



Lo que debe saber sobre...

# Planificación de la jubilación

- ▶ PLANES DEL EMPLEADOR
- ▶ CÓMO CALCULAR SUS NECESIDADES
- ▶ DECISIONES DE INVERSIÓN



Independientemente de quién sea o cuánto gane, probablemente espera gozar de una jubilación con seguridad financiera. La jubilación puede ser un objetivo distante, de largo plazo, o puede sentir que está a la vuelta de la esquina. De cualquier manera, con un poco de planificación, determinación y disciplina, usted puede tomar los pasos necesarios para jubilarse cómodamente. Encontrará que hay bastantes herramientas que puede utilizar para aprovechar al máximo su esfuerzo.

© 2005, HSBC Finance Corporation. Reservados todos los derechos.

Declaración informativa: Este contenido ha sido desarrollado y redactado exclusivamente como material educativo, y no pretende ser una solicitud de préstamo, producto financiero u otro servicio. Estos materiales no representan una recomendación por parte de HSBC para la compra de ningún producto, servicio o estrategia financiera y están sujetos a cambios sin previo aviso. Además, las sugerencias y recomendaciones incluidas en el material proporcionado no constituyen ninguna garantía de resultados en el futuro. Si usted necesita obtener asistencia adicional, HSBC le sugiere consultar a un abogado independiente, profesional en impuestos o asesor financiero.

# Cómo financiar su jubilación

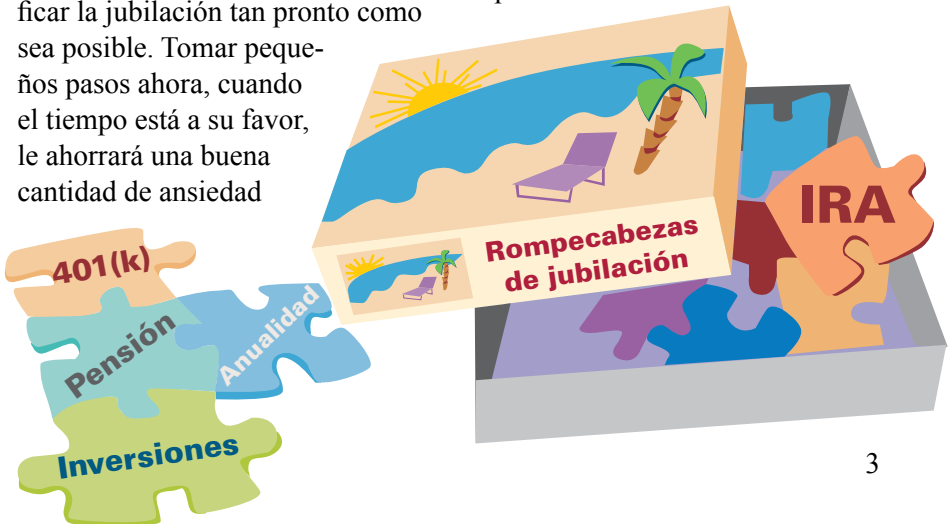
Al jubilarse, seguirá teniendo necesidad de mantenerse. ¿Qué hará cuando deje de recibir el cheque del sueldo? El Seguro Social probablemente cubrirá una parte de los costos. Puede tener una pensión de su empleador. Pero esos beneficios solos probablemente no serán suficientes para permitirle vivir como desearía durante sus años de jubilación. Para ayudarle a asegurar una jubilación financieramente segura, necesitará un plan para colocar dinero que gana ahora en cuentas de ahorro e inversión para el futuro.

Aunque todavía se encuentre lejos de la jubilación y sus objetivos principales sean comprar una casa o pagar la educación de los hijos, es importante que empiece a planificar la jubilación tan pronto como sea posible. Tomar pequeños pasos ahora, cuando el tiempo está a su favor, le ahorrará una buena cantidad de ansiedad

posteriormente, cuando se encuentre cerca de la jubilación.

## Ganancias mediante capitalización de intereses

El tiempo es un elemento crucial en la formación de una cuenta de jubilación, y mientras más tiempo tenga, mejor. Esto se debe al efecto de la **capitalización de intereses**, o la manera en que se acumulan las ganancias cuando se reinvierten. Por ejemplo, si, en un año, ganó un 8% de rendimiento sobre \$10,000, el nuevo total es \$10,800. Si ganó otro 8% el año siguiente, la nueva base de \$10,800 ganó \$864, y el total creció hasta \$11,664. Debido a que las ganancias tienen el potencial de generar más ganancias, mientras más largo sea el proceso, mayor impacto tiene cada dólar. De hecho, después de 30 años de ganar 8% anualmente, los \$10,000 podrían ser \$100,627 antes de impuestos.



### El efecto de la capitalización de intereses

Para aprovechar al máximo el efecto de la capitalización de intereses, le conviene empezar a ahorrar para el futuro desde temprano. La tabla siguiente muestra el resultado de dos inversionistas, uno que comenzó a ahorrar a los 25 y otro que esperó hasta los 35 años de edad.

El Inversionista A guardó \$3,000 cada año desde que tenía 25 años hasta que cumplió 35. En esos diez años, colocó un total de \$30,000 en dicha cuenta, ganando un 5% de interés compuesto anualmente.

El Inversionista B también guardó \$3,000 cada año desde que tenía 35 años hasta que cumplió 50, y ganó el mismo 5% de interés compuesto anualmente. Después de 15 años, colocó un total de \$45,000, o un 50% más que el Inversionista A.

Compare lo que cada uno tiene a la edad de 50 años.

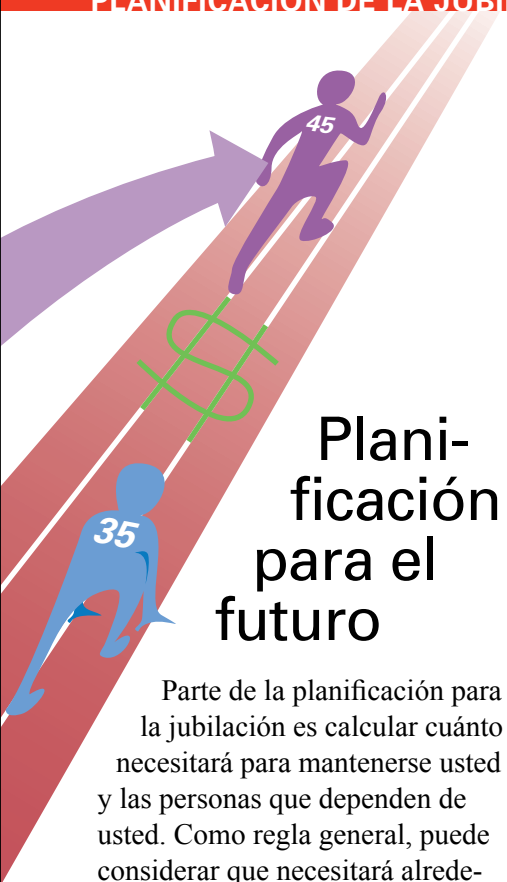
Edad	Inversio- nista A	Inversio- nista B
25	\$3,000	
26	\$6,300	
27	\$9,765	
28	\$13,403	
29	\$17,223	
30	\$21,235	
31	\$25,446	
32	\$29,869	
33	\$34,512	
34	\$39,388	
35	\$41,357	\$3,000
36	\$43,425	\$6,300
37	\$45,596	\$9,765
38	\$47,876	\$13,403
39	\$50,270	\$17,223
40	\$52,783	\$21,235
41	\$55,423	\$25,446
42	\$58,194	\$29,869
43	\$61,103	\$34,512
44	\$64,159	\$39,388
45	\$67,367	\$44,507
46	\$70,735	\$49,882
47	\$74,271	\$55,527
48	\$77,986	\$61,453
49	\$81,885	\$67,675
50	\$85,979	\$74,209

#### Al buen entendedor...

Aun el mejor plan no le puede garantizar que alcanzará sus objetivos. A veces surgen imprevistos, pero no hacer ningún plan lo deja todo al azar.



Aunque el Inversionista B guardó más dinero, no pudo alcanzar al Inversionista A por comenzar éste más temprano.



## Planificación para el futuro

Parte de la planificación para la jubilación es calcular cuánto necesitará para mantenerse usted y las personas que dependen de usted. Como regla general, puede considerar que necesitará alrededor del 80% de los ingresos previos a la jubilación para mantener su estándar de vida y esta cantidad aumentará con el tiempo debido a la inflación.

Si está próximo a jubilarse, dicha cantidad es fácil de calcular. Pero si le faltan muchos años, ¿cómo puede saber cuánto va a necesitar? Una manera es utilizar la calculadora de planificación de jubilación que toma en cuenta un número de factores, tales como la inflación y los aumentos de salario proyectados.

### Preguntas que debe hacer

Necesitará identificar las diferentes fuentes de ingreso de las que está seguro dispondrá:

- ¿Recibirá una **pensión** del empleador? ¿Sabe cómo se va a calcular?
- ¿Tiene dinero colocado en un **plan de ahorros de jubilación** patrocinado por el empleador? ¿Cuánto ha acumulado? ¿Cuál será su valor cuando esté listo para jubilarse?
- ¿Cuánto espera recibir del Seguro Social? Revise los estados anuales que proporciona la SSA. Éste llega alrededor de tres meses antes del día de su cumpleaños cada año.
- ¿Aporta a un plan propio de ahorros con impuestos diferidos? ¿Cuál es su saldo actual?
- ¿Cuánto dinero ya ha colocado, si es que lo ha hecho, específicamente para jubilación en cuentas tributables?

Luego debe sumar las cantidades que espera recibir de cada fuente. Algunas veces, en el caso de una pensión, por ejemplo, la idea es clara. Pero puede ser más difícil calcular el ingreso de los planes de ahorro tanto tributables como con impuestos diferidos. Debido a que los rendimientos de estas fuentes no están garantizados, lo que tendrá disponible dependerá de cuánto

invirtió, de dónde lo invirtió y de cuál fue el rendimiento de esas inversiones.

## Los pasos siguientes

Una vez que sepa cuánto progreso ha logrado, podrá empezar a llenar los vacíos potenciales de su plan de jubilación. Esto puede significar destinar una mayor parte de sus ingresos presentes, así como tomar

decisiones de inversión que le ayuden a aumentar el valor de sus ahorros. Puede cumplir esta tarea de diferentes maneras, incluyendo la participación en planes **401(k)** u otros planes de jubilación patrocinados por el empleador, abrir una **cuenta de jubilación individual (IRA, por sus siglas en inglés)**, comprar anualidades y colocar más dinero en cuentas de inversión tributables.

## Planes 401(k)

Ahorrar para la jubilación puede parecer un gran esfuerzo, pero hay muchas cosas que puede hacer para facilitar el proceso y hacer que sus activos crezcan más rápidamente. Por ejemplo, puede tener la opción de ahorrar para la jubilación a través de un plan de jubilación del empleador, tal como un plan 401(k). Estos planes también se conocen como **planes de reducción salarial**, ya que una parte del salario antes de impuestos se destina a la cuenta de jubilación. La paga neta es menor, pero también se pospone el impuesto sobre los ingresos de la parte que se coloca en la cuenta. De manera que hay una ventaja doble, por un lado ahorra dinero en impuestos ahora y por otro, aumenta su cuenta de jubilación para el futuro.

El dinero que se coloca en la cuenta y las ganancias que ello produce cuentan con el aplazamiento de impuestos hasta al momento de retirarlos, generalmente al momento de la jubilación. El aplazamien-

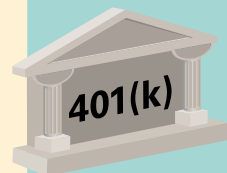
to en el pago de impuestos significa que la cuenta tiene el potencial de una capitalización más rápida debido al efecto de la tasa compuesta, ya que no hay que retirar ingresos para pagar los impuestos anuales sobre los ingresos.

## Planes portátiles

Otra gran ventaja del plan 401(k) y de otros planes de reducción salarial es su

### COMÓ FUNCIONA UN

**80% del ingreso  
previo a la  
jubilación**



portabilidad. Esto significa que al dejar el trabajo por cualquier motivo, usted tiene el derecho de llevarse las aportaciones que hizo a su cuenta, más las ganancias, al plan del nuevo empleador, si dicho plan acepta transferencias, o a una IRA. Si bien puede tener la opción de dejar la cuenta con el previo empleador, al menos por un tiempo, la posibilidad de transferir el dinero a una nueva cuenta tiene algunas ventajas potenciales:

- Puede tener más control sobre cómo se invierten sus ahorros
- No corre el riesgo de no saber dónde están sus ahorros
- Tiene más dinero para invertir si consolida sus cuentas, lo cual puede darle derechos a beneficios adicionales por parte del nuevo fiduciario de las cuentas que transfirió

Al dejar un trabajo, usted tiene el derecho de retirar el dinero que colocó en una cuenta 401(k), pero generalmente esta no es la

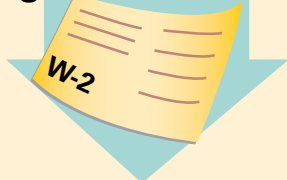
mejor decisión. Tendría que pagar impuestos sobre los ingresos sobre el total que retira, más el 10% de impuestos federales como penalidad si es menor de 59½ años de edad. Además tendría que empezar nuevamente a acumular ahorros para la jubilación. El mejor plan es dejar el dinero invertido en una cuenta con aplazamiento de impuestos para ayudarle a alcanzar su objetivo original: el financiamiento de su jubilación.

## Al buen entendedor...

Los detalles de los planes 401(k) varían de empleador a empleador, pero participar en un plan si se ofrece es siempre algo que debería considerar seriamente. Es fácil participar. Probablemente no echará de menos el dinero que coloca. Reducirá lo que paga de impuestos, y si su empleador hace una aportación paralela aunque sea en parte, ¿por qué rechazar dinero gratis?

## PLAN DE REDUCCIÓN DE SALARIO

**Entre menor sea su salario gravable**



**Menos impuestos paga**



**Mayores serán sus ingresos potenciales**



# Otras cuentas de jubilación

Su empleador puede ofrecer un plan similar al 401(k) pero con nombre diferente. Usted puede tener acceso a:

- Un **plan 403(b)** si trabaja en un colegio, hospital u otra organización sin fines de lucro
- Un **plan 457** si trabaja para el gobierno estatal o local
- Un **plan de instituciones de ahorro** si trabaja para el gobierno federal o para una de las compañías que lo ofrecen



- **SIMPLE** si trabaja para una compañía con menos de 100 empleados

Cada uno de estos planes, funciona básicamente de la misma forma que el plan 401(k), y cada uno es igual de beneficioso para la planificación de la jubilación. Usted coloca un parte del salario antes de impuestos, lo cual reduce lo que debe hoy en impuestos, y toma decisiones de inversión sobre los activos, los cuales acumulan ganancias con el aplazamiento

de impuestos. Cuando llegue el momento de retirar el dinero, generalmente después de la jubilación, usted deberá impuestos sobre lo que se retira a la misma tasa tributable que paga por cualquier otro ingreso.

## Límites a la aportación

El gobierno impone un límite a cuánto puede aportar a su plan cada año. Para el 2005, la aportación máxima es \$14,000 para un plan 401(k), 403(b) ó 457, y \$10,000 para un plan SIMPLE. También puede hacer una aportación de hasta \$4,000 para ponerse al día, \$2,000 en el caso de SIMPLE, si tiene más de 50 años de edad y si su plan lo permite. Los límites de aportación a los planes de instituciones de ahorro varían dependiendo del plan específico, pero también tienen un límite de \$14,000.

En algunos casos, el empleador puede limitar su aportación a cierto porcentaje del salario. Puede también existir un límite para las personas que ganan más de \$95,000. Los empleados que caen en dicha categoría son definidos por el gobierno como altamente compensados (HCE, por sus siglas en inglés), y el porcentaje del salario que pueden aportar cada



## Elegibilidad

Independientemente del plan de jubilación que le ofrezcan, probablemente no podrá participar desde el primer día de trabajo. En la mayoría de casos, es necesario esperar hasta ser elegible, lo cual generalmente sucede después de haber trabajado para el empleador por un año. También, por lo general, debe tener por lo menos 21 años. Asegúrese de informarse en qué fecha puede ser elegible y sepa bien lo que debe hacer para participar.

año se determina por el porcentaje del salario que empleados con menos salario de la misma compañía aportan. Usted debe cumplir con la restricción que establece el límite menor.

## Aportaciones paralelas

Las ventajas tributarias no son el único aspecto positivo de participar en los planes de jubilación patrocinados por el empleador. ¡También puede recibir dinero gratis! En algunos casos, el empleador también puede hacer aportaciones paralelas iguales a una parte de su aportación. Si el empleador coloca efectivo en su cuenta, usted puede invertir el dinero adicional como desee. Algunos empleadores hacen aportaciones paralelas con acciones de la compañía.

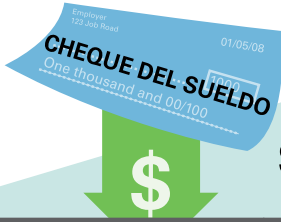
Si usted participa de un plan con aportaciones paralelas, le conviene

averiguar qué porcentaje de su aportación agregará el empleador. Aunque no pueda ahorrar el máximo permitido, el añadir lo máximo que su empleador pueda hacer en aportación paralela le permite maximizar el dinero que recibe gratis.

Por ejemplo, algunos empleadores aportan el 50% de lo que coloca el empleado, ó 50 centavos por cada \$1, hasta el 6% de su salario. Mientras más aporta el empleado, hasta el límite, mayor será la aportación paralela a la que será elegible.

## Derechos adquiridos

Todo el dinero que coloca en un plan 401(k) es suyo, y puede llevárselo si cambia de trabajo. Sin embargo, en la mayoría de casos, deberá permanecer en su trabajo un cierto período de tiempo, conocido como **período de adquisición de derechos**, antes de que los fondos paralelos de la compañía sean



## SU PLAN



Usted contribuye con	Su empleador contribuye con	Total
el 3% de un salario de \$25,000 ó \$750	el 50% de su contribución ó \$375	\$1,125
el 6% de un salario de \$25,000 ó \$1,500	el 50% de su contribución ó \$750	\$2,250
el 3% de un salario de \$50,000 ó \$1,500	el 50% de su contribución ó \$750	\$2,250
el 6% de un salario de \$50,000 ó \$3,000	el 50% de su contribución ó \$1,500	\$4,500

suyos permanentemente. Eso significa que si deja el trabajo antes de adquirir plenamente derechos, no podrá quedarse con la aportación del empleador.

Algunas compañías utilizan un programa de adquisición de derechos escalonado, lo cual significa que usted tiene derecho al 20% de los fondos paralelos después de dos años. El porcentaje de derechos adquiridos aumenta un 20% cada año, hasta que adquiera todos sus derechos después de seis años. En otros casos, si el empleador utiliza un programa de adquisición en bloque, el empleado puede adquirir todos sus derechos después de tres años. El período de adquisición puede ser más corto, pero no puede ser más largo de seis años.

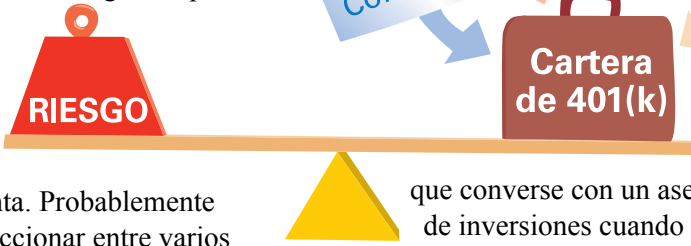
### Antes de hacer cambios

Converse con una persona del departamento de beneficios de la compañía si no está seguro de cuáles son las reglas de adquisición de la pensión. Si está considerando aceptar un nuevo trabajo, le conviene investigar si es preferible quedarse con su empleador actual un tiempo adicional para adquirir todos los derechos sobre su pensión de jubilación.

## Cómo invertir en un plan 401(k)

Si bien un plan 401(k) generalmente no le permite seleccionar entre todas

las inversiones disponibles en el mercado, lo cual puede ser bueno si usted no está seguro de cómo tomar decisiones de inversión, usted tendrá un rango de opciones con las cuales podrá crear la



**cartera** de su cuenta. Probablemente podrá seleccionar entre varios fondos de inversión colectiva, fondos de valor estable, contratos de inversión garantizados (GIC, por sus siglas en inglés), anualidades y, algunas veces, acciones y bonos individuales.

Algo que influenciará en la selección de inversiones que usted haga es cuánto riesgo está dispuesto a tomar en su cuenta de plan de jubilación. Las inversiones que no están garantizadas o aseguradas lo exponen a la posibilidad de perder capital, especialmente durante una caída del mercado cuando todas o muchas de las clases de inversiones tienden a perder valor.

Por otro lado, estar dispuesto a aceptar cierto riesgo en al menos una parte del valor de la cuenta aumenta la posibilidad de obtener un mayor rendimiento y de acercarse más a sus objetivos financieros. Y, por supuesto, mientras más tiempo tenga antes de jubilarse, mayor riesgo puede tomar. Es aconsejable

que converse con un asesor de inversiones cuando tome estas decisiones.

## Búsqueda de diversificación

Una ventaja de los fondos de inversión colectiva es que ofrecen **diversificación** instantánea. Ello es así porque la mayoría de los fondos de inversión colectiva realizan inversiones en docenas de compañías. Por ejemplo, en lugar de poseer 1,000 acciones de una sola compañía, un fondo de inversión colectiva de acciones puede poseer acciones en 100 compañías diferentes. Aun en el caso de que algunas de esas 100 acciones pierdan valor en algún momento mientras las posee el fondo, otras probablemente mantendrán o aumentarán de valor.

La diversificación es importante porque ayuda a alcanzar el mismo nivel de rendimiento que hubiera obtenido al poseer sólo las inversiones con el mejor rendimiento en

# Diversidad de Fondos de Inversión Colectiva

FONDO DE  
CRECIMIENTO

FONDO DE  
VALOR

FONDO DE  
INGRESOS

FONDO  
EQUILIBRADO

algún período determinado, a la vez que reduce el riesgo de perder dinero. El riesgo se reduce porque usted nunca poseerá sólo las inversiones de menor rendimiento durante el mismo período.

## Las opciones de fondos de inversión colectiva

Cada fondo de inversión colectiva tiene un objetivo y un estilo de inversión específico, diseñados para satisfacer las necesidades de un tipo particular de inversionista. Mientras que los planes 401(k) ofrecen un número limitado de fondos, con los fondos de inversión colectiva se puede optar entre aquellos que se concentran en crecimiento, otros que buscan ingresos y algunos que hacen ambos invirtiendo tanto en acciones como en bonos. Para la mayoría de las personas, el diversificar activos entre varios fondos con varios objetivos y estilos es una buena idea.

## Diferencias entre fondos

Las diferencias en las opciones

de fondos de inversión colectiva pueden parecer complejas, pero esta corta guía puede ayudarle a clarificar algunas de las diferencias básicas.

La mayoría de los fondos de inversión colectiva concentran sus compras en ciertos tipos de inversión porque tienen un objetivo particular. Sin embargo, tenga presente que las clasificaciones de fondos son subjetivas y la categoría en que se coloca una inversión particular depende de las pautas que sigue el gerente del fondo de inversión colectiva y de las decisiones que él o ella tomen.

## Cómo espera el fondo obtener ganancias

- Los **fondos de crecimiento** generalmente buscan compañías que tengan el potencial de aumentar significativamente de valor
- Los **fondos de valor** buscan compañías que en el presente no estén rindiendo con todo su potencial
- Los **fondos de ingresos** invierten para ganar dividendos

y pagos de interés de manera regular

- Los **fondos equilibrados** invierten tanto en acciones como bonos para reducir el riesgo de las condiciones cambiantes de mercado, a la vez que proporcionan un rendimiento sólido

## En qué tamaño de compañías invierten los fondos

- **Pequeñas compañías** creadas recientemente y que ofrecen potencial de crecimiento, pero también un mayor riesgo de perder dinero
- **Compañías grandes**, generalmente más antiguas y estables, ofrecen un menor riesgo de la caída del precio pero también un menor potencial de crecimiento
- **Compañías medianas** tienen el potencial de crecimiento de las empresas pequeñas pero algo de la estabilidad de las compañías grandes

## Dónde invierten los fondos

- Los **fondos internacionales** hacen inversiones en todo el mundo, mas no en EE.UU., para aprovechar las ventajas de las diversas condiciones económicas
- Los **fondos de mercados emergentes** invierten en economías en desarrollo que

ofrecen alto potencial de rendimiento, pero también conllevan un riesgo significativo

- Los **fondos nacionales** invierten en compañías localizadas en EE.UU.
- Los **fondos globales** invierten tanto en compañías en EE.UU. como internacionales
- Los **fondos sectoriales** invierten principalmente en compañías dentro de una industria específica, tales como energía, salud o tecnología

## Las acciones de la compañía

Es posible añadir acciones de la compañía de su empleador a su plan 401(k), o su empleador puede hacer aportaciones paralelas en acciones. Si bien las acciones pueden ser una inversión sólida, usted no debería concentrar su cartera demasiado en una sola inversión, ya que una caída del precio tendría un fuerte efecto negativo en sus ahorros.

De hecho, generalmente es una buena idea mantener no más de un 10% de los activos del plan 401(k) en las acciones de la compañía para la que usted trabaja. Usted ya depende de la compañía para obtener un salario, de manera que si sucediera lo peor y la compañía fracasara, usted perdería los aho-

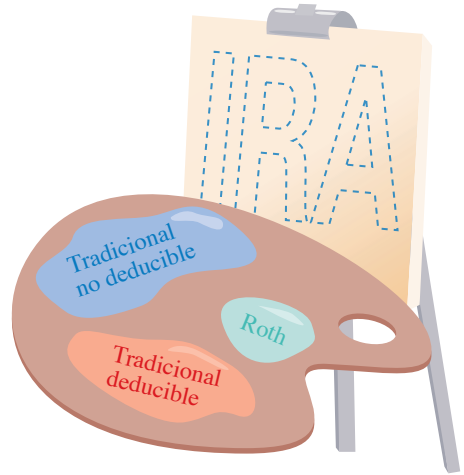
rros de la jubilación y su ingreso actual. También es importante considerar pautas similares para las participaciones en acciones del empleador que se puedan tener en otras cuentas.

## Cuentas IRA

Ya sea que tenga o no una cuenta de ahorros para la jubilación con su empleador, usted siempre es elegible para tener su propia cuenta dedicada a la jubilación. Una **cuenta de jubilación individual (IRA)**, por sus siglas en inglés) es una cuenta que usted mismo establece y administra. Hay ciertos beneficios tributarios, tales como aplazar el pago de impuestos sobre las ganancias de la cuenta a cambio de no retirar el dinero hasta alcanzar la edad de jubilación, pero generalmente no antes de los 59½ años de edad. Usted elige la manera de invertir los activos para de esa manera concentrarse en alcanzar sus objetivos específicos de inversión.

### Las reglas a seguir

Para aportar a una IRA, usted debe ganar un ingreso. La única excepción es que si un cónyuge no gana ingreso y el otro sí, el que gana aporta a una IRA a nombre del otro cónyuge así como a la cuenta



establecida en su nombre. Esto se conoce como **IRA para el cónyuge** y está controlado por la persona a cuyo nombre se estableció.

Hay tres tipos de IRA.

### Tradicional no deducible

- Usted aporta dólares después de deducir impuestos
- Las ganancias de la cuenta gozan del aplazamiento del pago de impuestos
- Usted está obligado a retirar dinero al cumplir los 70 1/2 años de edad y debe impuestos sobre los ingresos a la tasa regular

### Tradicional deducible

- No es elegible para un plan de jubilación en el trabajo, o
- Su ingreso bruto ajustado modificado (MAGI, por sus siglas en inglés) es menor de \$60,000 para personas solteras o de \$80,000 para personas casadas y

que presentan la declaración de impuestos en forma conjunta

- Usted puede deducir su aportación al presentar la declaración de impuestos sobre los ingresos, lo cual disminuye sus ingresos tributables
- Las ganancias en la cuenta gozan del aplazamiento del pago de impuestos
- Usted está obligado a empezar a retirar dinero al cumplir los 70 1/2 años de edad y debe impuestos sobre sus ingresos a la tasa regular

## Roth

- Usted aporta dólares después de deducir impuestos
- Usted no debe impuestos sobre las ganancias en la cuenta a medida que se acumulan
- Usted puede retirar las aportaciones y ganancias libres de impuestos si tiene por lo menos 59 1/2 años de edad y la cuenta lleva abierta por lo menos cinco años

Es fácil abrir una IRA. Puede obtener los formularios de un banco, firma de corretaje, compañía de fondo inversión colectiva u otra empresa de servicios financieros. Ya que usted puede invertir los activos del IRA casi de cualquier manera que desee, le conviene seleccionar un proveedor de IRA que ofrezca opciones en

las que usted esté interesado. Su lista puede incluir **certificados de depósito (CD)**, **fondos de inversión colectiva**, **acciones** y **bonos** individuales, o un rango de otras alternativas.

Puede aportar hasta \$4,000 de los ingresos ganados en el 2005 y otros \$4,000 en 2006. Sin embargo, si ganó menos de \$4,000, sólo puede aportar hasta la cantidad que haya ganado. Si tiene más de 50 años de edad, también puede hacer aportaciones para ponerse al día de \$500 en 2005 y \$1,000 en 2006. No tendrá que pagar impuestos sobre sus ganancias hasta el momento de la jubilación, o nunca, en el caso de Roth IRA, si sigue las reglas para el retiro de fondos. Esto permite que su dinero se acumule más rápidamente de lo que se acumularía si pagara impuestos y produce una gran diferencia en el saldo de la cuenta.

## Anualidades

Las anualidades son otra opción de ahorros de jubilación que usted debe considerar. Las anualidades son productos de compañías de seguros que le permiten acumular ganancias con el aplazamiento del pago de impuestos y luego convierten el valor de su cuenta en una fuente de ingreso. Usted

paga **primas**, o pagos en efectivo, a la compañía de seguros, ya sea en una cantidad global o en pagos regulares a lo largo del tiempo. Generalmente no puede retirar dinero sin pagar una penalidad antes de cumplir los 59½ años de edad.

Las anualidades están disponibles en muchas variedades. Algunas personas las utilizan para acumular activos para sus dependientes, pero más frecuentemente se utilizan para aumentar otros planes de ahorro de jubilación. Otras personas compran anualidades como fuentes de ingreso inmediato.

### **Anualidades diferidas:**

- Pueden ser una forma de ahorro para necesidades futuras
- Hay una fase de acumulación, que es el momento cuando se coloca dinero en el contrato
- Al momento de su jubilación, hay una fase de pago cuando el valor de su cuenta se convierte en una corriente de ingresos o usted hace otro arreglo para retirar dinero.

### **Anualidades inmediatas:**

- Son apropiadas si desea recibir ingresos en forma inmediata
- Pueden comprarse con el dinero de una pensión, con las ganancias de la venta de un negocio o con una herencia

- Proporcionan ingresos que empiezan inmediatamente después de firmar el contrato y pagar la prima

La anualidad que seleccione también dependerá del rendimiento que desee y de la cantidad de riesgo que desee asumir. La alternativa en este caso es entre una anualidad variable y una fija.

- Si opta por una **anualidad variable**, la tasa a la que las ganancias se acumulan en la cuenta depende del rendimiento de las inversiones del fondo, llamadas subcuentas, que usted selecciona entre las que ofrece la anualidad. Ganará más si el rendimiento es bueno, y menos si el rendimiento es malo.
- Una **anualidad fija**, por otro lado, le ofrece la misma tasa de rendimiento cada mes por un plazo específico.

También puede seleccionar una anualidad como parte de un plan de jubilación calificado o decidir comprar una anualidad no calificada con otros ahorros.

- Una anualidad calificada es aquella que se compra a través de su plan 401(k) u otro plan del empleador. Sus aportaciones se hacen con dólares antes de deducir impuestos y están sujetas a límites de aportación y a requisitos de retiro de fondos.

## Tipos de anualidades

### Jubilarse después



### Jubilarse ahora



### Oportunidad de mayores ganancias



### Rendimiento fijo



### Patrocinado por su empleador



### Por su cuenta



al plan del empleador o a una IRA. A diferencia de los 401(k) o IRA, no hay límite de aportación y no hay requisito de comenzar a retirar fondos al cumplir 70½ años de edad. En este caso usted aporta ingreso después de deducir impuestos.

## Cuentas tributables

Además de los planes de jubilación especiales, también le puede

- Una **anualidad de jubilación individual** se parece a una IRA tradicional en casi todos los aspectos, tales como límites de aportación y requisitos de retiro de fondos. La diferencia es que usted compra una anualidad en lugar de un CD o fondos de inversión colectiva. Usted puede reunir los requisitos para deducir su aportación al momento de presentar la declaración de impuestos sobre los ingresos.
- Una **anualidad no calificada** es aquella que usted compra por su cuenta, generalmente después de haber aportado el máximo

convenir incluir cuentas con tributación regular, tales como cuentas de ahorro o cuentas de inversión, en su cartera de jubilación. La desventaja es que deberá impuestos cada año sobre las ganancias de la cuenta y sobre las **ganancias de capital**, o sobre la utilidad por vender una inversión por más de lo que pagó por ella. Pero también hay ventajas potenciales que pueden contrarrestar el tener que pagar algo de impuestos en el presente:

- No hay límites en cuanto a la canti-



dad que puede añadir a las cuentas de inversión tributables cada año

- No hay límites en cuanto a los tipos de inversión que puede realizar
- No hay requisitos de retiros de fondos

## Pagar impuestos a una tasa menor

Es más, los impuestos sobre la mayoría de **dividendos de acciones** y la mayoría de las **ganancias de capital a largo plazo** sobre las inversiones que poseyó por más de un año se calculan a una tasa menor que la tasa impositiva regular, lo cual se aplica a los retiros de fondos de las cuentas con el aplazamiento del pago de impuestos. No debe impuestos sobre el valor creciente de los activos que posee en sus cuentas tributables hasta el momento de venderlos.

Otro punto a considerar es que puede que tenga que pagar menos en cuotas y otros cargos por comprar, vender o mantener inversiones en una cuenta tributable que lo que pagaría en algunas cuentas con el aplazamiento del pago de impuestos diseñadas específicamente para ahorros de jubilación. Además, si necesita utilizar una parte de los ahorros de jubilación tributables para satisfacer una necesidad financiera inmediata, no hay que preocuparse de pagar la penalidad del 10% de impuesto federal.

## El resultado final

Un plan de jubilación bien pensado generalmente es aquel que incluye varios vehículos de ahorros, incluyendo los siguientes:

- Un plan patrocinado por el empleador, si está disponible, tal como 401(k), 457 o 403(b)
- Cuentas de jubilación individual (IRA, por sus siglas en inglés)
- Cuentas tributables de ahorro e inversión
- Programas de pensión del empleador
- Beneficios del Seguro Social

## Asignación de activos

Todas las inversiones son parte de grupos diferentes llamados **clases de activos**. Las acciones son una clase de activo, los bonos otra, y el efectivo o equivalentes a efectivo, como los CD, son otra. La asignación de activos que seleccione, es decir, la manera en que divide el dinero entre estas clases, es clave para crear una cartera de jubilación que pueda proporcionar el rendimiento a largo plazo que

busca, con el nivel de riesgo que le resulte cómodo asumir.

Puede parecer que colocar todo el dinero en inversiones que tienen el mayor potencial de crecimiento, o alternativamente, en inversiones aseguradas que lo protejan contra la pérdida del capital, es el método más sensato. De hecho, es un método bastante riesgoso. Al hacer ambos tipos de inversión, usted gana protección, no sólo contra una fluctuación de valor que podría destruir sus ahorros, sino también contra la inflación que reduce su poder adquisitivo.

Al invertir en diferentes tipos de cuentas de inversión, desde IRA hasta cuentas tributables, le conviene asignar los activos entre el rango de las cuentas que posee. Por ejemplo, podría invertir las cuentas tributables para obtener crecimiento y las IRA para obtener ingreso. O podría intentar asignar cada cuenta entre todas las clases disponibles. Depende de usted, y realmente depende de varios factores, incluyendo los siguientes:

- Cuántos años tiene para invertir antes de jubilarse
- Cuánto dinero tiene en cada tipo de cuenta
- Su tolerancia personal al riesgo
- Sus tasas impositivas tanto presente como futura
- Inflación

## Recursos para la jubilación

Su banco, firma de corretaje o compañía de fondos de inversión colectiva pueden ofrecer servicios de planificación de la jubilación o referirlo a un profesional que pueda asesorarlo.

Puede obtener información acerca de los planes 401(k) en el sitio web de NASD ([www.nasd.com](http://www.nasd.com))

Puede utilizar el sitio web de Pension Benefit Guarantee Corporation para obtener una lista de sitios web de entidades gubernamentales que proporcionan información sobre planificación de la jubilación ([www.pbgc.gov](http://www.pbgc.gov))

Puede investigar la gama de información disponible en el sitio web de AARP ([www.aarp.com](http://www.aarp.com))

## Haciendo números

La asignación exacta de activos apropiada para usted depende de sus objetivos y de su tolerancia al riesgo, así como del tiempo que tenga hasta la jubilación. En general, mientras más cerca esté de jubilarse, más conservadoramente le conviene invertir.

**C**omo una de las principales compañías de servicios financieros del mundo, HSBC es un comprometido defensor de la educación financiera. Nuestro objetivo es ayudar a que los consumidores conozcan los conceptos financieros, así como las herramientas necesarias para tomar decisiones financieras inteligentes. El programa **YourMoneyCounts**<sup>®</sup>, administrado por el Center for Consumer Advocacy (Centro para el Apoyo del Consumidor) de HSBC, promueve nuestro antiguo compromiso de proporcionar educación financiera, el cual se inició el año 1929 con la fundación del Money Management Institute (Instituto para la Administración del Dinero). Ya que sabemos que las personas escogen distintos medios para aprender, le ofrecemos el programa **YourMoneyCounts** a través de múltiples canales: en línea, en material impreso y mediante talleres de educación financiera.

Visítenos en [YourMoneyCounts.com](http://YourMoneyCounts.com)

HSBC - North America patrocina y administra **YourMoneyCounts**  
**YourMoneyCounts** ha sido creado en conjunción con Lightbulb Press<sup>®</sup>

