



Boletín #9

# Ahorro y COVID-19

Diciembre 2020

Publicación de la Fundación WWB Colombia, diciembre del 2020.

### Fundación WWB Colombia

(+57) (2) 6670717

Carrera 63 A # 5 - 28. Cali, Colombia

Los puntos de vista, análisis y recomendaciones presentados en este boletín no reflejan necesariamente la postura oficial de la Fundación WWB Colombia, estos son responsabilidad de los y las autoras.

Algunos derechos reservados. El contenido y la información de esta publicación pueden ser utilizados siempre que se cite la fuente. Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivadas 4.0 Internacional (CC BY-NC-ND 4.0) y puede ser reproducida para cualquier uso no-comercial otorgando el reconocimiento respectivo a la Fundación WWB Colombia.

### Elaboración:

Natalia Medina Abella, Gestora de Investigación. Fundación WWB Colombia.  
María de los Ángeles Balaguera Villa, Gestora de Investigación. Fundación WWB Colombia.

### Revisión:

Soraya Husain-Talero, Líder de Investigación. Fundación WWB Colombia.

### Diagramación:

Camilo Gónima, Gestor de Diseño Gráfico. Fundación WWB Colombia.

### Fotografías::

Fundación WWB Colombia.

### Forma de citar:

Fundación WWB Colombia. (2020). *Ahorro y COVID-19*. [Boletín n.º9].

<https://www.fundacionwwbcolombia.org/publicaciones-fwwb/>

Esta publicación puede ser descargada en:

<https://www.fundacionwwbcolombia.org/publicaciones-fwwb/>



# Introducción

La crisis ocasionada por el COVID-19, ha tenido fuertes impactos sobre la economía y el desarrollo social, generando pérdidas de empleo (en 2020 habría 11,6 millones de desocupados más que en 2019) y reduciendo los ingresos de las personas y los hogares; en especial de la población informal y a las mujeres dada las condiciones de precariedad y la carga del trabajo doméstico y de cuidados <sup>(1)</sup>. Estas afectaciones negativas han enfrentado a las personas a un panorama de incertidumbre que implicó tomar decisiones financieras que aseguraran condiciones de vida digna. Para muchos hogares esto implicó el agotamiento de ahorros, la venta de activos, y la suspensión de otras prácticas financieras de previsión para enfrentar la crisis.

El presente boletín busca visibilizar las dimensiones sociales y económicas que han sido impactadas durante la crisis en relación con el ahorro; al tiempo que se expone a éste como una estrategia que permite hacer frente al panorama de incertidumbre e inestabilidad actual. Esto sin dejar de lado el rol fundamental que tienen las instituciones y el Estado en la superación de la crisis y la garantía de derechos.

## ¿Qué es ahorro?

El ahorro es la porción del ingreso (entendido como la cantidad de dinero que se recibe por realizar una actividad determinada remunerable: negocio, trabajo, venta de productos, entre otros) que las personas deciden no destinar al consumo de bienes y servicios. Así, se reserva ese capital para cubrir obligaciones o contingencias futuras <sup>(2)</sup>.

Como práctica es importante porque da avales para garantizar la seguridad financiera para la jubilación, apalanca la financiación de gastos de vivienda, educación y salud, ayuda a amortiguar eventos inesperados (como enfermedades, malas cosechas, pérdidas de empleo, o situaciones inesperadas como la crisis socio-económica generada por el COVID-19, entre otros), al tiempo que provee recursos para generar emprendimientos y permite distribuir el consumo a lo largo de la vida <sup>(3)</sup>.



Los destinos y motivos detrás de las prácticas de ahorro responden a las características socioeconómicas de la población, y a nivel general es usado con distintos propósitos según las prioridades y necesidades de las personas, entre estos se destacan 4 objetivos <sup>(2)</sup>:



1. Proveer recursos para el periodo de jubilación.

2. Financiar gastos esperados durante el ciclo de vida como los recursos destinados a vivienda y educación.



3. Construir una reserva para emergencias: accidentes, enfermedades, daños, entre otros.

4. Contar con recursos disponibles para mantener un consumo estable a lo largo de la vida.





## Profundizaciones: Ahorro y Emprendimiento

---

Según la CEPAL (2020) una de las poblaciones más afectadas por la pandemia son aquellas personas que están vinculadas a unidades productivas pequeñas como las Mipyes en Colombia, se estima que sólo en el 2020 cerrarían más de 2,7 millones de empresas formales en América Latina, con una pérdida de 8,5 millones de puestos de trabajo, sin incluir las reducciones de empleos dadas las condiciones actuales. Esto tendría un impacto significativo en el sector del comercio al por mayor y menor, así como las actividades relacionadas con hotelería y restaurantes.

Ante este panorama de emergencia el despliegue de diversas estrategias de contención es vital para el sostenimiento de los emprendimientos. El ahorro podría ser una de ellas, sin embargo, según datos reportados por la Banca de Oportunidades <sup>(4)</sup> para el 2019 sólo un 25% de las microempresas pudieron ahorrar este año, de este grupo sólo el 35% lo hizo para cubrir gastos del negocio.

La razón principal por la que los micronegocios no ahorran tiene que ver con la ausencia de recursos disponibles, un 96,9% de las personas afirman que “el dinero no alcanza”; este panorama se presenta tanto en zonas rurales como en cabeceras municipales. Adicionalmente, del porcentaje de personas que si ahorran sólo un 20,1% lo hace en instituciones financieras, en contraste con un 73,3% guarda el dinero en su vivienda.

En relación con estos datos, un diagnóstico de la Fundación WWB Colombia <sup>(5)</sup> durante el periodo de confinamiento obligatorio por el COVID- 19, realizado a las personas usuarias y egresadas del programa de formación de la organización, evidencia que el 40,91% de las mujeres emprendedoras mitigaron la afectaciones de la crisis con su ahorros, sin embargo el 50% de ellas afirmaron que sólo podían sostener sus negocios por máximo un mes.





Aunque la actual crisis necesita el despliegue de estrategias estatales e institucionales para la superación de las afectaciones negativas y la garantía de derechos, es importante reforzar las posibilidades de acción individuales en momentos de crisis, donde el ahorro puede contribuir a la contención y mantenimiento de los negocios. Así, se hace relevante incentivar estas prácticas de ahorro y salud financiera que den más herramientas a las personas emprendedoras para enfrentarse a los retos del contexto.

El ahorro hace parte de las prácticas financieras que impulsan tanto la riqueza individual como las economías locales y globales <sup>(6)</sup>, de modo que entender el cómo y el por qué ahorran las personas puede jugar un papel determinante para el fortalecimiento de esta práctica como un elemento constitutivo para el desarrollo económico y la autonomía financiera. De la misma manera, resulta pertinente entender la prevalencia de barreras que enfrentan distintos grupos poblacionales para adquirir hábitos de ahorro sostenidos.

Estructuras desiguales en la sociedad alejan a estos grupos de oportunidades equitativas para acumular recursos de forma segura y sostenida. Las mujeres, por ejemplo, a pesar de ocupar roles de administración de los recursos en sus familias (particularmente en América Latina) al contar con ingresos significativamente más bajos y más irregulares, encuentran a menudo inconvenientes para ahorrar.



Bastante se ha discutido sobre la prevalencia de algunas barreras o deficiencias de los mercados que hacen que para muchas personas sea difícil ahorrar. Problemas como la información asimétrica sobre productos financieros <sup>(7)</sup> <sup>(8)</sup>, la cultura financiera de los países <sup>(9)</sup>, la falta de competencia en los mercados <sup>(10)</sup>, las condiciones de trabajo de la población <sup>(11)</sup>, las diferencias de ingresos y niveles de formalidad <sup>(12)</sup>, así como factores personales como la motivación y la confianza en sí mismo <sup>(13)</sup>, se consideran elementos que impiden la creación de prácticas sostenidas de ahorro <sup>(6)</sup>. Esto, se suma a los retos que presentan las desigualdades de género. A continuación se hacen algunas profundizaciones sobre cómo operan estas barreras:



**DANE**  
INFORMACIÓN PARA TODOS

**La capacidad de ahorro depende, en su mayoría, de las posibilidades que el mercado laboral ofrece a las personas para obtener un ingreso fijo.** De acuerdo con las mediciones del DANE, de los 22,3 millones de personas ocupadas del país, sólo el 41,4% son mujeres. Para octubre del 2020, sólo el 42,1% de las mujeres tenía un empleo remunerado <sup>(6)</sup>, y el 65,2% está en el segmento de población económicamente inactiva. Además, tan sólo 34% de las mujeres ha contribuido a algún esquema de seguridad social en el país (pensión) <sup>(7)</sup>, por lo que a pesar de trabajar, no están ahorrando para su retiro.

De acuerdo al Women's World Banking las mujeres alcanzan a ahorrar entre el 10% y el 15% de sus ingresos, sin embargo, el destino de estas finanzas se orienta al cuidado de menores en el hogar y la previsión de accidentes de otros miembros de la familia.



Women's World Banking

Las mujeres alcanzan a ahorrar  
**entre el 10% y 15%**  
de sus ingresos

En el mismo estudio se encontró que las mujeres de bajos ingresos estaban empleadas en trabajos temporales o de tiempo parcial, e improvisaban ingresos de trabajos ocasionales. El no saber cuánto dinero se tendrá de un día a otro, y mucho menos de una semana a otra, dificulta que estas mujeres asuman compromisos financieros en grupos de ahorro o cuentas de ahorro comprometidas. Incluso si tuvieran una cuenta de ahorros sin compromiso, el saldo mínimo en el sistema financiero formal y la tarifa de mantenimiento exigidos por los bancos suponen una carga suficiente para que las mujeres sigan ahorrando en casa a pesar de los riesgos que esto puede generar <sup>(14)</sup>.

En un estudio llevado a cabo en el 2018 en Colombia, se encontró que el género del jefe del hogar tiene relación con las capacidades de ahorro. Los hogares con jefe hombre tienen mayores tasas de ahorro que los hogares con jefe mujer; esta diferencia es mayor en la zona rural, lo que podría derivar en afectar los niveles de autonomía personal y económica de las mujeres en estos contextos <sup>(3)</sup>.



## 2018 en Colombia

Los hogares con jefe hombre tienen mayores tasas de ahorro que los hogares con jefe mujer.

Los resultados de este estudio también revelan que las tasas de ahorro aumentan con el grado educativo del jefe del hogar, tanto en la zona urbana como en la rural. Es de resaltar que las ganancias en términos de ahorro, a medida que aumenta el nivel educativo, son mayores en la zona rural <sup>(3)</sup>.



## ¿Por qué es importante ahorrar?

Las prácticas de ahorro y las cantidades de este pueden variar según el contexto y las condiciones de desigualdad y vulnerabilidad a las que se enfrentan las personas, sin embargo, el ahorro es considerado un práctica con beneficios económicos, sociales, simbólicos y emocionales para todas las personas. Entre estas ventajas se destacan:

1. Alcanzar planes y metas personales, familiares o del negocio.
2. Cubrir gastos extraordinarios no contemplados sin necesidad de pedir dinero prestado o quedarse sin liquidez.
3. Posibilidad de invertir para aumentar la cantidad de patrimonio.
4. Protección frente a la disminución de ingresos producto de escenarios de desempleo o baja de ventas.
5. Contribuye a generar prácticas de disciplina que pueden tener impacto en otras esferas de la vida.

# Recomendaciones para el fomento del ahorro

## Para las instituciones



- 1 Es necesario que a nivel nacional se promuevan políticas explícitas de fomento del ahorro para las personas que cuentan con menores ingresos.
- 2 Las entidades bancarias deben continuar facilitando el acceso de las personas en situación de vulnerabilidad socioeconómica a instrumentos diseñados para estimular el ahorro, con estímulos explícitos, ello implica un robustecimiento en los esquemas de inclusión financiera.
- 3 Es pertinente difundir ampliamente información relacionada con los instrumentos de ahorro, sus características principales y sus beneficios en los medios de comunicación masivos y comunitarios.
- 4 Se requiere generar instrumentos alternativos de ahorro popular, tanto con fines generales como específicos, con reglas del juego transparentes y estables y que ofrezcan incentivos claros y simples.
- 5 Debe fomentarse, a través de estrategias educativas interseccionales y sostenidas en el tiempo, una “cultura del ahorro” que permita a las personas comprender la importancia de privilegiar un mayor bienestar personal, comunitario y nacional en el futuro frente al consumo inmediato (CEPAL, 2003)<sup>(14)</sup>.

# Recomendaciones para el fomento del ahorro

## Para las personas



- 1** Realice un presupuesto mensual, así sabrá cuánto gana, cuánto gasta y podrá identificar en qué aspectos puede ahorrar. Acorde con esto, revise y realice los ajustes necesarios para rebajar algunos gastos.
- 2** Clasifique y agrupe los gastos. Evalúe atentamente si la compra que va a realizar responde a una necesidad o a un deseo, así evitará compras innecesarias. Asegúrese que sus gastos no sean mayores que sus ingresos.
- 3** Trace metas para el ahorro, en el corto, mediano y largo plazo, esto le ayudará a lograrlas más fácilmente. Estas metas deben tener un fin específico, un costo definido, un plazo acorde, y requieren de un cambio de hábitos financieros que le permitan disminuir gastos o aumentar ingresos.
- 4** Antes de confiar su dinero a alguna institución, verifique que esté debidamente autorizada y regulada por las autoridades competentes.

# 5

Cree un fondo de emergencia que le permita reaccionar rápidamente a los eventos inesperados, para esto tenga en cuenta lo siguiente:

- **Debe ser usado sólo cuando se presente una emergencia**, no para otras cosas y debe estar en un lugar al que pueda acceder con facilidad.
- Es importante generar el hábito de reponer el dinero del Fondo de Emergencias, una vez utilizado trate de hacerlo en el menor tiempo posible.
- El fondo **debe ser manejado directamente por la persona más responsable** y con mayor sentido de ahorro de la familia para evitar que sea gastado en otras cosas.
- Recuerde: el fondo de emergencia requiere de tiempo y determinación para construirse. Se estima que con un plan de ahorro de mediano plazo, los recursos del fondo representen el triple de los ingresos mensuales de la familia.

**6** Frente al ahorro y los créditos: investigue y compare. Es importante identificar cuál opción ofrece una mayor tasa de interés, mejor servicio, cobra menos comisiones y tiene menos costos operativos asociados.

**7** Confirme si la institución que escogió cuenta con sucursales, corresponsales, cajeros o canales digitales cerca de su casa o trabajo, así evitará complicaciones al intentar acceder a su dinero.

**8** Antes de firmar cualquier documento, lea con atención las cláusulas, condiciones y restricciones que se contemplen en él. Asegúrese de que sea clara para usted la información allí consignada.

**9** ¡Cuidado con los documentos!: revise, ordene y guarde los soportes que amparan todas sus cuentas de ahorro, serán muy importantes en caso de cualquier eventualidad, tenerlos a la mano le evitará dolores de cabeza. (Condusef citado en Forbes, 2015 <sup>(15)</sup>).

# Referencias bibliográficas

---

- (1) Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) (2020). El desafío social en tiempos del COVID-19. Disponible en: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45527/5/S2000325\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45527/5/S2000325_es.pdf). Revisado el 9/12/2020
- (2) Banco de la República de Colombia (2020). Enciclopedia Banco de la República. Disponible en: <https://www.google.com/url?q=https://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php?title%3DAhorro&source=googlemail&ust=1607707466753000&usg=AFQjCNFFbkaPS5c3dcAg4LISs89DZqc9-g>. Revisado el 10/12/2020.
- (3) Iregui, A., Melo-Becerra, L.A., Ramírez-Giraldo, M., & Tribín, A. (2018). Factores determinantes del ahorro formal e informal en Colombia. <https://www.cemla.org/PDF/ic/ic-2016/ic-2016-4.pdf>
- (4) La República (2020). La pandemia del covid-19 sorprendió a 75% de micronegocios sin ningún ahorro. Disponible en: <https://www.larepublica.co/finanzas/la-pandemia-del-covid-19-sorprendio-a-75-de-micronegocios-sin-ningun-ahorro-3099753>. Revisado el 11/12/2020
- (5) Fundación WWB Colombia. 2020. Diagnóstico de los negocios en el marco del confinamiento obligatorio por COVID19- VF2. Área Analítica.

**(6)** Bosch, M. Melguizo, A., Peña, E.X., Tuesta, D (2015) El ahorro en condiciones formales e informales. Documento de trabajo No 15/23. Madrid. Disponible en:  
[https://www.bbvaresearch.com/wp-content/uploads/2015/07/WP\\_15-23\\_Ahorro.pdf](https://www.bbvaresearch.com/wp-content/uploads/2015/07/WP_15-23_Ahorro.pdf)

**(7)** Razin, A., E. Sadka, C. Yuen (1997). Channeling domestic savings into productive investment under asymmetric information: the essential role of foreign direct investment. Working Paper 6338. NBER. Cambridge, MA.

**(8)** Tesar, L. y I. Werner (1994). U.S. equity investment in emerging stock markets. World Bank Economic Review 9 (1994), 109-30.

**(9)** Lusardi, A. y O. Mitchell (2009). How ordinary people make complex economics decisions: financial literacy and retirement readiness. Working Paper 15350. NBER

**(10)** Allen, F. y D. Gale (2004). Competition and Financial Stability. Journal of Money, Credit, and Banking 36 (3), 433-480

**(11)** Bosch, M., A. Melguizo y C. Pages (2013). Mejores pensiones, mejores trabajos. Hacia la cobertura universal en América Latina y el Caribe, Washington, D.C: .Banco Interamericano de Desarrollo.

**(12)** Benabou, R. and J. Tirole (2003). Intrinsic y Extrinsic Motivation. Review of Economic Studies (70) 489-520

**(13)** Women's World Banking (2019) Three reasons low-income women don't save in a bank. Publicación en línea. Disponible en:

<https://www.womensworldbanking.org/insights-and-impact/three-reasons-lowincome-women-save-banks/>

**(14)** CEPAL (2003). Promoviendo el ahorro de los grupos de menores ingresos: experiencias latinoamericanas. CEPAL. Unidad de Estudios Especiales, Países Bajos. Disponible en:

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/5107-promoviendo-ahorro-grupos-menores-ingresos-experiencias-latin-oamerican>

**(15)** Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (2015). Consejos prácticos para ahorrar. Forbes México. Disponible en:

<https://www.forbes.com.mx/10-consejos-practicos-para-ahorrar/>