

## Boletín - Junio 2023

### Aspectos importantes que debe de considerar al elegir una operadora de pensiones

Si una persona recién inicia su vida laboral o está analizando cambiar de operadora de pensiones, es necesario que tome en cuenta factores importantes que le servirán para seleccionar la entidad que mejor atienda sus necesidades y le administre el dinero de su pensión de la mejor manera.

Para iniciar, es importante conocer cuáles son las operadoras de pensiones que existen en nuestro país, su experiencia y cuáles servicios y beneficios ofrece cada una de ellas. En el siguiente enlace podrá encontrar la lista de las operadoras de pensiones y su información de contacto: <https://www.supen.fi.cr/entidades-supervisadas>

Seguidamente le guiamos en los cuatro aspectos principales que se deben de tomar en cuenta:



#### 1. ¿Qué es una inversión en el tema de pensiones?

Una inversión es una cantidad de dinero destinada a obtener ganancias; comúnmente llamamos a esto “poner a trabajar el dinero”. Este mismo significado tienen las inversiones en el ámbito de las pensiones: su objetivo es el de generar rendimientos (ganancias) a lo largo del tiempo, de esta manera crecen los activos de los fondos para el pago futuro de las pensiones.

Las inversiones en pensiones incluyen una amplia gama de activos o instrumentos financieros, como bonos, acciones, fondos mutuos, ETFs (fondos cotizados en bolsa), entre otros. La elección de las inversiones depende de diversos factores, como los objetivos de inversión, el horizonte temporal, el perfil de riesgo y las regulaciones aplicables.

Saber qué es una inversión, qué tipo de inversiones realiza cada operadora, cuál ha sido el desempeño financiero y cuáles son los riesgos asociados a dichas inversiones le ayudará a tomar mejores decisiones a la hora de elegir una operadora de pensiones y así, asegurar la protección económica en la vejez.

1

Ingrese al comparativo de rentabilidad y comisión de las OPC  
[AQUÍ](#)

2

Despeje sus dudas sobre ROP, FCL, IVM  
[AQUÍ](#)

3

Consulte otras ediciones del boletín, artículos de opinión e información relevante  
[AQUÍ](#)

4

¿Qué es el FCL y cómo se retira?  
[AQUÍ](#)

## 2. ¿Qué son los rendimientos en pensiones?

Los rendimientos se refieren a los beneficios o ganancias generados por las inversiones realizadas en los activos o instrumentos financieros en los que se invierten los fondos pensiones, los cuales contribuyen a aumentar el valor de los fondos de pensiones a lo largo del tiempo.

Es importante considerar que el rendimiento a largo plazo es *variable*, esto significa que el valor de la inversión puede cambiar en el tiempo, por lo que no hay garantía de que las rentabilidades pasadas mantengan el mismo comportamiento en el futuro. Es decir, pueden existir *rendimientos positivos* o *rendimientos negativos* en periodos específicos, lo cual es un comportamiento normal y forma parte de los riesgos asociados que se deben de controlar.

Situaciones como el aumento de la inflación, las tasas de interés, el tipo de cambio, los conflictos geopolíticos y los desastres naturales inciden en las variaciones de los rendimientos de las inversiones de los fondos de pensiones.

Los rendimientos se verán reflejados en el estado de cuenta que cada operadora de pensiones le envía a sus afiliados, por lo que al momento de hacer el análisis de la operadora de pensiones es importante verificar esta información.

## 3. ¿Qué son las comisiones que aparecen en los estados de cuenta de la operadora de pensiones?

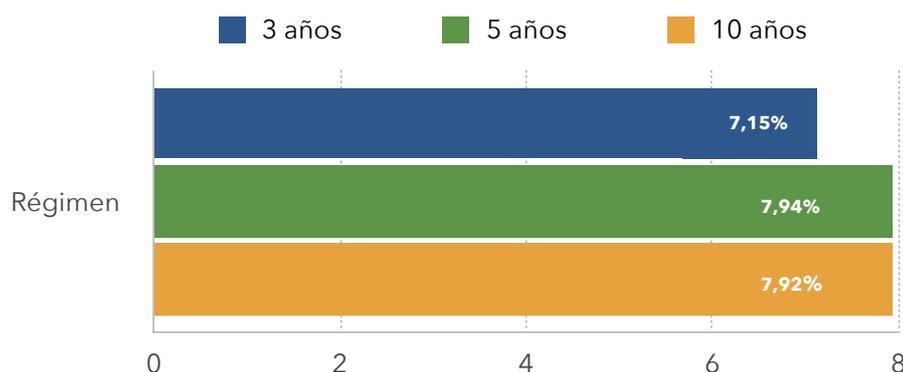
Las comisiones son los montos que cobran las operadoras de pensiones a los trabajadores afiliados por administrar el dinero de su pensión y corresponde a un porcentaje que se calcula sobre los aportes de dinero (activo administrado) o sobre los rendimientos (según esté establecido en el contrato).

En el estado de cuenta de pensiones, el monto por comisión tiene un signo negativo (-), lo que significa una disminución en el saldo de la cuenta del afiliado.

### Rendimientos del ROP a 3, 5 y 10 años, mayo 2023

Se recuerda que los fondos de pensiones son inversiones de largo plazo y que por lo tanto el afiliado debe analizar su gestor bajo esa perspectiva, teniendo en cuenta plazos de 3, 5 y 10 años.

La rentabilidad a 5 años supera temporalmente a la histórica debido a que incluye los resultados desde 2018, cuando los rendimientos fueron positivos, y también refleja la rápida recuperación a partir de octubre de 2022. Es probable que, a medida que el tiempo avance y los rendimientos se estabilicen, la rentabilidad histórica supere a la de 5 años.



Fuente: SUPEN.

## 4. Servicios al cliente

El servicio de atención al cliente toma relevancia al momento de seleccionar una operadora de pensiones, ya que es una manera directa de estar en contacto con la entidad a la que se le ha confiado la administración del dinero para la pensión. La definición de atención al cliente va mucho más allá de la función de responder a tiempo, es necesario recibir calidad en la atención y que se adecúe a las necesidades de los clientes.

**Analice lo siguiente en el servicio de cada una de las operadoras:**

¿La operadora tiene variedad de canales de atención (teléfono, presencial, digital)?  
 ¿Responde de manera oportuna y clara a sus preguntas? ¿El personal que atiende es atento, paciente y capacitado? ¿El envío de información es constante, clara y concisa? ¿El estado de cuenta que me envían es claro y tiene toda la información que necesito? *(En caso de que no lo haya recibido anteriormente es importante solicitar una muestra y leerlo detenidamente con el fin de aclarar dudas)*

Con el avance tecnológico también es importante evaluar las facilidades que ofrecen las operadoras de pensiones, tales como la atención en tiempo real con mensajería instantánea, plataformas de autoservicio, atención a través de redes sociales, entre otros, sin dejar de lado el trato personal y la comunicación constante.