

# LA IMPORTANCIA DEL AHORRO EN LAS NUEVAS GENERACIONES EN COLOMBIA

## *THE IMPORTANCE OF SAVING IN THE NEW GENERATIONS IN COLOMBIA*

**Belkys Liliana Castro Manrique**

Economista

Financial Planner

Holding de Inversiones

Bogotá, Colombia.

Lilianacastro040@gmail.com

### Artículo de Investigación

Directora

**Yuber Liliana Rodríguez Rojas Ph.D.**

Doctora en administración – Universidad de Celaya (México)

Magister en Salud y Seguridad en el Trabajo - Universidad Nacional de Colombia

Fisioterapeuta - Universidad Nacional de Colombia

Correo electrónico: yuberliliana@gmail.com



La U  
**acreditada**  
para todos

**ESPECIALIZACIÓN EN ALTA GERENCIA  
UNIVERSIDAD MILITAR NUEVA GRANADA  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
2020**

# LA IMPORTANCIA DEL AHORRO EN LAS NUEVAS GENERACIONES EN COLOMBIA

## *THE IMPORTANCE OF SAVING IN THE NEW GENERATIONS IN COLOMBIA*

**Belkys Liliana Castro Manrique**

Economista

Financial Planner

Holding de Inversiones

Bogotá, Colombia.

Lilianacastro040@gmail.com

### RESUMEN

Esta investigación, muestra la situación del mundo y del país, frente al “Ahorro” y como este influye para que el gobierno y la sociedad Colombiana, tome consciencia de su importancia, pues la clave está en las nuevas etapas que afronta el planeta, frente a los cambios sociales, que se están viviendo, debido a las contingencias que se están presentando, como factores e indicadores económicos, políticos y sociales, donde la población esta vulnerable a sus consecuencias, de no hacer modificaciones en la mentalidad, Colombia estará más expuesta a la desaceleración en las tasas de ahorro; se hace un análisis e interpretación de los datos, filtrados y procesados, con una metodología en cascada y estudio explicativo, de los hallazgos encontrados, se tienen como referentes, 29 registros recolectados en el sistema de búsqueda; dentro de los resultados más relevantes se encuentran las características, tendencias, determinantes, técnicas y metodologías del ahorro, así como el sistema, con el que cuenta Colombia para tal fin, sus beneficios, costos y algunos estudios a nivel global e interno; se exponen los hallazgos recopilados, frente a las problemáticas por la que está atravesando el país, sus causas y consecuencias, concluyendo con soportes y argumentos, la necesidad de una nueva metodología y práctica, en donde influya el gobierno, tomando medidas más eficaces y reales, tanto a nivel gubernamental, como social, exigiendo a la población realizarlo, de lo contrario Colombia estará expuesta a que sus indicadores no sean muy favorables en el largo plazo, esto traerá consigo un retroceso, que luego nos costara mucho más modificarlo.

**Palabras clave:** ahorro, dinero, inversión, ingresos, egresos, población, cultura, financiero, planeación.

## ABSTRACT

This research shows the situations of the world and the country, facing “savings” and how it influences the Colombian government and society to become aware of its importance, since the key lies in the new stages that the planet is facing, facing to the social changes that are being experienced, due to the contingencies that are occurring, such as economic, political and social factors and indicators, where the population is vulnerable to its consequences, if they do not make changes in mentality, Colombia will be more exposed to the slowdown in savings rates; an analysis and interpretation of the data is made, filtered and processed, with a cascade methodology and an explanatory study, of the findings found, they have as references, 29 records collected in the search system; among the most relevant results are the characteristic, trends, determinants, techniques and methodologies of savings, as well as the system that Colombia has for this purpose, its benefits, costs and some studies at global and internal level; the compiled findings are exposed, facing the problems the country is going through, its causes and consequences, concluding with supports and arguments, the need for a new methodology and practice, where the government influences, taking more effective and real measures, both at the governmental and social levels, requiring the population to do it, otherwise Colombia will be exposed to the fact that its indicators are not very favorable in the long term, this will bring about a setback, which would later cost us much more to modify.

**Keywords:** saving, money, investment, income, expenses, population, culture, financial, planning.

## INTRODUCCIÓN

Durante las últimas décadas, el estímulo al ahorro se ha considerado de gran importancia por la mayoría de instituciones en el país; ya que comparado con otros países de América Latina, Colombia se posiciona como uno de los países con menos ahorro (J. Cifuentes & Meisterl, 2014); es una necesidad latente que ha surgido de los nuevos cambios en materia de legislación, pensional, tributaria y financiera; es por ello, que surgen varios componentes que limitan a la población en general para que pueda concretar y realizar a lo largo de sus vidas, una planeación y administración de sus recursos; aunque en la actualidad se encuentran varios vehículos y beneficios que estimulan a hacerlo, hay unas incidencias que no lo dejan avanzar, ya sea por conocimiento, costumbres, hábitos o motivaciones de la población (Goleman, 1995).

El ahorro ha sido impulsado por nuestros ancestros desde muchos años atrás, por las necesidades en el abastecimiento para momentos de crisis, que han llevado a tomar decisiones frente a el futuro, de alguna manera esto ha hecho que se tengan en cuenta cambios en el estilo de vida y se modifiquen condiciones del día a día, trayendo consigo una serie de variables que hacen cambiar los paradigmas de esos mismos núcleos familiares; hoy por hoy se puede evidenciar que los mismos cambios cíclicos de la economía, abren una puerta de la importancia del abastecimiento en tiempos de bonanzas, para guardar una porción para tiempos de recesiones (OMIC, 2008).

Sin embargo, revisando más a fondo la poca aceleración del ahorro, teniendo en cuenta la búsqueda frente a la necesidades cotidianas, hay varios obstáculos que no lo dejan avanzar de manera exponencial; ya sea por variables fundamentales como el empleo, ingreso per cápita, inflación, actividad económica, nivel educativo, social, género o edad; a estas incidencias también

hay que agregarle, la falta de motivaciones que mueven ese ahorro, como es la confusión hacia el futuro, el desconcierto, la inseguridad y la intriga por lo de venir; esto hace que los individuos se contraigan y lo hagan con mesura(Universidad de Alcalá, s. f.).

Con base en las anteriores evidencias se pretende desarrollar una metodología práctica, que sirva de inspiración, para aquella población, que está dispuesta a cambiar su consumo, por uno más propicio que le ayude a incrementar su curva de ahorro y le dé una mayor estabilidad emocional, es el momento de actuar frente a los cambios ideológicos y generaciones venideras(Kiyosaki & Lechter, 2013); ya que cada vez la brecha de la estabilidad económica, es más necesaria para los jóvenes, pues su pensamiento los está llevando a vivir de momento, sin revisar las consecuencias que esto trae implícito cuando no se proyecta hacia el futuro; no se puede dejar en el olvido lo que es obvio para la humanidad(Departamento del trabajo de EEUU, 2019).

En la actualidad Colombia cuenta con varias herramientas que incentivan el ahorro; en el ejercicio de la práctica, las Instituciones direccionadas para tal fin, están: Entidades Financieras, Corporaciones Financieras, Compañías de Financiamiento, Cooperativas de Financiamiento, Fondo de Empleados, Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones, Sociedades Comisionistas de Bolsa, Entidades Aseguradoras, Sociedades Fiduciarias.

Las cuales tienen unos vehículos que ayudan a depositar y acumular ese ahorro, como lo son: Cuentas de Ahorro o Corrientes, Cuentas de Ahorro con trámite simplificado (CATS), Depósitos Electrónicos, Certificados de Depósito a Término (CDTs), Seguros de Vida o de Educación, Ahorro para el Fomento y la Construcción (AFC), Cuentas Individuales para Pensiones

Obligatorias y Cesantías, Aportes Voluntarios para Pensiones Obligatorias (AVPO), Pensiones Voluntarias, Fondos de Inversión de Carteras Colectivas (FICS) y Factoring; otras maneras de que el ahorro se vea materializado es por medio de acumulación del efectivo, por medio de cadenas informales o modelo rotativo del ahorro (AMV, 2019), (Legis, 2017).

Este ensayo tiene como objetivo identificar los factores que influyen en la población colombiana frente a la cultura de ahorro y como esto genera un impacto en su futuro económico y su calidad de vida. Este documento se estructura en tres apartados. En primer lugar, la situación actual del país en cuanto al número de personas que se sienten motivadas a realizarlo y las que no, dependiendo de su ingreso. En segundo lugar, las causas de no hacerlo, ya sea por falta de conocimiento, temor o inseguridad. Y en tercer lugar, las recomendaciones que motiven a generar este ahorro en el individuo, con una metodología fácil y práctica de realizar.

## MATERIALES Y MÉTODOS

### *Táctica de Búsqueda*

Para la recolección de la información, se tuvo en cuenta los datos encontrados en un motor de búsqueda como es Google, siendo este el medio más usado en la actualidad, para este tipo de trabajos (Universidad de la Salle, s. f.), ya que la indexación de la información viene dada por inteligencia artificial del Google robot, en cooperación por la alimentación a sus bases de datos, de múltiples usuarios en distintos lugares del mundo y en diferentes campos de la ciencia, arte, tecnología, cultura e investigación; enfocando este análisis en hipertextos de contenido, en registros de almacenamiento tipo documento, teniendo en cuenta las principales bases de datos académicas, como web of science (Sampieri et al., 2006). Se filtran los contenidos encontrados, de acuerdo con su grado de importancia, prevalencia y sofisticación. Retomada toda esta concluyente información en un rango de longevidad de los últimos 25 años, siendo esto necesario por la historia dada por el mismo tema escogido, se realizó un análisis puntual de los contenidos analizados con estas fechas de publicación, interponiendo grados de complejidad y valor para determinar la importancia que se dio en el desarrollo del mismo (M. Cifuentes, 2019).

Para la adquisición al detalle de lo que se quiso encontrar, se tuvo como objetivo principal la palabra “ahorro”, siendo el foco de la búsqueda y la interacción de las palabras adicionales, dentro de las cuales se anexó: qué es, para qué sirve, conceptos, tipos, importancia, educación y cultura. De allí resultaron, varias variables de las que se excluyeron algunas que no fueron tan relevantes para la recolección de la información como: mentira, falsedad; ya teniendo los soportes del muestreo, para la base de lo que se necesitaba para determinar la importancia de la búsqueda,

se derivaron diferentes conceptos para la filtración del tema. De allí se utilizan términos un poco más técnicos como: finanzas, per cápita, instrumento, cuentas, economía, libros, artículos, revistas, periódicos, ensayos, tesis, proyectos, blogs, universidades, indicadores, datos, estadística, tiempo, dinero, liquidez, inteligencia, poder, hábitos, motivaciones, inteligencia, paradigmas, ideologías, se ingresaron registro en inglés, que integraron los enlaces, tales como: money, finance, administration.

Se tuvo en cuenta páginas públicas como: Súper Intendencia Financiera, Súper Intendencia de sociedades, Autorregulador del Mercado de Valores (AMV), Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia (ASOBANCARIA), Banco de la Republica, Fondo de Garantía y Financiamiento (FOGAFIN), Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN), Legis Jurídico, Fondos de Pensiones, Fiduciarias, Fondo Monetario Internacional (FMI), Banco Interamericano de Desarrollo, Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), Gobierno Nacional de Colombia.

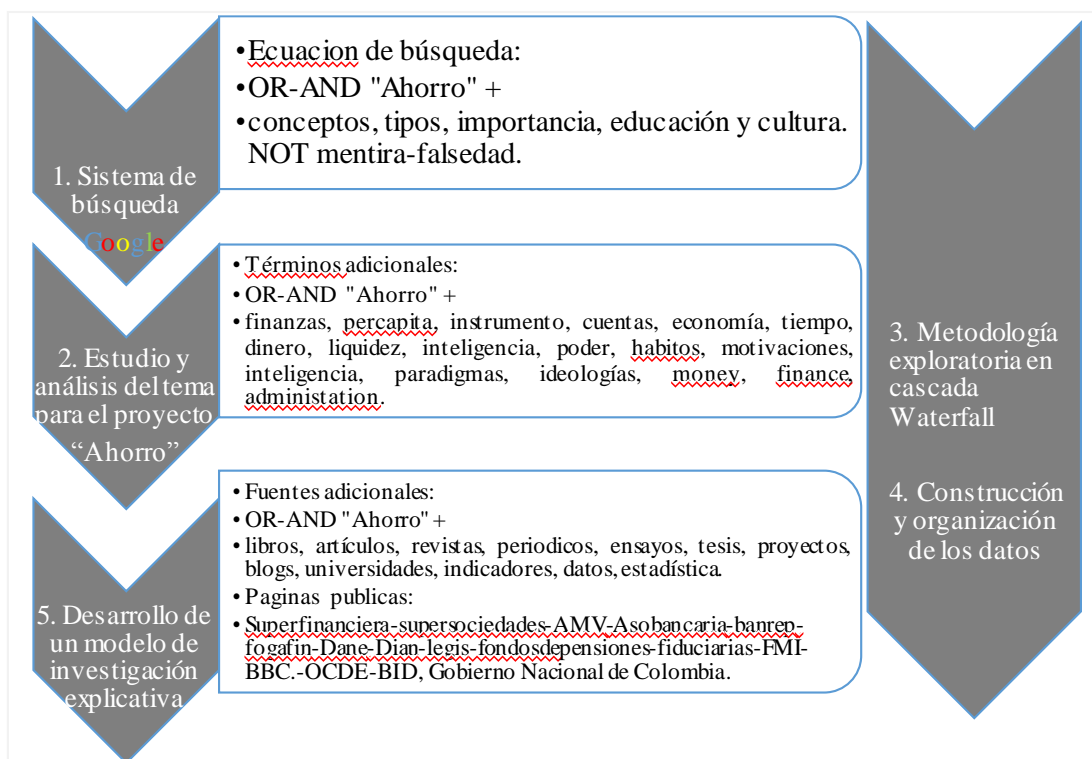
### *Revisión de la literatura*

Este tipo de sondeo, fue enfatizado desde un enfoque metodológico de investigación científica, donde se interactuó con listas de enlaces que direccionaban a estos sitios web, dentro del banco de datos del buscador, en donde se conectó con este tipo de palabras clave. Por esta razón, las variables determinantes para este proceso fueron definidas por (5) variables: 1. Sistema de búsqueda, 2. Estudio y análisis del tema para el proyecto, 3. Metodología exploratoria en cascada Waterfall(M. Cifuentes, 2019), 4. Construcción y organización de los datos, 5. Desarrollo

de un modelo de investigación explicativa (Sampieri et al., 2006); con estos criterios determinados, junto con una ecuación de búsqueda, se desarrolló conjuntamente, la exploración de dicho banco de datos, de donde se extrae lo encontrado.

*Ecuación de Búsqueda:* en esta se encontró, la recopilación y combinación de palabras clave para la obtención de la información, la cual se utilizó para realizar, la correspondiente interpretación de la misma: (Ahorro AND concepto) OR (Ahorro AND tipo) OR (Ahorro AND importancia) OR (Ahorro AND educación) OR (Ahorro AND cultura) OR (Ahorro NOT mentira) OR (Ahorro NOT falsedad) (Universidad de la Salle, s. f.). Adicionalmente se establecieron otras palabras clave para la búsqueda de la información, en donde se tuvo en cuenta las variables utilizadas en la investigación:

*Ilustración 1. Variables tenidas en cuenta.*



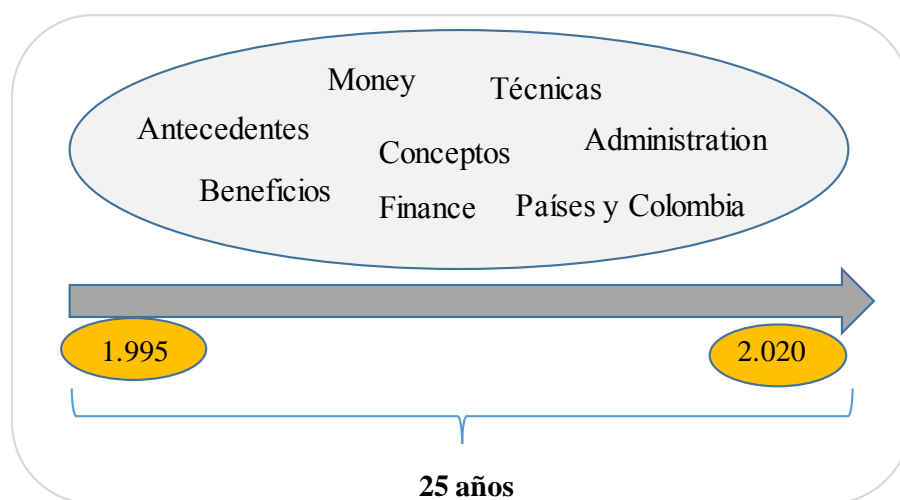
*Fuente: Elaboración Propia, Técnica Smart Art.*

### *Criterios de Inclusión y Exclusión*

Se concretó un rango para dicho estudio al momento de ingresar la ecuación de búsqueda, dado el alcance de la información, evidenciados por los registros encontrados en la plataforma del buscador, ya que el análisis del tema ha sido estudiado a lo largo de la historia, pues su palabra “Ahorro” abarca un significado muy importante para la toma de decisiones, a nivel macro y micro en el mundo; por tal motivo la línea de tiempo de donde se comenzó fue desde el año 1.995 hasta el año 2.020, su resultado fue de los últimos 25 años.

Los factores de inclusión y exclusión, dieron las pautas y los pasos para indagar los resultados de búsqueda. Filtrando los datos cada vez más al detalle, sirvieron para que al final de la realización de la metodología, se recopilara lo necesario para dar un dictamen final, en el informe. Se determinaron criterios, los cuales sirvieron para la organización para la metodología utilizada, evidenciando la literatura encontrada en el informe, por lo cual se pudo determinar lo siguiente:

*Ilustración 2.* Filtro de datos determinante para la selección, palabras claves.

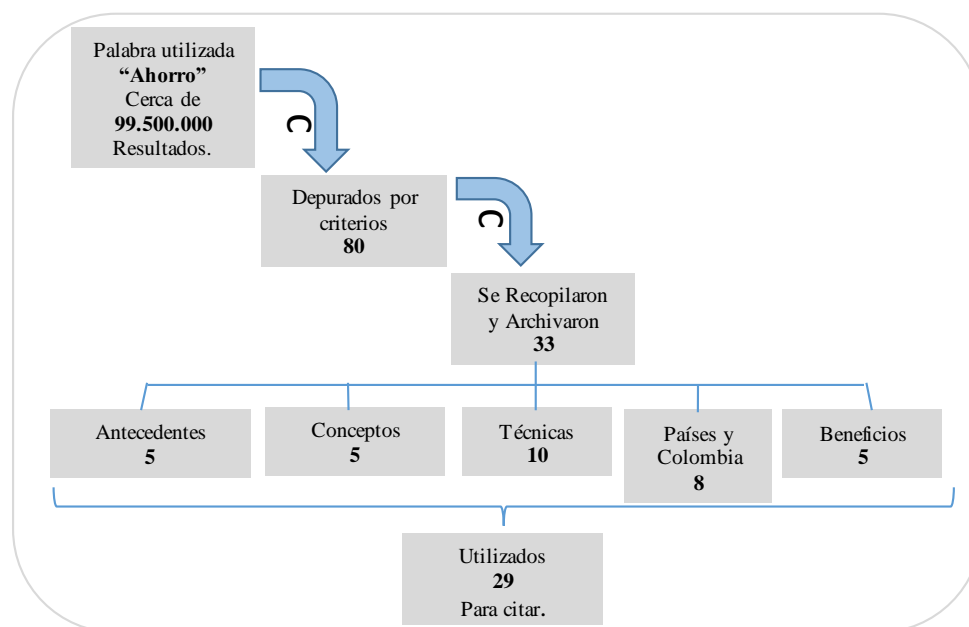


*Fuente: Elaboración Propia.*

### *Metodología de la Investigación y Fundamentos*

Dentro de la técnica empleada en la selección en cascada Waterfall(M. Cifuentes, 2019), fue de sumo interés la depuración relacionada, allí se evidenció, que se consultaron varias fuentes: web, artículos, blogs, documentos, libros, tesis, revistas académicas, en un sin número indeterminado de más 99.500.000 resultados, analizados e interpretados por orden de prioridad, al colocar la palabra “Ahorro” y palabras claves como: antecedentes, conceptos, técnicas, beneficios, países y Colombia, money, finance, administration, registradas en la Ilustración 2. De las cuales se ubicaron los de mayor importancia al anexar las demás palabras de la ecuación de búsqueda, en ese orden, se definieron 80 criterios, excluyendo los términos en inglés, ya que se encontró la misma interpretación en español, de los cuales se recopilaron 33 archivados y 29 utilizados para las citas, los 4 restantes no fueron tenidos en cuenta, se encontró que su temática era muy parecida.

*Ilustración 3.* Depuración por medio de la Metodología Cascada Waterfall.



*Fuente: Elaboración Propia.*

El tipo de estudio definido para la interpretación de los criterios, estuvo determinado por literatura científica y estudio académico de los diferentes componentes analizados, esto trajo una depuración más precisa y concreta, de la que se pudo concluir, que dentro de la investigación, la ciencia ha tenido en cuenta, como una segunda instancia los antecedentes y los conceptos junto con los beneficios y como una primera instancia y muy importante, las técnicas, manuales y guías, en los que su contenido tuvieron que ver con “Ahorro”, siendo esto más asertivo para los análisis a nivel macro y micro, de una manera más pragmática, porque también por los datos encontrados se evidenció que los estudios enfocados al desarrollo y estudio económico de la sociedad hacia el mundo, han sido tenidos en cuenta para la determinación de los factores, que influyen en estos fundamentales(Astarita, 2015).

## RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Para poder entrar en materia, sobre el concepto del “Ahorro”, es necesario revisar su raíz, ya que el comportamiento del hombre, ha dependiendo de la interpretación que le ha dado al “dinero”, sea por medio de un valor, generando trueque o un sistema de intercambio, esto con el ánimo de componer una acumulación; con la historia, el dinero ha creado en el ser humano, la necesidad de una potente energía alrededor de él, que los hace sentirse de muchas maneras, tener independencia, un equilibrio emocional, poder, dominio, control y la respuesta a defender la vida, a estar seguros o a tener autonomía; de esta manera provoca en el universo un efecto de equilibrio, cuando todas las variables tienen en acción y reacción, siendo el motor para que las cosas fluyan y estén estables; pero cuando algunas de estos determinantes, pierden su soporte, es cuando se encuentran, obstáculos para adquirirlo(Monografias.com, s. f.).

### *Características del Ahorro*

Para algunos economistas el significado del “ahorro esta dado y dependerá del ingreso, siendo este un análisis tradicional, entonces cuando el ingreso cambia, el grado de inversión también, de esta manera con el concepto se ha descuidado, la importancia de la inversión, por tal motivo lo que se entiende es que el “ahorro es residual(Astarita, 2015). Con base en este dato, se puede decir que se debe tener en cuenta la inversión para poder determinar el Ahorro, en el equilibrio, se considera que estos dos factores varían con el tipo de interés, quiere decir que la demanda de inversión es igual a la oferta de Ahorro, esto dicho en otras palabras, si el tipo de interés aumenta, crecerá el ahorro y disminuirá la inversión(Universidad de Alcala, s. f.).

Las Formulas clásicas Keynesiana del ahorro y la Inversión:

$$\mathbf{I - G = A}$$

Donde; I= Ingresos, G=Gastos y A=Ahorro.

$$\mathbf{A = Y}$$

Donde; A= Ahorro, Y= Inversión.

Entonces en términos generales Keynes interpreto que el “Ahorro”, está dado por el entorno tanto del ingreso, gasto, como de la inversión; esto al alcance de la interpretación que tengan las diferentes variables, dadas por la economía, políticas, sociedad y mercados(Astarita, 2015), de esta manera se puede identificar la evolución del “Dinero” versus el “Ahorro”, ya que todo es un complemento, que lleva a un resultado; por tal motivo este proyecto se fundamenta en el objetivo principal, el impacto que estas variables puedan incidir en el futuro y la calidad de vida de la población mundial y en especial, el foco “Colombia”.

### *Tendencias del Ahorro*

Hay que analizar el entorno de un todo para llegar al minucioso detalle de la situación de la acumulación del dinero, que en la actualidad aqueja a nuestro país; revisando la evolución del mismo, con las grandes potencias que han atesorado el poder en él, con ello han traído implícito el destino de la humanidad, en este caso la integralidad del dinero, no se puede garantizar, si hay una autoridad fuera de control que utiliza esta innovación útil para manipular el mercado. Es responsabilidad de ese mismo gobierno garantizar, la responsabilidad, utilidad y calidad para el buen uso del mismo, de esta manera prevalecerá el resultado a las generaciones futuras, con un

efecto verdadero en la economía, política y sociedad. Debe ser un elemento vital como instrumento de política gubernamental (Shelton, 2011).

Para el caso de nuestro país, el panorama no ha sido tampoco muy alentador, ya que así como en las grandes potencias, se han desenfocado en su utilidad, el “Ahorro en Colombia, también ha presentado quiebres en su finalidad, en la estructura del sistema de gobierno, dado por la desviación de recursos, ya sea para amortiguar otros gastos o por corrupción, esto ha desmotivado a la población; el deterioro en la década de los noventa, demostraron el detrimento de los indicadores, enmarcados por una crisis imprescindible en las tasas de ahorro, que se enfatizó durante los siguientes décadas, la cual trajo repercusiones para las diferentes variables y fundamentales de ese momento, esto hizo traer consigo un retroceso que vemos hasta nuestra épocas (BANREP, 2006).

Sin embargo y con tantos problemas, por lo que ha pasado el país, algunos gobiernos, han intentado solucionar y estructurar, nuevas metodologías para incentivarlo, en la economía, se encuentran varios vehículos financieros, que ayudan a garantizar esa acumulación, a esto se le suma las nuevas regulaciones, que han traído cambios positivos para otorgar beneficios a quienes utilizan estos medios de ahorro (AMV, 2019) (BANREP, 2013); es imprescindible nombrar el valor que tiene la educación financiera, creada con una cultura de ahorro, focalizada en los niños y jóvenes, pues es desde allí que se crean los hábitos, que inculcan la viabilidad del desarrollo en ellos, pues el cerebro está en aprendizaje y es más fácil; de que sirve que el gobierno, facilite las cosas, sino se tiene conciencia, es también de suma grado que tanto el gobierno, como los individuos, trabajen en ello (Kiyosaki & Lechter, 2013) (BID, 2016).

### *Determinantes del Ahorro*

Trayendo alusión a la cultura china, para ellos la palabra crisis está determinada por dos símbolos: peligro y oportunidad, de esta manera arriesgarse es superación de los miedos, a pesar de no conocer el resultado final, esto marca la diferencia entre la incertidumbre y la inseguridad, pues al dejar fluir lo de venir, se recibe con sabiduría y cambia la perspectiva del rumbo de las cosas, esto facilita la vida (Saving Trust S.A et al., 2006); en el caso de Colombia, pueden haber muchos factores por los cuales, nuestra cultura, tenga demasiados paradigmas para tener motivos que no ayuden a ejecutarlo, esto trae consigo lo citado en uno de los objetivos en este trabajo, cuáles son esas fuentes de motivación e inspiración que son necesarias para “Ahorrar” (Goleman, 1995). Dentro de esos determinantes encontramos varios elementos como lo son (Saving Trust S.A et al., 2006):

- ✓ *Vivienda*: esto se da debido a las necesidades de la familia y por sentir seguridad de un refugio.
- ✓ *Educación*: ya sea para los hijos o para aquellas personas que desean seguir aprendiendo constantemente.
- ✓ *Jubilación*: por lo general es un tema que se toca casi, al final de cumplidos los tiempos para pensión, sin embargo, cuando se recibe una adecuada asesoría, cambia esa perspectiva.
- ✓ *Vacaciones*: es un ahorro en el corto plazo por lo general, se gasta anualmente. En la actualidad las nuevas generaciones, se están inclinados, viajar por el mundo, sin prever las otras variables.
- ✓ *Seguros*: son utilizados para prever muerte, invalidez o enfermedad por lo general.
- ✓ *Otros*: esta varía según la necesidad específica.

Estos motivos deben estar impulsado por la necesidad de un objetivo y una meta ya sea en el corto, mediano o largo plazo, esto ayudara a que los imprevistos, sean cubiertos por estos determinantes, los cuales dan una sensación de seguridad y prevención en el futuro(FUCI, 2012). Dentro de los datos que demuestran, que en Colombia solo una parte de la población, tiene estructurado sus hábitos, a continuación, se muestra la tendencia:

*Ilustración 4. Hábitos de Ahorro en Colombia.*

Nivel de Ingresos (salarios mínimos)	Ahorran habitualmente	Viven “al día”	Viven “al fiado”
Menos de 1	N.A.	54,75%	44,80%
entre 1 y 2	2,7%	45,37%	51,90%
entre 2 y 3	7,52%	40,06%	52,40%
entre 3 y 4	17,88%	4,47%	77,70%
entre 4 y 5	22,71%	33,22%	44,10%
entre 5 y 6	23,96%	21,10%	54,90%
entre 6 y 7	28,32%	25,86%	45,80%
entre 7 y 8	26,68%	15,81%	57,50%
entre 8 y 9	30,82%	1,57%	67,60%
entre 9 y 10	26,81%	14,87%	58,30%
entre 10 y 15	17,29%	46,04%	36,70%
Más de 15	8,90%	N.A.	N.A.
<b>PROMEDIO</b>	<b>14,73%</b>	<b>18,01%</b>	<b>31,13%</b>

*Fuente: Encuesta de Ingresos y Egresos DANE 2.009.*

Revisando los datos encontramos, se evidencia que para el año 2.009 los datos sobre la estimulación del ahorro en Colombia mediante la encuesta de ingresos y egresos del DANE, la investigación arrojó, que en promedio los trabajadores necesitan un aumento de salario mensual, como mínimo adicional de un 35%, para alcanzar sus metas y sueños. Sin embargo al revisar la Ilustración anterior, el problema no radica en el ingreso, sino en cómo se administra, pues en todos niveles de salarios, el promedio de las personas que ahorran habitualmente es del 14,73%, demostrando que hay un restante, bastante amplio que no lo tiene dentro de sus prioridades, en efecto esto indica, que para todos los niveles socioeconómicos no hay ese hábito, revisando una línea de tiempo se debe resaltar que para 1.991 Colombia ha tenido uno de sus mayores picos en ahorro, con un 22.97%, otra información relevante es que su menor pico se di reflejado para el año 2,001 con un 12.83% y ha mantenido un promedio en los últimos, 50 años de 17%. esta estadísticamente comprobado(Escuela de Administración de Negocios (EAN) & Figuereo, 2009) (BANREP, 2006).

Lo que se relaciona anteriormente, definitivamente a lo largo de las últimas décadas, los Colombianos no tienen una cultura, para la planeación del futuro y su calidad de vida, en el largo plazo, por tal razón, se hace indispensable que para esta época, se evalúen los indicadores y se frene la desaceleración del mismo; para esta situación, también hay unos determinantes, como posibles variables al momento de ahorrar, en este caso: el *género*, patrón de gastos entre hombres y mujeres, históricamente en el país, ha existido una mayor participación de los hombres en el mercado laboral, la *edad*, determina la conducta frente a los gastos e ingresos, los individuos ahorrar más en su edad productiva, cuando tiene la posibilidad de recibir un ingreso y disminuir el mismo cuando se acerca su edad de jubilación, otros factores que suman a esta decisión están

dados por: *el empleo, estrato, estado civil y nivel educativo*, en este último se destaca la educación financiera, en cuanto a la cultura del ahorro.(J. Cifuentes & Meisterl, 2014).

### *Técnicas y metodologías del Ahorro*

Son varios los registros encontrados en el buscador, estos hacen referencia a la variedad de literatura académica, que ayuda a dar los parámetros, con respecto a la buena administración de los recursos personales, allí se encuentran, guías y manuales, que dan consejos para establecer medidas, sobre la distribución de los ingresos percibidos en un individuo; al respecto se citaran algunos conceptos claves, que se identificaron más recurrentes, al momento de filtrar la información, esto con el ánimo de citar parte del objeto de este proyecto, pues allí se establecen algunas recomendaciones que motiven a generar el ahorro en la población:

En este primer ítem, se tienen en cuenta los *datos básicos* que se deben tener en cuenta al momento de analizar el ahorro, en este caso identificar(Banco de España, 2010):

- ✓ *Ingresos*: dinero percibido por salarios, honorarios, pensión, intereses, arriendos, negocios, donaciones, ayudas, entre otros.
- ✓ *Egresos*: gastos que cubren esas necesidades básicas, temporales o extraordinarias, periódicas u ocasionales.
- ✓ *Presupuesto*: listado de todos los ítems que necesito para prever los gastos en un período.
- ✓ *Gastos fijos*: seleccionar aquellos gastos que no se pueden evitar, necesidades básicas.
- ✓ *Gastos variables*: los que no son prioridad, pero que se necesitan en algún momento.

Revisados estos datos, se debe examinar al *detalle los gastos*, como segunda sugerencia, ya que la minucia hace que se pueda analizar esas pequeñas fugas de dinero, que marcan la diferencia al momento de sumar en el largo plazo, hacer que rinda mucho más, “*Es bueno cuidar los centavos porque los pesos se cuidan solos*” (Benjamin Franklin).

- ✓ *Evite el consumismo*: a la hora de ir al supermercado, se debe priorizar, las compras que realmente son necesarias, revisar muy bien la publicidad, muchas veces, el precio esta alterado o manipulado, para que, al momento de cancelar el producto, sea cobrado con mayor valor que el normal de la canasta familiar. Revisar los pagos en los servicios públicos, teléfonos celulares, internet, televisión por cable, redes en general; se debe aprovechar al máximo la luz natural, apagar luces que no se necesitan, desconectar electrodomésticos de alto consumo, que no sean de uso diario, utilizar bombillo de bajo consumo, el agua al ser un servicio vital, adicionalmente debe ser un tema medio ambiente, reducir su uso, con técnicas del día a día, como por ejemplo, cerrar la llave mientras no se use en términos generales.
  
- ✓ *En los ratos de ocio*: el esparcimiento, como viajes, restaurantes, entretenimiento, siempre buscar ofertas en temporadas bajas; evitar los gastos inoficiosos, como, pasear por lugares de aglomeraciones comerciales, para comprar objetos que ya se tienen, preferir, momentos al aire libre; en el caso de los costos en los servicios financieros, revisar: cuotas de manejo, compras de cartera a tasas más bajas, para reducir cuotas, transacciones a más bajo valor, manejo de tarjetas de crédito y prestamos de libre destino, para compras realmente necesarias, en momento de emergencias(OMIC, 2008).

Como última recomendación, diferencia entre “*Ahorro e Inversión*”, lograr una seguridad económica, va más allá de la acumulación del dinero; mejorar el futuro, va ligado a una estructuración y diseño, de un plan de ahorro confiable, medible y con una trazabilidad en el tiempo, estas decisiones van acompañadas, de una planificación y desarrollo de una buena administración de esos recursos; los expertos recomiendan una asesoría integral, para el desarrollo de un plan confiable de ahorro, realizada por expertos certificados en planeación financiera (Certified Financial Planner CFP-Board Standards), que organizan, un traje hecho a la medida o vehículo financiero adecuado para tal fin, el cual determina, un medio que se ajuste a cada persona, según su capacidad de ahorro, edad y momento en el ciclo de vida (Departamento del trabajo de EEUU, 2019).

Con base en esta última sugerencia, se deben entender los dos conceptos diferentes, aunque estén ligados conjuntamente y sean el resultado de objetivos trazados, hay que identificar cada uno, en el caso del “Ahorro”, reserva de dinero más seguro y con opción de liquidez rápida; “Inversión”, generar una utilidad o rentabilidad, en el corto, mediano o largo plazo, teniendo en cuenta las fluctuaciones del mercado, asumiendo un riesgo, pero con la expectativa de incrementar el capital acumulado, paulatinamente en un horizonte en el tiempo. Revisando este análisis, se deben tener en cuenta varios consejos al momento de ahorrar o invertir, los cuales están dados por (Guerrini, 2013):

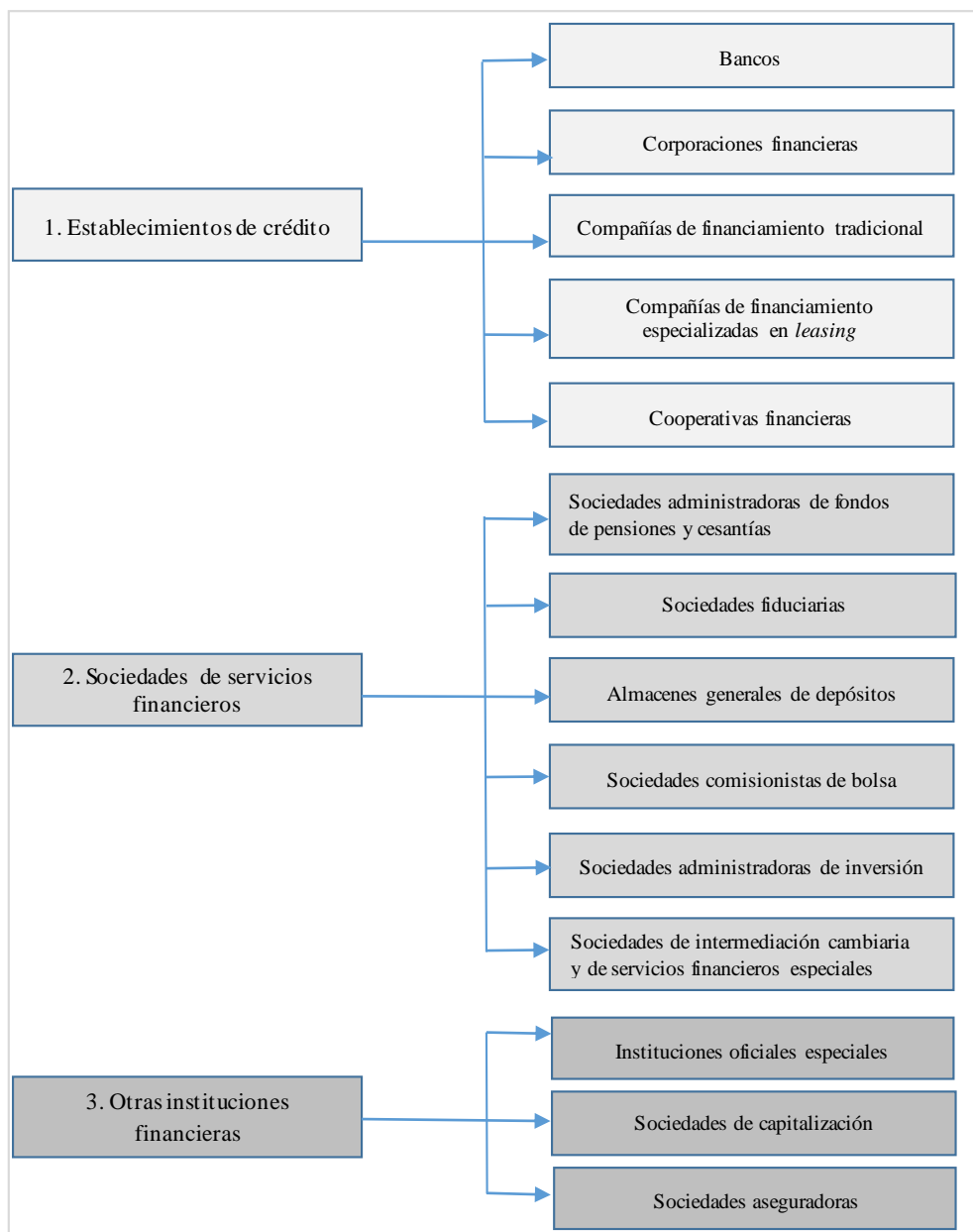
- ✓ *Las contingencias*: disponer un porcentaje del ingreso, para guardar una porción mensual, trimestral, semestral o anual, que cubra y prevenga, alguna situación no prevista.

- ✓ *Tips para invertir:* establecer un objetivo o meta, medible y trazable en el tiempo; construir un productos que cubra, la necesidad, esto dependerá de la prioridad para utilizarlo; adversidad al riesgo, casi en todas las inversiones, se tiene una serie de factores, internos o externos que repercuten, positivamente o negativamente, por tal motivo, se debe diversificar la inversión, esto reducirá el riesgo; ser objetivo al momento de tomar la opción de inversión, utilizar la razón antes que la emoción, para que la decisión no sea de momento.
  
- ✓ *Un producto adecuado a la medida:* se determina, definiendo la capacidad de ahorro, revisando los recursos disponibles, con una evaluación detallada de los ingresos versus los egresos; recurrir a una asesoría especializada, para que un experto en el tema, pueda asesorar de manera integral una planeación financiera.
  
- ✓ *Se debe revisar el tipo de perfil:* realizar una autoevaluación, del panorama que se gusta tener, esto define la personalidad, conservadora, moderada o agresiva al momento de invertir.
  
- ✓ *Tipos de rentabilidades:* está determinada, por el tipo de renta, la cual es llamada, retorno de la inversión o ganancia, de las cuales existe la fija o variable; cada una en específico se define, en el caso de la renta fija, como el pago constante acordado, en un tiempo y en el de la renta variable, ganancia que no está determinada, puede ser con tendencia al alza o a la baja, todo dependerá de los movimientos del mercado.

### *Sistemas de Ahorro en Colombia, beneficios y costos*

En el momento Colombia, cuenta con una estructura determinada por el sector financiero, quienes son las entidades reguladas por el gobierno, las cuales hacen posible la materialización de ese “ahorro”. A continuación se muestra como está organizado (BANREP, 2013):

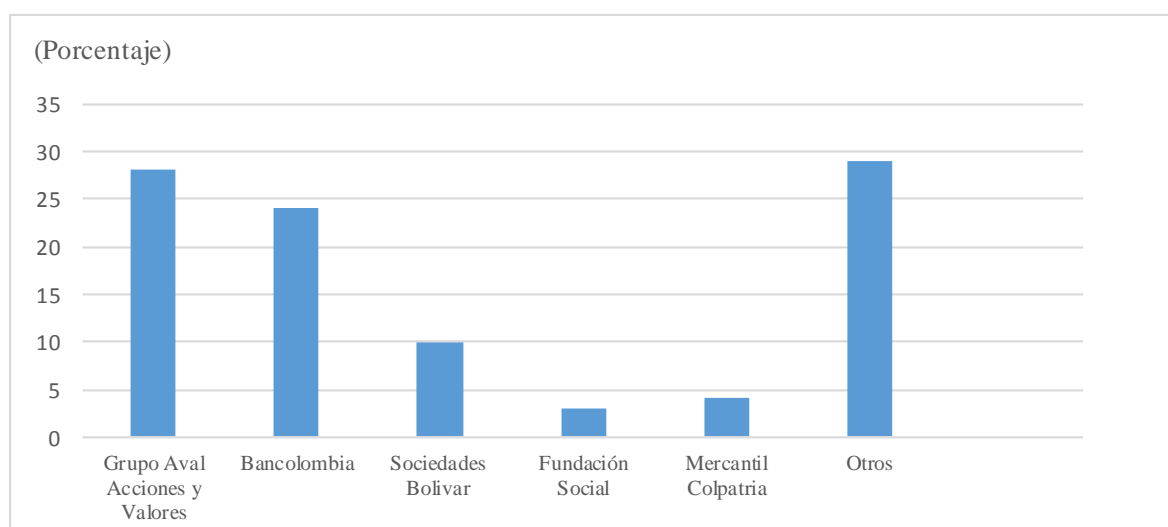
*Ilustración 5. Estructura del Sistema Financiero en Colombia.*



*Fuente: Estatuto Orgánico del Sistema Financiero año 2.013*

En relación a la anterior ilustración se demuestra que para el 2.013, ya existían, todo un conglomerado de grupos empresariales, como toda una unidad potente, con un musculo financiero, que durante la última década ha demostrado solidez y solvencia financiera, que le ha activado movimiento y le ha dado liquidez a la economía Colombiana, en la actualidad son las denominadas Holding de Inversiones, en este sentido, se detallan las principales(BANREP, 2013):

*Ilustración 6. Participación de los Conglomerados Financieros, en el total de activos del sistema.*



*Fuente: Súper Financiera de Colombia, cálculos del Banco de la Republica, 2.013.*

Este dato a 2.013 incluye, todo los conglomerados empresariales, como: Grupo Aval, Grupo de Inversiones Suramericana, Establecimientos de Crédito, Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías, otras entidades como: GNB Sudameris, BBVA Colombia, Corbanca, Citibank(BANREP, 2013). En general estos Holding, manejan una serie de productos financieros, que la población Colombiana utiliza para depositar dinero, hacer transacciones y transferencias, incluido el “Ahorro” y la “Inversión”, todas estas entidades son vigiladas por la Súper Financiera

de Colombia, dentro de sus abanico de posibilidades y los más comunes, tanto para persona natural, como persona jurídica, se encuentran en el mercado(AMV, 2019) (Saving Trust S.A et al., 2006) (Legis, 2017):

- ✓ *Cuentas de Ahorro.*
- ✓ *Cuentas de Ahorro corriente.*
- ✓ *Ahorro con trámite simplificado (CATS)*
- ✓ *Depósitos Electrónicos.*
- ✓ *Certificados de Depósito a Término (CDTs).*
- ✓ *Seguros de Vida o de Educación.*
- ✓ *Cuenta de Ahorro para el Fomento y la Construcción (AFC).*
- ✓ *Cuentas individuales para Pensiones Obligatorias.*
- ✓ *Cuentas individuales de Cesantías.*
- ✓ *Aportes Voluntarios para Pensiones Obligatorias (AVPO).*
- ✓ *Pensiones Voluntarias.*
- ✓ *Fondos de Inversión de Carteras Colectivas (FICS).*
- ✓ *Fondos mutuos de Inversión.*
- ✓ *Compra y venta de títulos valores en general.*
- ✓ *Factoring.*

Referente a los *beneficios* específicos en cada uno de los anteriores vehículos financieros, está establecido por el Estatuto Tributario de Colombia, en los que están plasmados los beneficios tributarios, que otorga la ley, para cada producto en especial, con sus topes, ya sea por: deducciones, rentas exentas, exenciones en general, exenciones a los gravámenes y movimientos

financieros (GMF), retenciones en general, como retención contingente, retención en la fuente, disminuciones en las base gravable, para la presentación o declaración de renta y todo un tratamiento tributario para estimular el Ahorro y la Inversión; de igual manera durante los últimos 10 años se han venido modificando y cambiando estos beneficios, dependiendo de los controles que deba realizar el estado, por medio de sus reformas tributarias y la última ley de financiamiento, para evitar evasiones en los impuestos, o aumento de los tributos, para el recaudo del mismo fisco (DIAN, s. f.) (Gerencia.com, s. f.) (Actualícese, 2019).

De igual manera en cuanto a los *costos* por cobros de cuotas de manejo, comisiones de administración, gravámenes y movimientos financieros (GMF), cada entidad vigilada, tiene unos estándares establecidos para tal fin, que son establecidos, regulados y vigilados por la Súper Financiera de Colombia, estos varían según el perfil del cliente, en los que se tienen en cuenta, los montos o especificaciones de la cartera administrada, las cuales manejan unos cobros fijos o variables, dependiendo del rango o segmento del titular; estos pagos son descontados directamente de la cuenta donde tenga el cliente el producto, esto debido a la utilización del servicio escogido (Actualícese, 2019).

### *Estudios del Ahorro a nivel Mundial y situación del país*

Son varios los análisis, que se han utilizado, para tal fin, dentro de la investigación se pudo evidenciar, que los informes, se enfocan en revisar, los datos a nivel mundial, por ser un factor muy importante para los indicadores macro, que influyen en las grandes potencias y en el resto del mundo para toma de decisiones, en cuanto a la inversión (OCDE, 2015); se deduce entonces que hay países desarrollados que tienen unas cifras y porcentajes más altos, comparados

con el resto del planeta, esto es debido a varios factores que inciden para que ese ahorro, junto con los ideales de la población y su finalidad; entre mayor PIB e ingreso per cápita tenga el país, mayor estímulo en el mismo y resultado a la inversión (BID, 2016).

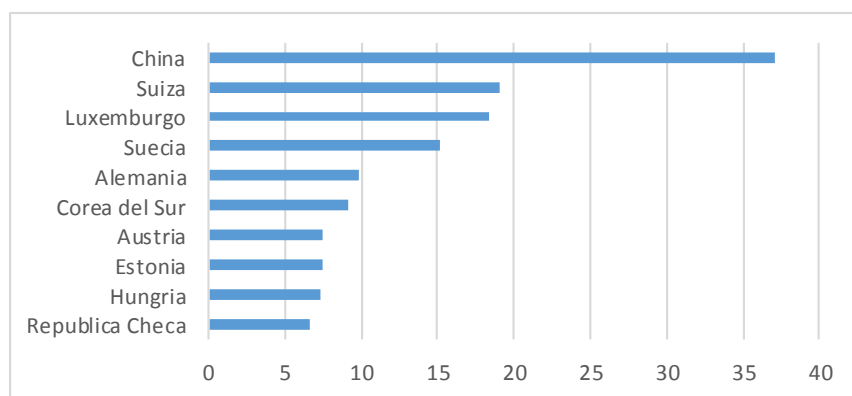
Revisando los filtros encontrados, se comprueba que dentro de los países más destacados para el año 2018, se encontró una clasificación de 131 naciones, que figuran, en orden descendente, como las que más ahorra en % del PIB, hasta la que menos lo hace, en ese orden se destaca los primeros 5 puestos, con los valores más altos, en primer lugar a Brunei con un 54.14%, seguido de Macao 52.24%, tercer ranking a Qatar con 51.56%, cuarto Nepal 49.49%, en quinto lugar China 46,25. Demuestran que estos países, son los más fuertes debido a su dinámica económica, cultural e histórica, hoy por hoy, está estadísticamente comprobado que las naciones con más alto nivel de ahorro, son las que pertenecen a los conglomerados petroleros o a las emergentes de Asia.

Sin embargo se debe exponer que países como Estados Unidos, que se ubica como una de las Naciones más poderosas del planeta, es una de las que menos estímulo al ahorro tiene, se ubica en el puesto 89 con un 18.58%, muy por debajo de países como Rusia puesto 29, con un 30.19%, que si bien no está dentro de las principales, su porcentaje no es tan bajo como el de EEUU, ha este dato se le suma también Canadá en el lugar 80 con 19.72%; para el caso Colombiano, nos ubicamos en el puesto 102 con 15.06%, que comparado con el resto de países, no llegamos ni a la media del promedio, esto es un indicador bastante fuerte, en este caso por ser uno de los países menos desarrollados del mundo, ubicado en el continente Africano, esto ratifica nuevamente, el análisis inicial.

Si analizamos que hay países en Latinoamérica como Guyana en el puesto 13 con un 35.31%, casi que dentro de los primeros puestos, seguido de Ecuador 47 con 25.25%, le siguen países como: Paraguay puesto 59, 23.21%, Perú 78, con 19.83% y Chile 84, 19.51%; también al hacer comparación con países muy parecidos a Colombia, se ubica Argentina puesto 99, con 15.44%, Bolivia 97, en un 16.05% y Brasil por debajo, en puesto 107 con 14.43%; como dato el informe muestra que hay países muy por debajo, ubicados en los últimos 5 lugares, como: Líbano 127, con 5.46%, Burundi 128, 4.32%, Guinea 129, 3.15% y los peores con indicadores negativos están, Sierra Leona 130, -7.29% y Liberia 131, -64.10% (The global Economy, 2020). con este análisis se da respuesta a uno de los objetivos de este proyecto, en relación de la situación actual del país frente al ahorro, comparado con el mundo.

Como complemento, se relaciona a continuación una Ilustración, que muestra los principales países a nivel mundial con mayor ahorro (Editorial La República S.A.S, 2019):

*Ilustración 7. Países que más ahorra en el mundo, % según habitantes que conservan su dinero.*



*Fuente: Revolut/Gráfico LR-AL 2020*

Con base en esta información recolectada, se deduce que China es pionero para 2020, como el país que mayor ahorro, tiene por habitante, esto influenciado por una Nación que aprovecha los recursos y mantiene una metodología, que estimula el ahorro en la cultura, a pesar de su desaceleración económica, fuga de capital y aumento de la deuda, tiene acumulado activos alrededor de US\$18 billones y depósitos bancarios por US\$ 9 billones, esto refleja casi la mitad del PIB de EEUU; la pregunta entonces, es como lo hacen?, pues entrando en contexto, es una Nación que la clave de su éxito, se ha enfocado , en las crisis por las que han atravesado que los hace reinventarse, siendo un país con la mayor población en el mundo, es tan grande, que los lleva a conformar grupos, que ellos denominan “Hui”, término que utilizan para direccionar sus ahorros en este tipo de sociedades.

Otra condición que mantiene a China, dentro el mayor estándar, es que la necesidades en la población los ha concientizado de hacerlo, pues la inequidad social y la previsión social, pues carecen de atención médica, educación y sistemas de jubilación, esto, los ha obligado a tomar cartas en el asunto, por tal motivo su curva de ahorro es alrededor de 5 años de línea en el tiempo, esto se debe a que no son cortoplacistas, sino que hacen sus proyecciones en el largo plazo y cuidan lo que tienen o reciben; entonces en lo anterior se enfatiza, que el consumo en China, carece y es insuficiente, esto debido a la ausencia de ingresos disponibles, dejando en evidencia que definitivamente, a pesar de ser un país rico en acumulación es pobre en seguridad social, esto definitivamente defiende la teoría Keynesiana que la inversión debe igualar el ahorro y mantener un equilibrio, nada es perfecto en la economía, por eso la importancia de mantener los indicadores moderados (BBC New Mundo, 2016) (Astarita, 2015).

### *Problemáticas del Ahorro caso colombiano*

En un contexto socioeconómico el país, ha atravesado por momentos coyunturales y reformas, que traen consigo implícita, cambios y condiciones, que desestimulan el ahorro, mas sin embargo los indicadores de las ultimas 2 décadas, demuestran que el gobierno ha realizado políticas macroeconómicas, esto en conjunto con la resiliencia que afronta constantemente la economía nacional, las cuales han activado la confianza; son muchos los retos que se deben ejecutar para mejorar la convergencia, que mejoren los niveles de vida y los estándares culturales; revisando la información investigada se puede comprobar, que Colombia atraviesa por una serie de variables, que dejan al descubierto la sensibilidad de la población con respecto a los retos económicos y sociales, que afectan los ingresos, el empleo y la productividad; con esta información se pueden identificar los siguientes datos, los cuales resolverán parte de los objetivos de este proyecto, referente a las causas del ahorro(OCDE, 2015) (Kiyosaki & Lechter, 2013):

- ✓ *Falta de conocimiento, pocas campañas del gobierno.*
- ✓ *Padres no cultivan en los niños y Jóvenes la importancia.*
- ✓ *Poca estimulación del ahorro por parte de los empresarios.*
- ✓ *Informalidad laboral.*
- ✓ *Varias reformas tributarias, carga impositiva.*
- ✓ *Altos intereses de colocación en el Sector Financiero, poco retorno de utilidades.*
- ✓ *Diferencia del ingreso al momento de pensionarse, brecha pensional.*
- ✓ *Inseguridad o miedo, por falta de mayor regulación del estado.*
- ✓ *Catástrofes o contingencias.*

## CONCLUSIONES

Este estudio pudo evidenciar los factores que determinan el impacto que trae consigo la poca estimulación del gobierno en la economía colombiana, frente al “Ahorro”, está dicho que la falta de Inversión social y la socialización de la cultura, tanto en el mismo país, como en la población, definitivamente influye, en el estado y su futuro, como en el individuo, en su calidad de vida. El gobierno debe priorizar dentro de sus estrategias gubernamentales, la viabilidad de un modelo, que ayude a implementar una metodología de ahorro.

En Colombia los estudios de investigación referentes a las comparaciones con el resto del mundo, no dejan ver una buena panorámica, ya que el país, se encuentra dentro de los países que menos ahorran, esto se debe al poco enfoque, que los diferentes gobernantes le han dado al estimular el ahorro; se han enfocado en solucionar de manera mediática la problemática y no le han dado una trazabilidad que mejore el futuro de Colombia, he incremente las tasas de ahorro.

Está claro que frente al número de habitantes en Colombia que se sienten motivados a realizar ese ahorro, el porcentaje no es muy alentador, solo en promedio el 14.73%, tiene la cultura del ahorro, esto deja ver, que el restante, tiene dificultad para realizarlo, ya sea por fuentes de motivación, que ven muy lejanas de cumplir o porque no ven la necesidad, ya que se vive al día, las cifras demuestran que un alto porcentaje de habitantes, escasamente sobreviven, con el diario.

Todo esto trae consigo una consecuencias en el largo plazo, pues si no se planifica el futuro, difícilmente, se podrá lograr una estabilidad económica y social, que lleve al país y a la sociedad a garantizar una economía sostenible en el tiempo; los datos reflejan como en los últimos 50 años, Colombia no ha pasado de un 22% en acumulación de ahorro, lastimosamente ese pico no se

presenta desde el año 1.991, esto da como resultado la poca estimulación de la inversión, que el gobierno le ha dado al ahorro.

Son varias las herramientas que el sistema financiero, maneja en la actualidad como vehículo, para gestionarlo, los cuales ayudan a suplir y a cumplir estos sueño y metas, pero todavía se ve la necesidad de concientizar a la población, pues necesita recibir una guía y una asesoría, para evaluar y diagnosticar la situación en particular y determinar cuál es la respuesta a esa necesidad.

Una de las causas de no realizar una proyección del ahorro, está determinada en la jubilación o pensión, ya que la diferencia que se recibe al momento de recibir una mesada, crea una brecha pensional, que disminuye el ingreso y por ende desestimula la inversión, pues los individuos no tienen como suplir la diferencia, trayendo consigo retroceso en la economía, por eso la importancia, que, desde temprana edad, el estado lo estimule.

Es conveniente que el estado cree una estrategia previsional, con toda una campaña motivacional, pues al presentarse una eventualidad, la nación debe tener recursos disponibles para tal fin, por eso se invita a realizar una metodología fácil y práctica, que implemente y cambie esta situación, creando un fondo de contingencia obligatorio, tanto para el estado, como para la población, por medio de una resolución que organice y decrete un ahorro obligatorio, donde sea descontado un porcentaje entre 1% y el 5% del salario o ingreso percibido, en una subcuenta, muy parecido a las cesantías que hoy se tienen, pero que este fondo, sea exclusivo para tal fin, dando beneficios tributarios y exenciones, con una normatividad y reglamentación muy bien diseñada, que lo promuevan.

Incentivar las empresas que realicen aportes adicionales a sus trabajadores, tanto directos como indirectos, dependientes, independientes o pensionados, esto con el fin de realizar ahorros

conjuntos y compartidos, para que tanto los empleados como los empresarios se vean beneficiados y ambos tengan las mismas garantías, que el estado pueda ofrecer, en pro de incrementarlo.

Y por último y no menos importante, que en la educación en general, se haga obligatorio, una cátedra, que socialice la importancia del ahorro en la sociedad, donde se expliquen sus características, tendencias, determinantes, técnicas y metodologías, para que desde una primera instancia se conozcan al detalle la problemática por la que afronta el país y esto incentive a los más jóvenes, a hacer parte de la solución.

Después de la situación por la que está atravesando el planeta con la Pandemia del Covid-19, estamos en un momento histórico, en la economía y la sociedad, siendo esto un referente, para lo de venir, esto traerá consigo cambios generacionales que ameritaran nuevos estudios e investigaciones, que cambien el rumbo de esta sociedad.

## AGRADECIMIENTOS

A Dios y al universo por esta valiosa oportunidad, se debe liderar tu ser para poder liderar y guiar a los demás; a mi hija que es mi gran inspiración, esa nueva generación que lleva en su corazón ese motor que necesita el mundo, para que cambie el rumbo de la humanidad; a mi familia, amigos, colegas y personas muy cercanas, que son fuente de aprendizaje, en conjunto todo es posible; a la universidad y catedráticos por ser esa guía, para el desarrollo de esta poderosa herramienta, como punto de referencia para la juventud venidera; a mis clientes, que son mi valioso instrumento para poder ser ese puente, junto con las empresas en las que he tenido experiencia durante los últimos 18 años, todo da su fruto cuando se hace con esfuerzo y dedicación.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Actualícese. (2019, marzo 5). *Tratamiento tributario de pago de cesantías*. Recuperado de: <https://actualicese.com/cesantias-tratamiento-tributario-dentro-de-la-declaracion-de-renta-ano-gravable-2018/>
- AMV. (2019). *Guía de estudio de regulación-Asesor Financiero*. (2.<sup>a</sup> ed.). Autorregulador del Mercado de Valores (AMV). Recuperado de: <https://www.amvcolombia.org.co/wp-content/uploads/2019/08/Gu%C3%ADa-Regulaci%C3%B3n-Asesor.pdf>
- Astarita, R. (2015). Keynes sobre inversión y ahorro. *Económico*. Recuperado de: <https://rolandoastarita.blog/2015/12/01/keynes-sobre-inversion-y-ahorro/>
- Banco de España. (2010). *Como llegar a fin de mes*. Recuperado de: <https://www.finanzasparatodos.es/es/comollegarfindemes/lecturafacil.html>
- BANREP. (2006). *El Ahorro en los Hogares en Colombia*. Banco de la Republica (BANREP). Recuperado de: <https://www.banrep.gov.co/docum/ftp/borra428.pdf>
- BANREP. (2013). *El sistema financiero colombiano: Estructura y evolución reciente*. (1023.<sup>a</sup> ed.). Banco de la Republica (BANREP). Recuperado de: [https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/rbr\\_nota\\_1023.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/rbr_nota_1023.pdf)
- BBC New Mundo, Justo. M. (2016, mayo 16). *Los 5 países que más dinero ahorran en el mundo (y qué ganan realmente con eso)*. Recuperado de: [https://www.bbc.com/mundo/noticias/2016/05/160516\\_economia\\_ahorro\\_5\\_paises\\_beneficios\\_ganancias\\_ms](https://www.bbc.com/mundo/noticias/2016/05/160516_economia_ahorro_5_paises_beneficios_ganancias_ms)
- BID. (2016). *Ahorrar para desarrollarse: Cómo América Latina y el Caribe puede ahorrar más y mejor*. Banco Interamericano de Desarrollo(BID). Recuperado de:

<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Ahorrar-para-desarrollarse-C3%B3mo-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe-puede-ahorrar-m%C3%A1s-y-mejor.pdf>

Cifuentes, J., & Meisterl, J. W. (2014). *El Ahorro de los Hogares Colombianos: Un análisis microeconómico mediante regresión cuantílica.: Vol. 14(2)*. Universitas Económica.

Recuperado de:

<https://pdfs.semanticscholar.org/193e/ac1bc24c004dbc5d61fbe4f75b2ec08b8976.pdf>

Cifuentes, M. (2019). *Análisis Comparativo de la Gestión de Recursos de un Proyecto en un Ciclo de Vida Clásico Versus las Metodologías Ágiles*. [Trabajo de Grado, Pontificie Universidad Javeriana]. Recuperado de:

<https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/43271/Trabajo%20de%20grado%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Departamento del trabajo de EEUU. (2019). *Su Dinero y Futuro Económico: Una guía para ahorrar*. Departamento del trabajo de EEUU. Recuperado de:

<https://www.dol.gov/sites/dolgov/files/EBSA/about-ebsa/our-activities/resource-center/publications/savings-fitness-spanish.pdf>

DIAN. (s. f.). *Art. 126-1. Dedución de contribuciones a fondos de pensiones de jubilación e invalidez y fondos de cesantías. - Estatuto Tributario Nacional*. Recuperado 22 de abril de 2020, de Recuperado de: <https://estatuto.co/?e=1153>

Editorial La República S.A.S. (2019, mayo 28). *Conozca cuáles son los países con los niveles de ahorro más altos en el mundo*. Recuperado de: <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/conozca-cuales-son-los-paises-con-los-niveles-de-ahorro-mas-altos-en-el-mundo-2866989>

- Escuela de Administración de Negocios (EAN), & Figuereo, L. (2009). *Finanzas Personales*. 123-144.
- FUCI. (2012). *Economía Doméstica: El presupuesto doméstico; conceptos básicos y consejos en esta materia*. Federación de Usuarios Consumidores Independientes(FUCI). Recuperado de: <http://www.fuci.es/wp-content/uploads/2012/11/Economia-domestica-web.pdf>
- Gerencia.com. (s. f.). *Beneficios tributarios cuentas AFC - Rentas exentas*. Recuperado 22 de abril de 2020, de Recuperado de: <https://www.gerencie.com/beneficios-tributarios-de-la-cuenta-afc.html>
- Goleman, D. (1995). *Inteligencia Emocional*. Kairós. Recuperado de: <http://www.codajic.org/sites/www.codajic.org/files/Inteligencia%20Emocional%20%20Daniel%20Goleman.pdf>
- Guerrini, S. (2013). *Manual de Finanzas Personales*. Recuperado de: <https://infolibros.org/libros-de-finanzas-personales-gratis-pdf/>
- Kiyosaki, R., & Lechter, S. (2013). *Padre Rico Padre Pobre*. (7.<sup>a</sup> ed.). Aguilar. Recuperado de: <https://www.unpa.edu.mx/~blopez/algunosLibros/Padre-Rico-Padre-Pobre.pdf?fbclid=IwAR3gla1jnZJekZg6BBWAmjwiGSZWNEAbCMznN3qFyaCKVVVKoYffcF26UFg>
- Legis. (2017, septiembre 1). *Operaciones de factoring, ¿quiénes pueden realizarlas y cuál debe ser su objeto social?*. Recuperado de: <https://www.ambitojuridico.com/noticias/mercantil/constitucional-y-derechos-humanos/operaciones-de-factoring-quiénes-pueden>

- Monografias.com, Chafloque. R. (s. f.). *Algo sobre la Historia del Dinero y como actúa sobre el ser humano*. Recuperado 22 de abril de 2020, de Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos10/diner/diner.shtml>
- OCDE. (2015). *Estudios económicos de la OCDE: Colombia 2015.: Vol. 17(2)*. Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos(OCDE). <https://doi.org/10.1787/9789264227682-es>
- OMIC. (2008). *Consejos para ahorrar en tiempos de crisis*. Oficina Municipal de Información al Consumidor (OMIC). Recuperado de: <https://www.laspalmasgc.es/export/sites/laspalmasgc/.galleries/documentos-desarrollo-local-consumo/081030-Consejos-para-ahorrar-en-tiempos-de-crisis.pdf>
- Sampieri, R., Collado, C., & Lucio, P. (2006). *Metodología de la Investigación*. (4.<sup>a</sup>ed.). Mc Graw Hill. Recuperado de: <https://seminariode metodologiade lainvestigacion.files.wordpress.com/2012/03/metodologc3ada-de-la-investigacic3b3n-roberto-hernc3a1ndez-sampieri.pdf>
- Saving Trust S.A, Meli, J., & Bruzzone, P. (2006). *El Dinero y El Ahorro*. Recuperado de: <https://infolibros.org/libros-de-finanzas-personales-gratis-pdf/>
- Shelton, J. (2011). *Guía para el Buen Dinero*. Asociación Nacional de Fomento Económico (ANFE). Recuperado de: <http://www.hacer.org/pdf/Shelton01.pdf>
- The global Economy. (2020). *Ahorros, % del PIB por país*. Recuperado de: <https://es.theglobaleconomy.com/rankings/savings/>
- Universidad de Alcalá. (s. f.). *Keynes: La Teoría General del Empleo, el Interés y el Dinero*. Recuperado 23 de abril de 2020, de Recuperado de: <http://www3.uah.es/econ/hpeweb/Keynes/HPE9815.html>

Universidad de la Salle. (s. f.). *Estrategia de Búsqueda de Información*. Biblioteca de la Universidad de la Salle. Recuperado de: <https://www.lasalle.edu.co/wcm/connect/3c065a06-0d12-4253-95a9-97fb0ddba0ee/Guia+Estrategias+de+Busqueda.pdf?MOD=AJPERES&CVID=mEkc9Qq&CVID=mEkc9Qq&CVID=mEkc9Qq&CVID=mEkc9Qq&CVID=mEkc9Qq>