ 887,492.38
Mes 422	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,051.62	\$ 891,323.75
Mes 423	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,060.46	\$ 895,163.96
Mes 424	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,069.31	\$ 899,013.03
Mes 425	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,078.19	\$ 902,870.98
Mes 426	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,087.10	\$ 906,737.83
Mes 427	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,096.02	\$ 910,613.60

Mes 428	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,104.96	\$ 914,498.32
Mes 429	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,113.92	\$ 918,391.99
Mes 430	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,122.90	\$ 922,294.65
Mes 431	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,131.91	\$ 926,206.32
Mes 432	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,140.93	\$ 930,127.00
Mes 433	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,150.03	\$ 934,080.00
Mes 434	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,159.15	\$ 938,042.12
Mes 435	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,168.29	\$ 942,013.37
Mes 436	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,177.45	\$ 945,993.79
Mes 437	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,186.64	\$ 949,983.39
Mes 438	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,195.84	\$ 953,982.20
Mes 439	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,205.07	\$ 957,990.23
Mes 440	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,214.31	\$ 962,007.50
Mes 441	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,223.58	\$ 966,034.05
Mes 442	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,232.87	\$ 970,069.89
Mes 443	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,242.18	\$ 974,115.03
Mes 444	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,251.51	\$ 978,169.51
Mes 445	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,260.92	\$ 982,256.96
Mes 446	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,270.35	\$ 986,353.83
Mes 447	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,279.80	\$ 990,460.16
Mes 448	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,289.28	\$ 994,575.96
Mes 449	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,298.77	\$ 998,701.25
Mes 450	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,308.29	\$ 1,002,836.06
Mes 451	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,317.83	\$ 1,006,980.41
Mes 452	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,327.39	\$ 1,011,134.33
Mes 453	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,336.97	\$ 1,015,297.82
Mes 454	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,346.58	\$ 1,019,470.93
Mes 455	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,356.21	\$ 1,023,653.66
Mes 456	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$2,365.86	\$ 1,027,846.04
Mes 457	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,375.59	\$ 1,032,072.05
Mes 458	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,385.33	\$ 1,036,307.82
Mes 459	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,395.11	\$ 1,040,553.36
Mes 460	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,404.90	\$ 1,044,808.69
Mes 461	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,414.72	\$ 1,049,073.84
Mes 462	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,424.56	\$ 1,053,348.83
Mes 463	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,434.42	\$ 1,057,633.69
Mes 464	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,444.31	\$ 1,061,928.43
Mes 465	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,454.22	\$ 1,066,233.08
Mes 466	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,464.15	\$ 1,070,547.65
Mes 467	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,474.10	\$ 1,074,872.19
Mes 468	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$2,484.08	\$ 1,079,206.70

Mes 469	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,494.13	\$ 1,083,575.53
Mes 470	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,504.21	\$ 1,087,954.45
Mes 471	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,514.32	\$ 1,092,343.46
Mes 472	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,524.44	\$ 1,096,742.60
Mes 473	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,534.59	\$ 1,101,151.90
Mes 474	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,544.76	\$ 1,105,571.36
Mes 475	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,554.96	\$ 1,110,001.02
Mes 476	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,565.18	\$ 1,114,440.90
Mes 477	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,575.42	\$ 1,118,891.02
Mes 478	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,585.69	\$ 1,123,351.41
Mes 479	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,595.98	\$ 1,127,822.09
Mes 480	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$2,606.29	\$ 1,132,303.09

Fuente: Elaboración propia con datos de CONSAR (2019) y Ley de Seguro Social (2021)

ANEXO 2. Tabla de fondo de ahorro para el retiro, correspondiente a estrategia financiera basada en una educación financiera básica, a partir del inicio de las aportaciones voluntarias

Periodo	Salario mensual	Ahorro Obligatorio (Ao)	Ahorro voluntario (Av)	Cuota social (Cs)	Rendimiento neto	Fondo de ahorro para el retiro acumulado
Mes 309	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,206.67	\$ 524,236.70
Mes 310	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,220.09	\$ 530,068.07
Mes 311	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,233.54	\$ 535,912.89
Mes 312	\$ 11,085.22	\$ 1,333.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,247.03	\$ 541,771.20
Mes 313	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,260.59	\$ 547,663.07
Mes 314	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,274.18	\$ 553,568.53
Mes 315	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,287.81	\$ 559,487.62
Mes 316	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,301.46	\$ 565,420.36
Mes 317	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,315.15	\$ 571,366.79
Mes 318	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,328.87	\$ 577,326.94
Mes 319	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,342.62	\$ 583,300.83
Mes 320	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,356.40	\$ 589,288.51
Mes 321	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,370.22	\$ 595,290.01
Mes 322	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,384.06	\$ 601,305.35
Mes 323	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,397.94	\$ 607,334.57
Mes 324	\$ 11,251.50	\$ 1,353.22	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,411.85	\$ 613,377.69
Mes 325	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,425.84	\$ 619,455.11
Mes 326	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,439.86	\$ 625,546.55
Mes 327	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,453.91	\$ 631,652.03
Mes 328	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,468.00	\$ 637,771.61
Mes 329	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,482.12	\$ 643,905.30
Mes 330	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,496.27	\$ 650,053.15
Mes 331	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,510.45	\$ 656,215.18

Mes 332	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,524.67	\$ 662,391.42
Mes 333	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,538.92	\$ 668,581.91
Mes 334	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,553.20	\$ 674,786.69
Mes 335	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,567.51	\$ 681,005.78
Mes 336	\$ 11,420.27	\$ 1,373.52	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,581.86	\$ 687,239.22
Mes 337	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,596.29	\$ 693,507.69
Mes 338	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,610.75	\$ 699,790.62
Mes 339	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,625.25	\$ 706,088.04
Mes 340	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,639.78	\$ 712,400.00
Mes 341	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,654.34	\$ 718,726.51
Mes 342	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,668.93	\$ 725,067.63
Mes 343	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,683.56	\$ 731,423.37
Mes 344	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,698.23	\$ 737,793.77
Mes 345	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,712.92	\$ 744,178.88
Mes 346	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,727.65	\$ 750,578.71
Mes 347	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,742.42	\$ 756,993.31
Mes 348	\$ 11,591.58	\$ 1,394.12	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,757.22	\$ 763,422.71
Mes 349	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,772.10	\$ 769,887.90
Mes 350	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,787.01	\$ 776,368.00
Mes 351	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,801.97	\$ 782,863.06
Mes 352	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,816.95	\$ 789,373.10
Mes 353	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,831.97	\$ 795,898.16
Mes 354	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,847.02	\$ 802,438.27
Mes 355	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,862.11	\$ 808,993.47
Mes 356	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,877.23	\$ 815,563.80
Mes 357	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,892.39	\$ 822,149.28
Mes 358	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,907.59	\$ 828,749.96
Mes 359	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,922.81	\$ 835,365.86
Mes 360	\$ 11,765.45	\$ 1,415.03	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,938.08	\$ 841,997.03
Mes 361	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,953.42	\$ 848,664.77
Mes 362	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,968.81	\$ 855,347.90
Mes 363	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,984.23	\$ 862,046.44
Mes 364	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$1,999.68	\$ 868,760.44
Mes 365	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,015.17	\$ 875,489.92
Mes 366	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,030.70	\$ 882,234.93
Mes 367	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,046.26	\$ 888,995.51
Mes 368	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,061.85	\$ 895,771.68
Mes 369	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,077.49	\$ 902,563.48
Mes 370	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,093.16	\$ 909,370.95
Mes 371	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,108.86	\$ 916,194.13
Mes 372	\$ 11,941.93	\$ 1,436.26	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,124.60	\$ 923,033.05

Mes 373	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,140.43	\$ 929,909.34
Mes 374	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,156.29	\$ 936,801.50
Mes 375	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,172.20	\$ 943,709.55
Mes 376	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,188.13	\$ 950,633.54
Mes 377	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,204.11	\$ 957,573.51
Mes 378	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,220.12	\$ 964,529.49
Mes 379	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,236.17	\$ 971,501.52
Mes 380	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,252.25	\$ 978,489.63
Mes 381	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,268.37	\$ 985,493.86
Mes 382	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,284.53	\$ 992,514.25
Mes 383	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,300.73	\$ 999,550.84
Mes 384	\$ 12,121.06	\$ 1,457.80	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,316.96	\$ 1,006,603.66
Mes 385	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,333.28	\$ 1,013,694.68
Mes 386	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,349.64	\$ 1,020,802.05
Mes 387	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,366.04	\$ 1,027,925.82
Mes 388	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,382.48	\$ 1,035,066.02
Mes 389	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,398.95	\$ 1,042,222.70
Mes 390	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,415.46	\$ 1,049,395.88
Mes 391	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,432.01	\$ 1,056,585.62
Mes 392	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,448.60	\$ 1,063,791.94
Mes 393	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,465.22	\$ 1,071,014.89
Mes 394	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,481.89	\$ 1,078,254.51
Mes 395	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,498.59	\$ 1,085,510.82
Mes 396	\$ 12,302.88	\$ 1,479.67	\$ 3,045.56	\$ 232.50	\$2,515.33	\$ 1,092,783.88
Mes 397	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,525.13	\$ 1,097,043.37
Mes 398	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,534.96	\$ 1,101,312.70
Mes 399	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,544.81	\$ 1,105,591.87
Mes 400	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,554.68	\$ 1,109,880.91
Mes 401	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,564.58	\$ 1,114,179.85
Mes 402	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,574.50	\$ 1,118,488.71
Mes 403	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,584.44	\$ 1,122,807.51
Mes 404	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,594.40	\$ 1,127,136.27
Mes 405	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,604.39	\$ 1,131,475.02
Mes 406	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,614.40	\$ 1,135,823.78
Mes 407	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,624.43	\$ 1,140,182.57
Mes 408	\$ 12,487.42	\$ 1,501.86		\$ 232.50	\$2,634.49	\$ 1,144,551.42
Mes 409	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,644.62	\$ 1,148,952.93
Mes 410	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,654.77	\$ 1,153,364.59
Mes 411	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,664.95	\$ 1,157,786.43
Mes 412	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,675.15	\$ 1,162,218.47
Mes 413	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,685.38	\$ 1,166,660.74

Mes 414	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,695.62	\$ 1,171,113.25
Mes 415	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,705.90	\$ 1,175,576.04
Mes 416	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,716.19	\$ 1,180,049.12
Mes 417	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,726.51	\$ 1,184,532.53
Mes 418	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,736.86	\$ 1,189,026.27
Mes 419	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,747.22	\$ 1,193,530.39
Mes 420	\$ 12,674.73	\$ 1,524.39		\$ 232.50	\$2,757.62	\$ 1,198,044.89
Mes 421	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,768.08	\$ 1,202,592.73
Mes 422	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,778.58	\$ 1,207,151.06
Mes 423	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,789.09	\$ 1,211,719.91
Mes 424	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,799.63	\$ 1,216,299.30
Mes 425	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,810.20	\$ 1,220,889.25
Mes 426	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,820.79	\$ 1,225,489.79
Mes 427	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,831.40	\$ 1,230,100.95
Mes 428	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,842.04	\$ 1,234,722.74
Mes 429	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,852.70	\$ 1,239,355.20
Mes 430	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,863.39	\$ 1,243,998.35
Mes 431	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,874.10	\$ 1,248,652.20
Mes 432	\$ 12,864.85	\$ 1,547.26		\$ 232.50	\$2,884.84	\$ 1,253,316.80
Mes 433	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,895.65	\$ 1,258,015.42
Mes 434	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,906.49	\$ 1,262,724.87
Mes 435	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,917.36	\$ 1,267,445.20
Mes 436	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,928.25	\$ 1,272,176.41
Mes 437	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,939.16	\$ 1,276,918.54
Mes 438	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,950.10	\$ 1,281,671.61
Mes 439	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,961.07	\$ 1,286,435.64
Mes 440	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,972.06	\$ 1,291,210.67
Mes 441	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,983.08	\$ 1,295,996.71
Mes 442	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$2,994.12	\$ 1,300,793.79
Mes 443	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$3,005.19	\$ 1,305,601.94
Mes 444	\$ 13,057.83	\$ 1,570.46		\$ 232.50	\$3,016.28	\$ 1,310,421.19
Mes 445	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,027.45	\$ 1,315,275.16
Mes 446	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,038.65	\$ 1,320,140.33
Mes 447	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,049.87	\$ 1,325,016.73
Mes 448	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,061.12	\$ 1,329,904.37
Mes 449	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,072.40	\$ 1,334,803.30
Mes 450	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,083.70	\$ 1,339,713.52
Mes 451	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,095.03	\$ 1,344,635.07
Mes 452	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,106.39	\$ 1,349,567.98
Mes 453	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,117.77	\$ 1,354,512.27
Mes 454	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,129.17	\$ 1,359,467.96

Mes 455	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,140.61	\$ 1,364,435.09
Mes 456	\$ 13,253.69	\$ 1,594.02		\$ 232.50	\$3,152.07	\$ 1,369,413.68
Mes 457	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,163.61	\$ 1,374,427.71
Mes 458	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,175.17	\$ 1,379,453.32
Mes 459	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,186.77	\$ 1,384,490.52
Mes 460	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,198.39	\$ 1,389,539.34
Mes 461	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,210.04	\$ 1,394,599.81
Mes 462	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,221.71	\$ 1,399,671.96
Mes 463	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,233.41	\$ 1,404,755.81
Mes 464	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,245.14	\$ 1,409,851.38
Mes 465	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,256.90	\$ 1,414,958.71
Mes 466	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,268.68	\$ 1,420,077.83
Mes 467	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,280.49	\$ 1,425,208.75
Mes 468	\$ 13,452.50	\$ 1,617.93		\$ 232.50	\$3,292.33	\$ 1,430,351.51
Mes 469	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,304.25	\$ 1,435,530.46
Mes 470	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,316.20	\$ 1,440,721.36
Mes 471	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,328.17	\$ 1,445,924.24
Mes 472	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,340.18	\$ 1,451,139.12
Mes 473	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,352.21	\$ 1,456,366.03
Mes 474	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,364.27	\$ 1,461,605.00
Mes 475	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,376.35	\$ 1,466,856.05
Mes 476	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,388.47	\$ 1,472,119.22
Mes 477	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,400.61	\$ 1,477,394.54
Mes 478	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,412.78	\$ 1,482,682.02
Mes 479	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,424.98	\$ 1,487,981.70
Mes 480	\$ 13,654.29	\$ 1,642.20		\$ 232.50	\$3,437.21	\$ 1,493,293.61

Fuente: Elaboración propia con datos de CONSAR (2019) y Ley de Seguro Social (2021)