

El Plan de Jubilación: garantizar el estilo de vida deseado luego del retiro.

Garantizar el estilo de vida deseado luego del retiro.

Como escribí en las notas anteriores todo Plan Financiero de una persona o familia se compone de los siguientes 7 módulos:

- 1) el Flujo de Caja y proyecciones
- 2) el Estado Patrimonial y proyecciones
- 3) el Plan de Inversiones
- 4) el Plan Impositivo
- 5) el Plan de Riesgos
- 6) el Plan de Herencia
- 7) el Plan de Jubilación

Dentro de estas siete partes hay dos que son, principalmente, contingencias que pueden o no ocurrir: riesgos de muerte, accidente, enfermedad o necesidad de planificar la herencia.

Las cosas para las cuales es necesario planear y calcular, porque son más seguras, son: el flujo de caja, el estado patrimonial, las inversiones, los impuestos y, por último, **la jubilación**.

En estos días el concepto de la jubilación, también llamado el retiro, es mucho más amplio que antes. Hoy no necesariamente el retiro implica dejar de trabajar a los 65 años. Cada vez hay más jóvenes que desean cambiar sus carreras por nuevos emprendimientos a los 40, 45 ó 50 años, por ejemplo. También existen casos donde los deseos se orientan a tener independencia financiera del trabajo y poder hacerlo por el gusto de ello y no por la necesidad.

Por todas estas razones el mecanismo del plan de jubilación es muy productivo, ya que como resultado da los montos necesarios a ser invertidos hoy para llegar a los valores requeridos para cumplir, cualquiera sea el objetivo en cuestión a futuro.

¿Cómo es un Plan de Jubilación?

El procedimiento es matemático fundamentalmente, pero depende de los deseos de la persona que desea retirarse; los pasos son:

- 1) Pensar a qué edad se desea tener la independencia financiera para “no trabajar” o para jubilarse y qué monto mensual se gastará a partir de ese momento.
- 2) Por cuánto tiempo, aproximadamente, se necesitará de esa cobertura.
- 3) Ajustar por inflación los valores de gasto futuro.
- 4) Retrotraer al presente los valores calculados para saber cuánto hay que ahorrar hoy para cumplir con los objetivos de retiro a futuro.

Paso 1.

Para los efectos del cálculo, digamos que la persona tiene 40 años de edad y desea retirarse a los 65 años y que, en base a los gastos actuales, si en ese momento no posee más dependientes, entonces gastará un 20% menos que lo que hace hoy.

Significa un monto de gasto mensual de 5.000 pesos a partir de los 65 años.

Paso 2.

Si se trata de un matrimonio que se jubila a partir de los 65 años, entonces hay que calcular la expectativa de vida de ambos, que hoy ronda los 85 años de edad para ambos.

A esto es aconsejable agregarle entre 5 y 10 años para asegurarse de que no habrá problemas financieros en caso de tener una vida más larga. Digamos entonces que el período a cubrir es de 25 años, o sea hasta los 90 años de edad ($90 - 65 = 25$).

Esto nos dice que la persona gastará 5.000 pesos por mes, a valores de hoy, durante 25 años.

Paso 3.

Todos sabemos que lo que gastamos hace 20 años no es lo mismo que hoy, gracias a la inflación; por ende es necesario ajustar esa cifra que se calculó por la inflación que estimamos que habrá a futuro.

Esto se hace, primero, calculando cuánto será el sueldo de 5.000 pesos en el año de la jubilación, que será dentro de 25 años ($65 - 40 \text{ años} = 25$). Si estimamos una inflación promedio del 4% anual, esto nos da que lo que es hoy 5.000 pesos, cuando la persona tenga 65 será el equivalente a 13.300, aproximadamente.

Además hay que tener en cuenta que durante el período de la jubilación no se van a gastar 13.300 pesos en forma constante, con lo que también hay que ajustar en ese período los gastos mensuales según la inflación promedio estimada.

Luego, hay que retrotraer el monto total calculado al día de la jubilación, ya que el capital que se tendrá en ese momento va a rendir seguramente más que la inflación, con lo que es importante hacer este cálculo porque disminuye sustancialmente el monto requerido al momento del retiro.

Si uno “infla” el sueldo mensual futuro de 13.300 por la inflación promedio estimada de 4% por 25 años y luego lo retrotrae al año de la jubilación al 7% anual que es el rendimiento estimado de los ahorros, uno llega a un monto total requerido al año de la jubilación de 2.706.000 pesos aproximadamente.

¡Pero a no asustarse, eso será dentro de 25 años!

Paso 4.

¿Qué sabemos hasta ahora? Que la persona se jubilará a los 65 años, dentro de 25; que necesitará un sueldo mensual a valores de hoy de 5.000 pesos hasta los 90 años de edad; que ese sueldo equivaldrá a 13.300 pesos el año del retiro, y que a una inflación promedio de largo plazo del 4%, pero con los ahorros futuros rindiendo al 7% anual, el monto que necesitará reunir para jubilarse tranquilo será de 2.706.000 pesos.

¿Qué pasa si la persona, hoy, sólo tiene ahorrados 300.000?

¡A no preocuparse!, un cálculo financiero simple nos dará una solución.

Si la persona tiene hoy 300.000 pesos y debe llegar a 2.706.000 dentro de 25 años; si puede hacer rendir sus ahorros al 7% anual, será necesario que ahorre el equivalente a 1.220 pesos por mes, desde ahora, para llegar a su objetivo y cumplir sus deseos.

Esto quiere decir que si sumamos 300.000 más 1.220 por mes por 25 años, nos dan sólo 666.000 pesos. ¿Cómo se llega a los 2.706.000?, es el resultado del ahorro disciplinado y el poder de la capitalización de los intereses al 7% anual.

Conclusión.

Como se ve, el proceso de planificar la jubilación puede ser un ejercicio emocional interesante y, además, puede dar algunos sustos; pero si uno es precavido no es tan difícil asegurarse un retiro soñado.

Donald Mc Intyre. El Plan de Jubilación: garantizar el estilo de vida deseado luego del retiro. Revista Inversor Global. Recursos para el Inversor Inteligente. Argentina. Fascículo N° 40. Pág. 28 – 29. Octubre – Noviembre 2.007.