Boletín Preferente

Descubra un universo de opciones diseñadas para usted

Planificación de la jubilación

Preparándose para el futuro

por Manuel González García
Economista y analista financiero para FINTEL

La jubilación es mucho más que el cierre de la etapa laboral: es la transición hacia una vida donde el patrimonio acumulado debe convertirse en estabilidad, propósito y libertad. En un contexto donde la esperanza de vida en República Dominicana supera los 75 años y los patrones de consumo de las familias de altos ingresos se extienden durante décadas, planificar con visión de largo plazo se vuelve esencial.

Según la Superintendencia de Pensiones (SIPEN, 2024), el ingreso promedio de los pensionados por el sistema de AFP ronda los RD$14,000 mensuales. Una cifra que dista considerablemente de los niveles de gasto de los profesionales y empresarios dominicanos del segmento preferente, para quienes la jubilación requiere una estrategia financiera integral, estructurada y altamente personalizada.

El nuevo escenario del retiro en América Latina y República Dominicana

En América Latina, más del 60% de los trabajadores no cotiza de forma continua a un sistema de pensiones, lo que limita su acceso a pensiones adecuadas (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 2024). En República Dominicana, de los más de cinco millones de trabajadores activos, solo 2.3 millones aportan regularmente a una AFP (Superintendencia de Pensiones [SIPEN], 2024).

En el caso de las familias de altos ingresos, el reto no es solo acumular, sino preservar y optimizar el patrimonio de manera eficiente, asegurando el bienestar familiar y la continuidad generacional.

Tres pilares para construir una jubilación sólida

1. Estructurar un plan previsional patrimonial

El ahorro previsional debe alinearse con una estrategia de **planificación patrimonial integral.** Para un profesional o empresario con ingresos superiores a RD$6 millones anuales, destinar entre el 15% y el 25% de su flujo libre mensual hacia instrumentos de capitalización es una práctica prudente.

El **Grupo Reservas** ofrece alternativas que combinan rentabilidad, diversificación y seguridad:

• **Fondos de Inversión Banreservas:** diseñados para diversificar el portafolio entre renta fija, renta variable y oportunidades inmobiliarias, con gestión profesional y supervisión regulada.

• **Certificados Financieros Banreservas en pesos o dólares:** productos de rendimiento atractivo para estrategias de preservación de capital o planificación intergeneracional.

• **Fideicomisos de Inversión o Patrimoniales:** estructuras ideales para canalizar inversiones, proteger activos y planificar la transmisión ordenada del patrimonio.

2. Inversión con visión de largo plazo
La jubilación no se garantiza con ahorro, sino con **capital estratégicamente invertido.** Durante los años de mayor productividad, la prioridad debe ser crear carteras de crecimiento diversificadas. Invertir en **fondos inmobiliarios, renta variable internacional y activos alternativos** permite capturar rendimientos superiores al promedio del mercado y compensar el efecto inflacionario.

A medida que se acerca el retiro, conviene migrar hacia estrategias de **preservación patrimonial,** combinando renta fija, bonos soberanos y estructuras fiduciarias que generen flujos periódicos.

En el contexto dominicano, muchas familias optan por fideicomisos de rentas, que convierten activos productivos o inmuebles en ingresos pasivos constantes, manteniendo el control familiar sobre el patrimonio.

3. Gestión del gasto y del estilo de vida
En la etapa de retiro, los gastos tienden a concentrarse en salud, viajes y proyectos personales. Según el Consejo Nacional de la Persona Envejeciente (CONAPE, 2024), el costo médico anual promedio de un adulto mayor con seguro privado puede superar los RD$500,000. Por eso, anticipar y estructurar estos flujos mediante **fondos de contingencia o cuentas de liquidez** programada es tan importante como invertir.

Las familias de altos ingresos pueden además utilizar **cuentas en divisas, portafolios duales (USD/DOP) y fondos de liquidez global** para proteger su poder adquisitivo frente a movimientos cambiarios o ajustes fiscales locales.

Errores más comunes en la planificación del retiro

• Confiar solo en la AFP: el sistema público no cubre los niveles de gasto del segmento preferente.
• No definir un plan de liquidez: sin una estrategia de balance entre inversión y disponibilidad, el patrimonio puede volverse rígido e ineficiente.

• No coordinar herencia y retiro: muchos profesionales planifican su inversión, pero no su sucesión patrimonial.
• Postergar decisiones: cada año sin plan reduce la capacidad de aprovechar el interés compuesto y los beneficios acumulativos.

¿Qué hacer si ya tienes más de 45 años y aún no has planificado tu jubilación?

Si bien el tiempo es un factor crítico, la etapa madura ofrece ventajas: mayor estabilidad de ingresos, activos acumulados y capacidad de decisión.
Estas son cuatro acciones clave para quienes inician tarde:

1. Reestructurar el portafolio personal: liquida inversiones de bajo rendimiento y reorienta tu capital hacia instrumentos de crecimiento o renta periódica.
2. Convertir activos en flujos: inmuebles, terrenos o participaciones empresariales pueden transformarse en ingresos pasivos mediante fideicomisos o fondos inmobiliarios.
3. Diversificar en moneda extranjera: incorporar instrumentos en dólares o euros permite mitigar riesgos devaluatorios y ampliar el horizonte de inversión.
4. Formalizar la planificación sucesoral: a través de fideicomisos patrimoniales o estructuras de legado familiar que garanticen continuidad y eficiencia en la transferencia de riqueza.

En FINTEL recomendamos que toda persona mayor de 45 años con ingresos altos realice un análisis integral de reemplazo de ingresos, proyectando cuánto capital necesitará para mantener su nivel de vida durante 25 a 30 años de retiro.

El poder del tiempo y la disciplina

Una persona que invierte US$2,000 mensuales desde los 35 años a una rentabilidad promedio del 7% anual puede acumular más de **US$2 millones al cumplir 65 años.**
Si comienza a los 45, necesitará más del doble del aporte mensual para alcanzar la misma meta.

La diferencia no es el dinero, sino la **anticipación.**

La jubilación para el segmento preferente no se trata de sobrevivir, sino de **preservar estilo de vida, independencia y legado.** El **Grupo Reservas,** con su ecosistema de fondos de inversión, fideicomisos y soluciones de Banca Privada, ofrece el marco ideal para construir una estrategia patrimonial sólida, eficiente y personalizada.

Planificar el retiro no es un acto financiero: es una declaración de intención sobre cómo se desea vivir —y trascender—.

Como dijo Séneca: “Ningún viento es favorable para quien no sabe hacia dónde navega.”

El mejor momento para trazar el rumbo fue ayer; el segundo mejor, es hoy.

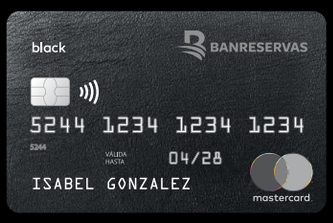
Referencias

Banco Interamericano de Desarrollo. (2024). Panorama de las pensiones en América Latina y el Caribe. Recuperado de **https://www.iadb.org**

Consejo Nacional de la Persona Envejeciente (CONAPE). (2024). Informe sobre condiciones de vida y salud de los adultos mayores en República Dominicana. Santo Domingo, República Dominicana.

Superintendencia de Pensiones (SIPEN). (2024). Informe anual del sistema dominicano de pensiones 2024. Santo Domingo, República Dominicana.

Guía de Beneficios Banreservas



Sus marcas favoritas, **con un beneficio adicional para usted**

Hasta un 30% de devolución

- **30%** de devolución al pagar con el Credimás de sus **Tarjetas de Crédito Mastercard Platinum y Black Banreservas.**
- **25%** de devolución al pagar con sus **Tarjetas de Crédito Mastercard Platinum y Black Banreservas.**

Aplica en tiendas seleccionadas:

- Adolfo Domínguez
- Alo
- Bimba y Lola
- Cartier
- Casa Cuesta
- Carolina Herrera
- Cristinita
- Dolce & Gabbana
- Doña Carmen
- Façonnable
- Ferragamo
- Gold Center
- Golden Goose
- Hackett London
- Le Tavole
- Luminatti
- Massimo Dutti
- Montblanc
- OYSHO
- Panderetta
- Petit Lapin
- Piruleta
- Polo Ralph Lauren
- Purificación García
- Rolex
- Toni Pons
- Trellis Home Decor
- TUDOR
- TUMI
- Yves Saint Laurent
- Zara y Zara Home
- Otras tiendas participantes

Promoción válida lunes 6 de abril 2026

Compras con Credimás de sus Tarjetas de Crédito Mastercard Platinum y Black Banreservas mínimo de consumo RD$20,000 acumulable/ máximo de devolución RD$17,500. Al pagar con Tarjetas de Crédito Mastercard Platinum y Black Banreservas mínimo de consumo RD$20,000 acumulable/ máximo de devolución RD$15,000. No aplican compras online ni vía link de pago. Aplica en todas las sucursales de las tiendas participantes. En Casa Cuesta solo aplican consumos en la categoría de hogar y decoración, no aplican electrodomésticos.

La devolución será realizada por cliente en el mes posterior de haber realizado el consumo.

Consulte las condiciones de la promoción en **banreservas.com**

Productos

Depósito a Plazo Digital ahora en dólares y euros

Donde tu dinero está mejor.

Ábrelo desde tu **App Banreservas** y empieza a invertir estés donde estés de manera rápida y segura.

Requiere una cuenta en la misma moneda del depósito.

Filiales

Jubilación: cómo planificar hoy un futuro financiero sólido

La jubilación es una etapa que requiere planificación anticipada. Si bien el sistema de pensiones constituye la base del ingreso en el retiro, una planificación financiera integral implica construir fuentes complementarias de ahorro e inversión que permitan preservar el estilo de vida en el largo plazo.

Desde una perspectiva financiera estratégica, existen tres pilares fundamentales para una jubilación más segura:

1. Comenzar con anticipación
El tiempo es uno de los principales aliados de la inversión. Iniciar temprano permite aprovechar el crecimiento gradual del capital y el efecto acumulativo de las inversiones a largo plazo.

2. Diversificar las fuentes de ingreso futuro
Complementar la pensión con inversiones en el mercado de valores contribuye a fortalecer la estabilidad financiera en el retiro, reduciendo la dependencia de una sola fuente de ingresos y mejorando la resiliencia patrimonial.

3. Contar con orientación especializada
Una estrategia de inversión efectiva debe responder al perfil de riesgo, horizonte de inversión y objetivos financieros de cada persona. La asesoría especializada es clave para estructurar portafolios alineados con cada etapa de la vida.

Desde **Inversiones & Reservas**, se promueve la educación financiera y se acompaña a los clientes en la construcción de estrategias de inversión diseñadas para prepararse hoy y asegurar una jubilación más estable y planificada.

La jubilación no es solo una etapa futura, sino una **decisión financiera que se construye con visión, disciplina y estrategia,** integrando pensión e inversiones como parte de una planificación patrimonial integral.

banreservas.com
T 809 960 2121 **BanreservasRD**

BANRESERVAS