



# Cómo enfrentar un mercado en descenso durante la jubilación

Añade flexibilidad a tu portafolio de jubilación con un seguro de vida completo



## La volatilidad del mercado y la jubilación

**Si estás ahorrando para la jubilación, probablemente estés acostumbrado a ver el valor de tu cuenta de jubilación subir y bajar al ritmo de los mercados financieros. Sin embargo, cuando te jubiles, eso podría constituir una mayor preocupación.**

Retirar dinero de tus cuentas de jubilación durante las caídas del mercado podría reducir de manera significativa el valor de estas a largo plazo. Por eso es importante tener fuentes alternativas de ingresos de jubilación que no reciban el impacto directo de las condiciones del mercado. Para entender mejor ese problema y cómo puedes prepararte para enfrentarlo, considera el siguiente ejemplo.

La decisión de comprar seguro de vida debe basarse en metas financieras a largo plazo, y en la necesidad de un beneficio por fallecimiento. El seguro de vida no es un vehículo apropiado para ahorros a corto plazo o para estrategias de inversión a corto plazo. Si bien la póliza permite tomar préstamos, debes saber que posiblemente haya poco o ningún valor en efectivo disponible para préstamos en los primeros años de la póliza.

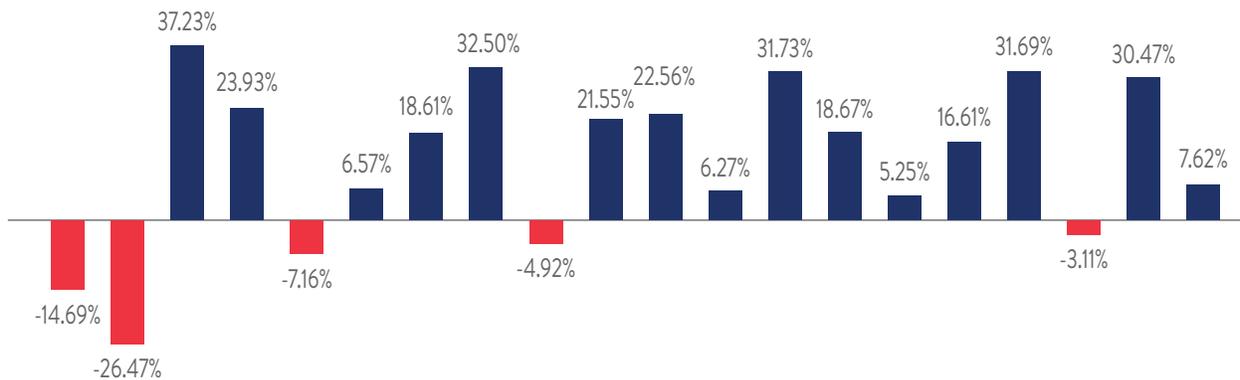
La información que se proporciona no pretende constituir asesoría específica fiscal o legal. Ni MassMutual®, ni sus subsidiarias, empleados o representantes están autorizados para ofrecer asesoría fiscal o legal. Se recomienda a las personas solicitar asesoría a través de sus propios consejeros fiscales o legales.

NO UN DEPÓSITO NI UNA OBLIGACIÓN DE UN BANCO O COOPERATIVA DE CRÉDITO •  
NO ESTÁ ASEGURADO POR FDIC O NCUA • NO ESTÁ ASEGURADO POR NINGUNA AGENCIA DEL GOBIERNO FEDERAL •  
NO ESTÁ GARANTIZADO POR UN BANCO NI COOPERATIVA DE CRÉDITO

## Conoce a Sandra

Sandra tiene 65 años y está planeando jubilarse. Tiene una parte sustancial de sus ahorros de jubilación en una cuenta tradicional de jubilación individual (IRA) con un saldo antes de impuestos de \$2,000,000. Supongamos que los resultados de la inversión con respecto a esta cuenta en los próximos 20 años de jubilación de Sandra reflejarán el rendimiento anual del Índice S&P 500<sup>1</sup> de 1973 a 1992.

### RENDIMIENTO ANUAL FUTURO PARA LA CUENTA IRA DE SANDRA



Este patrón de rendimiento fue seleccionado para ilustrar el impacto a largo plazo que puede tener el rendimiento negativo en una cuenta de jubilación:

- El promedio del rendimiento anual durante este período de 20 años fue del 12.75%.
- Hubo cinco años con rendimiento negativo.
- El índice perdió valor de manera significativa durante los primeros dos años.

<sup>1</sup> El índice de precios S&P 500 es una medida del desempeño del mercado de acciones comunes en los Estados Unidos. Es un índice no administrado y no refleja cargos ni gastos asociados con una inversión real. Las personas no pueden invertir directamente en un índice.

## Plan de Sandra

Sandra piensa retirar \$150,000 de esa cuenta al comienzo de cada año, o la distribución mínima obligatoria (RMD)<sup>2</sup>, si fuese mayor. Sandra deberá pagar impuestos sobre estos fondos como ingresos ordinarios. El siguiente cuadro ilustra sus retiros anuales y el saldo de la cuenta IRA durante los primeros 20 años de su jubilación.<sup>3</sup>

### LA CUENTA IRA DE SANDRA: CON RETIROS ANUALES



Con base en nuestras suposiciones, Sandra retirará un total de \$3,000,000 de su IRA durante el período de 20 años. Su cuenta tendrá un saldo final de \$859,438.

<sup>2</sup> La Distribución Mínima Obligatoria (RMD, por sus siglas en inglés) es la cantidad mínima que debe retirarse anualmente de una cuenta IRA tradicional una vez que el titular de la cuenta cumple 73 años (70 años y medio si nació antes del 1 de julio de 1949, 72 años si nació después del 30 de junio de 1949 y antes del 1 de enero de 1951. La edad de RMD aumentará en 2033 a 75 años).

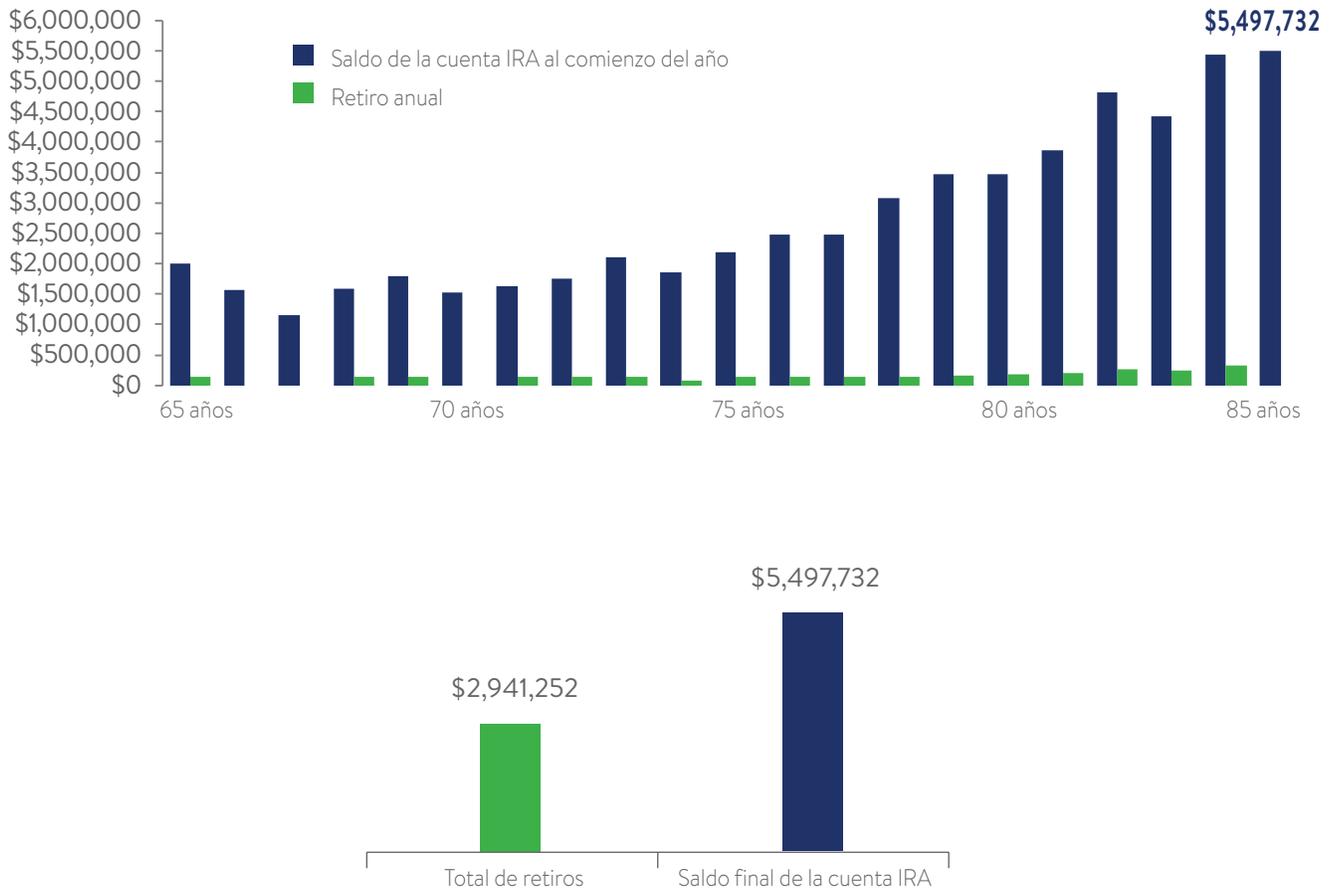
<sup>3</sup> Los rendimientos y valores de las cuentas son hipotéticos y no reflejan los cargos y gastos asociados con una inversión real.

## Un método diferente

Supongamos que Sandra utiliza un método alternativo. En lugar de tomar automáticamente \$150,000 de su cuenta cada año, evitará tomar una distribución en cualquier año que siga a un rendimiento anual negativo. Sin embargo, aún deberá retirar como mínimo la RMD<sup>2</sup> cuando cumpla 73 años.

Los resultados según la estrategia de retiro modificada de Sandra son como sigue:

### CUENTA IRA DE SANDRA: ESTRATEGIA DE RETIRO MODIFICADA



Según este método, Sandra no tendrá o reducirá sus retiros en cuatro de los 20 años. Retirá un total de \$2,941,252. Este es un valor más alto que el valor que recibiría bajo el método anterior puesto que los saldos más altos de la cuenta producen distribuciones mínimas obligatorias que exceden \$150,000 en cada uno de los últimos siete años. Si bien Sandra retirará más dinero de su cuenta IRA en el marco de retiro modificado, el saldo final de su cuenta IRA pasa de \$859,438 a \$5,497,732, más de seis veces más.

Si bien la estrategia de retiro modificada ofrece ciertas ventajas claras, aún hay cuatro años en los que Sandra deberá reemplazar los retiros que no hizo de su IRA.



## Fuentes alternas de ingresos

Existen varias formas de crear fuentes de ingresos de las que puedes depender cuando los mercados van en descenso. Algunas opciones obvias son los productos bancarios como los certificados de depósito y las cuentas de ahorro. Las inversiones como los fondos del mercado de dinero y los fondos de bonos del gobierno a corto plazo también son opciones. Estas y otras inversiones en casi-efectivo deberían ser parte de las fuentes de ingresos seguros de cada persona en retiro. Sin embargo, debido a que son inversiones de bajo riesgo, también ofrecen rendimientos bajos.

Otra opción que puede considerarse es participar en un seguro de vida completo. Además de proporcionar protección de seguro de vida permanente, el seguro de

vida completo acumula valor en efectivo garantizado que aumenta cada año con impuestos diferidos, y las condiciones del mercado nunca reducen su valor. Por lo tanto, puede ser una fuente alternativa confiable de fondos durante las desaceleraciones financieras.<sup>4</sup> El seguro de vida completo también ofrece algunos beneficios atractivos de impuestos sobre el ingreso que ofrecen a los propietarios de las pólizas el acceso al valor en efectivo con ventajas fiscales. En pocas palabras, puede ser una parte importante de tu estrategia de retiro.

No puedes predecir cuándo ocurrirán caídas del mercado, pero sí puedes prepararte, de manera que reduzcas el impacto que tendrán en tu retiro.

<sup>4</sup> Las distribuciones bajo la póliza (incluyendo los dividendos en efectivo y los rescates parciales o totales) no están sujetas a impuestos hasta la cantidad que se paga para la póliza (base de costo). Si la póliza es un contrato de dotación modificado, los préstamos y/o las distribuciones de la póliza están sujetos a una multa impositiva del 10% si el propietario de la póliza es menor de 59½ años.

El acceso a los valores en efectivo a través de préstamos o de rescates parciales reducirá el valor en efectivo de la póliza y el beneficio por fallecimiento, aumentará la probabilidad de que la póliza caduque, y podría dar lugar a una deuda impositiva si la póliza vence antes de que fallezca el asegurado.



# MassMutual...

## Ayudándote a asegurar lo que más importa.

Desde 1851, nuestras decisiones empresariales han sido guiadas por las necesidades de nuestros clientes. Hoy ofrecemos una amplia gama de productos y servicios financieros para ayudar a las personas a asegurar su futuro y a proteger a sus seres queridos.

---

Más información en [www.MassMutual.com](http://www.MassMutual.com)

---

Las pólizas, las solicitudes, los documentos administrativos y los formularios están disponibles solo en inglés.

Todas las garantías y todos los beneficios de la póliza de seguro están respaldados por la capacidad de pago de reclamaciones de la compañía de seguros emisora. Las garantías y los beneficios de la póliza no son obligaciones ni están respaldados por el corredor/agente y/o la agencia de seguros que vende la póliza, ni por ninguna de sus filiales, y ninguno de ellos hace declaraciones ni ofrece garantías sobre la capacidad de pago de reclamaciones de la compañía de seguros emisora.

Las pólizas de seguro de vida completo participantes son emitidas por Massachusetts Mutual Life Insurance Company (MassMutual), Springfield, MA 01111-0001.

