



¿Qué pasa con las Plusvalías y Minusvalías¹ en tu cuenta Afore?

Octubre 2024

Afore Inbursa es una Administradora de Fondos para el Retiro que administra los recursos de tu **Cuenta Individual**, efectuando todas las gestiones que sean necesarias, para la obtención de una adecuada rentabilidad y seguridad en las inversiones de las sociedades de inversión que administra.

Cuando el valor de los activos en los que invierten las Afore se incrementa, la inversión registra una plusvalía y, por el contrario, cuando desciende su valor, entonces hay una minusvalía en la inversión, por lo que cuando se habla de plusvalías o minusvalías se trata de un aumento o disminución del valor de las inversiones realizadas por las Siefores¹. Una minusvalía no necesariamente significa que existe una pérdida, así como una plusvalía que existe una ganancia, puesto que la minusvalía o plusvalía se convierte en pérdida o ganancia hasta el momento en que se vende el instrumento de la inversión, sin perder de vista que como lo señala la CONDUSEF “La clave para entender cómo funciona el Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR) y obtener los mayores resultados con tu Afore es no perder de vista que tu horizonte es de largo plazo”², así como la CONSAR refiere que “El SAR ha tenido muchos más meses de plusvalías que de minusvalías”³.



Por lo anterior, ten en cuenta que el ahorro para el retiro es una inversión de largo plazo, la cual depende del comportamiento de los mercados y el hecho de que en el corto plazo se puedan presentar periodos de minusvalías, se trata de una situación temporal que no necesariamente implica efectos definitivos en el ahorro de los trabajadores, por lo que cuando se presenta una minusvalía hay que dar oportunidad a que las condiciones mejoren y el **Rendimiento¹** derivado de la inversión en el largo plazo se incremente.

Cuando tú ahorras en una Afore estás realizando una inversión que definirá el camino de tu patrimonio, recuerda que en caso de que tu Siefore presente minusvalías, éstas sólo se vuelven pérdidas, si se decide retirar los recursos en ese momento⁴.

En general, el comportamiento de tu Afore es generar **Plusvalías** buscando incrementar el saldo de tu Cuenta Individual; aunque, de manera esporádica por cuestiones de volatilidad, el ahorro puede sufrir fluctuaciones, pero no te preocupes porque tu ahorro para el retiro es un ahorro a largo plazo y para **Afore Inbursa** es de vital importancia invertir de una forma estratégica, procurando un balance entre riesgo y rendimiento, con lo que se pretende el crecimiento de los recursos de tu Cuenta Individual a lo largo del tiempo.

En Afore Inbursa sabemos que tu ahorro es una parte muy importante de tu patrimonio, por ello nos preocupamos por administrar tus recursos de la mejor manera posible.

Para mayor información:

Comunícate al Centro de Atención Telefónica Inbursa, al **55 5447 8000** o al **800 90 90000** de lunes a domingo de 8:00 a 22:00 horas, o si lo prefieres acude a cualquiera de nuestras sucursales⁵.

Recuerda que:

El Ahorro Voluntario y el Ahorro Solidario sirven para complementar los recursos de tu Cuenta Individual⁶. ¡Realízalos y ahorra más en tu Afore!

“Los recursos en tu Cuenta Individual son tuyos. Infórmate en www.gob.mx/consar”

Unidad Especializada de Atención al Usuario:

Con oficinas en Insurgentes Sur No. 3500, Edificio Inbursa, Planta Baja, Col. Peña Pobre, Tlalpan, C.P. 14060, Ciudad de México. Llámanos al 55 5238 0649 o al 800 849 1000 con horario de atención: lunes a viernes de 08:30 a 17:30 horas, o bien a través del correo electrónico: uniesp@inbursa.com

“ Visite: www.inbursa.com “

¹ Véase Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, “Glosario del Sistema de Ahorro para el Retiro”, México: Blog CONSAR, 16 de mayo de 2021. Recuperado de <https://www.gob.mx/consar/articulos/glosario-del-sistema-de-ahorro-para-el-retiro> (Fecha de consulta: 03 de octubre de 2024).

² Véase ALVEAR, Rocío, “¿Por qué los rendimientos de mi Afore son negativos?”, Revista Proteja su Dinero (México: Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, 29 de noviembre de 2013). Recuperado de <https://revista.condusef.gob.mx/PDF-s/2013/165/minusvalias.pdf> (fecha de consulta: 03 de octubre de 2024).

³ Véase Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, “10 razones por las que no debes preocuparte por las minusvalías en el SAR”, México: Blog CONSAR, 17 de marzo de 2020. Recuperado de <https://www.gob.mx/consar/es/articulos/10-razones-por-las-que-no-debes-preocuparte-por-las-minusvalias-en-el-sar?idiom=es> (Fecha de consulta: 03 de octubre de 2024).

⁴ Véase Asociación Mexicana de Administradoras de Fondos para el Retiro, “Minusvalías afore”, México: Comunicados de Prensa, 28 de septiembre de 2022. Recuperado de <https://amafore.org/download/minusvalias-sept-2022/?tmstv=1666785339> (Fecha de consulta: 03 de octubre de 2024).

⁵ Para conocer la ubicación de las sucursales de Afore Inbursa consulta el siguiente link www.inbursa.com/storage/Sucursales-Afore.pdf

⁶ Véase Comisión Nacional para el Sistema de Ahorro para el Retiro, “Todo sobre el Ahorro Voluntario”, México: Acciones y Programas, 1º de abril de 2024. Recuperado de <https://www.gob.mx/consar/acciones-y-programas/todo-sobre-el-ahorro-voluntario-265969> y Comisión Nacional para el Sistema de Ahorro para el Retiro, “Ahorro Solidario para los trabajadores del Estado”, México: Blog CONSAR, 7 de marzo de 2014. Recuperado de <https://www.gob.mx/consar/articulos/ahorro-solidario-para-los-trabajadores-del-estado> (Fecha de consulta: 03 de octubre de 2024).