

Los ahorros juegan un **papel decisivo** en el cumplimiento de las **metas financieras**. Éstas pueden incluir metas a corto plazo (semanas o meses) tales como pagar los gastos escolares; metas a mediano plazo (1 a 3 años) tales como reparación de la casa; o metas a largo plazo (más de tres años), tales como comprar una casa o ahorrar para retirarse del mercado laboral.

**Si uno quiere administrar bien su dinero, lo primero que tiene que hacer es aprender a ahorrar.** El ahorro no es un privilegio que solamente tienen quienes ganan más de lo necesario para sus gastos, es una **necesidad financiera para toda la gente**<sup>5</sup>. Ahorrar, aunque sea lo poco que se pueda, es:

- Un seguro para situaciones imprevistas e inevitables (un accidente, la muerte de un familiar, etc.)
- La posibilidad de alcanzar metas o deseos en el futuro.

También es posible que muchas veces dispongamos de un dinero extra por distintas causas (pe: la venta de un bien, un regalo, un ingreso extra por temporada)<sup>6</sup>. Pero es verdad que muchas veces lo que sucede es que no tomamos buenas decisiones o no administramos del mejor modo nuestro dinero, y eso puede provocar que realicemos más gastos de los que verdaderamente necesitamos, reduciendo así nuestra capacidad de ahorrar<sup>7</sup>.

## 2.1 ¿Qué es el ahorro y por qué ahorrar?

El ahorro es la diferencia entre el ingreso mensual y el consumo o gastos efectuados por una persona en el mismo período.

$$\text{AHORRO} = \text{INGRESO DISPONIBLE} - \text{CONSUMO}$$

Por ejemplo, si yo gano \$40.0000 y gasto \$30.000, mi ahorro es de \$10.0000.

$$\text{AHORRO} = \$10.000 = \$40.000 - \$30.000$$

También se puede definir el ahorro de las siguientes maneras:

- El dinero que se guarda en el presente para usar en el futuro.
- Una forma de acumular bienes.
- Inversiones en joyas, animales o tierras que pueden ser vendidos cuando se necesita efectivo<sup>8</sup>.

<sup>5</sup> AEBU, "Pensar en la administración del bolsillo y animarse a usar las herramientas financieras", Ediciones AEBU, Montevideo, Uruguay, Septiembre 2011 (adaptación)

<sup>6</sup> Ibid.

<sup>7</sup> Ibid.

<sup>8</sup> ©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados

## 2.2 ¿Por qué es importante ahorrar?

Existen muchas razones que nos motivan a ahorrar. Ahorramos, pues:

- Para vacacionar
- Para contar con dinero durante nuestra vejez
- Para algún imprevisto o emergencia (una enfermedad, un robo, una muerte)
- Para celebrar un evento (bautismo, boda, 15 años, etc.)
- Para aprovechar oportunidades futuras (educación, negocios, compra de activos)
- Para invertir en un negocio
- Para comprar o remodelar la casa
- Para reinvertir en mercadería
- Para adquirir un bien (refrigerador, televisor, motocicleta, etc.)
- Para pagar los gastos escolares
- Para pagar los gastos básicos del hogar durante épocas de bajos ingresos

Cada persona o familia tiene distintas razones para ahorrar. Ahorrar nos sirve para **proteger-nos contra eventos futuros inesperados, para planificar eventos o metas futuras y para acumular bienes**<sup>9</sup>.

## 2.3 Ahorrar para invertir

**Invertir** es la acción de poner el dinero que tenemos en efectivo en un bien o proyecto determinado que genere rentabilidad.

Muchas personas confunden el ahorro con la inversión. **El ahorro es el dinero que no se gasta mientras que la inversión consiste en colocar el dinero ahorrado en activos** que proporcionen mayor rentabilidad en el futuro.

Tomar la decisión de ahorrar o invertir no es tarea fácil. El dinero es sinónimo de seguridad y estabilidad para las personas; entonces el invertir en activos da una sensación de que nos estamos quedando sin dinero cuando debería ser todo lo contrario.

Según el propósito del ahorro, se deberán considerar tres factores:

- ➔ **Liquidez:** Representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata.
- ➔ **Rentabilidad:** Se refiere a obtener más ganancias que pérdidas.
- ➔ **Riesgo para crear valor:** Es la posibilidad de una pérdida o daño, caracterizada por la incertidumbre, que una persona debe tolerar cuando invierte en un proyecto que estima le dará beneficios.

Cuando en el ahorro se prioriza la liquidez, el ahorro se está utilizando más que nada como un mecanismo de protección ante determinados imprevistos. Así el ahorro cumpliría la función de un seguro.

Si el propósito del ahorro es tener dinero disponible para atender algún imprevisto o emergencia, el factor más importante debe ser la **liquidez**, es decir, que el dinero se encuentre al

<sup>9</sup> ©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados

alcance de la mano cuando se lo requiera.

Por otra parte, si lo que se está priorizando es la rentabilidad o la posibilidad de tomar riesgo para crear valor, el objetivo es otro, y tiene que ver con la posibilidad de sacar mayor rédito a mis ahorros invirtiéndolos, aunque sacrifique la seguridad de tener el dinero en el acto si lo necesito.

Si se planea ahorrar a largo plazo, como por ejemplo puede ser ahorrar para la vejez, entonces el factor clave será **rentabilidad**, es decir, que podamos incrementar el monto de dinero que tenemos, y de esta manera, contrarrestar la pérdida de valor que ocurre siempre con el paso del tiempo (como ya vimos en el Módulo 3 de Servicios Financieros).

Si el propósito es ir un poco más allá y poner a trabajar ese dinero para generar nuevos ingresos, entonces el factor a analizar es el **riesgo para crear valor** de esa inversión. Por lo general, cuanto mayor es el riesgo y la incertidumbre, mayor es el rédito que da la inversión, pero a su vez, menor es la probabilidad de que ello ocurra (pe. la posibilidad de ganarse la lotería). En cambio, si existe otra opción que implique menos riesgo, seguramente nos dará ingresos mucho menores pero contando con una certeza mucho mayor de que al final de un determinado período recibiré algo a cambio del dinero que puse.

Para determinar si se asume o no el riesgo, es necesario realizar un análisis de la **relación costo – beneficio**, es decir, si el costo de utilizar los ahorros para una inversión nos va a terminar generando suficientes beneficios o no. Por ejemplo, destinar ahorro a la compra de mercadería es una manera de ampliar el capital propio, y a futuro, las ganancias. Otro ejemplo podría ser la adquisición de un bien, tal como una máquina. Los costos van más allá del costo de inversión ya que también se deben agregar los imprevistos que puedan surgir.

## 2.4 ¿Cómo ahorrar?

La clave no sólo está en vender o ganar mucho sino en tener un hábito de ahorro. Dependiendo de la actividad que uno realice, se puede programar para ahorrar mensual, quincenal, semanal y hasta diariamente. Lo importante es establecer una cantidad mínima y una frecuencia. Tomar el hábito de ahorrar requiere de mucha disciplina y una buena gestión del dinero.

### Identificando objetivos de ahorro

Como lo vimos al desarrollar el presupuesto, el objetivo de ahorro está directamente ligado a nuestras metas financieras, y al horizonte de tiempo en el que deseemos alcanzarlas.

Tener un objetivo de ahorro específico motiva para generar un hábito de ahorro y tener un plan de ahorro. Un objetivo de ahorro es un motivo por el que una persona decide comenzar a separar una parte de su dinero y ahorrarla. Puede ser invertir en su negocio, pagar los gastos escolares de sus hijos o visitar a su familia. Los objetivos de ahorro pueden ser a corto o a largo plazo.

Otra manera de clasificar los objetivos de ahorro es tener en cuenta las prioridades de uno y por eso conocer las diferencias entre lo que uno **quiere** y lo que uno **necesita**<sup>10</sup>. No significa que los primeros no sean motivos válidos para ahorrar sino que no son los primordiales.

## 2.5 Las distintas modalidades de ahorro

Existen muchas modalidades para ahorrar que pueden ser de carácter **formal** o **informal**.

Un **método de ahorro formal** es aquel brindado por una institución regulada por una entidad estatal que garantiza la seguridad de dichos ahorros. Usualmente, los servicios de ahorro formales pagan un interés sobre los ahorros, y algunas instituciones aseguran los ahorros. Un **medio de ahorros informal** es aquél que ustedes mismos administran, usualmente en casa. Pueden guardar sus ahorros en efectivo, activos o divisas. Los ahorros de esta naturaleza no cuentan con supervisión del estado.

Entre las modalidades más usadas para ahorrar se hallan las siguientes:

- **Debajo del colchón:** Guardar dinero en el hogar puede estar bien cuando el tipo de ahorro es a corto plazo. Si el ahorro es a largo plazo, esta modalidad no es la mejor opción, dado que podríamos estar perdiendo dinero, ya que el valor del dinero con el paso del tiempo disminuye. Cuando pensamos en esta modalidad de ahorro debemos considerar también la pérdida de poder adquisitivo en el tiempo representado principalmente por la inflación. Por eso, lo más recomendable es almacenar el dinero en un plazo fijo o alguna inversión que nos dé alguna ganancia.
- **Banco:** En el banco existen varias opciones para ahorrar que se contemplaron en el módulo 3 “Servicios Financieros”.
- **Círculos de ahorro:** Consiste en la conformación de un grupo de personas que periódicamente entregan una suma de dinero estipulada a un responsable. El ahorro es la suma del dinero recaudado por el grupo en una fecha determinada. La periodicidad suele ser semanal o quincenal. Se planifican las fechas para el cobro del ahorro entre los integrantes del grupo. El problema de esta modalidad es que no se puede tener acceso al ahorro cuando uno lo desea sino cuando llega su turno.
- **Activos o Bienes:** Muchas personas que carecen del hábito de ahorro utilizan esta modalidad para adquirir bienes y evitar malgastar el dinero. Reinvertir en mercadería o en otros bienes puede ser otra manera de ahorrar.
- **Divisas:** Comprar unidades de una moneda que se considera más fuerte y estable desde el punto de vista de su valor (dólares o euros).

## 2.6 ¿Cómo aumentar su ahorro?

La cantidad de dinero que puedan ahorrar dependerá de cuánto dinero tengan disponible. Para muchas personas, la disponibilidad de dinero para ahorrar está sujeta a la época del año en que se encuentren.

Sin embargo, no existen dudas acerca de que si uno quiere ahorrar a largo plazo, no alcanza con privarse de determinados gustos cada tanto, sino que es más efectivo ahorrar pequeñas cantidades regularmente y con disciplina.

Por eso, las **dos reglas claves del ahorro** son:

**¡Gasta menos de lo que tienes!**

**¡Ahorra algo cada día o cada semana!**

<sup>10</sup> ©2005 Microfinance Opportunities. Derechos reservados

## Reglas para el Ahorro

Ahorra tanto como puedas tan pronto como puedas. Mientras más ahorres, en mejor situación estarás.

Ahorra según tus ingresos.

Trata de ahorrar 10% de tus ingresos incluso si no tienes una compra o inversión específica para la que estás ahorrando.

Págate a tí mismo primero: separa 10% de tus ingresos para ahorros antes de cualquier otra cosa. Si no puedes separar 10% ahora, empieza con menos, pero ahorra algo.

Calcula cómo puede crecer tu dinero con el tiempo si ahorras regularmente en una cuenta que genera intereses.

No lleses contigo mucho efectivo: ¡Evita la tentación de gastarlo!

Gasta con cuidado. Si compras un artículo costoso, toma en cuenta cuánto dinero podrías recibir si lo vendes.

Algunos recomiendan pagar deudas antes de comenzar a ahorrar; otros recomiendan ahorrar incluso mientras estás pagando deudas ya que es importante comenzar a acumular bienes lo más pronto posible. Esta decisión dependerá de las prioridades, la situación y los medios individuales.

Conserva entre tres y seis meses de gastos básicos en un fondo de emergencia en todo momento. Puedes utilizarlo en caso de pérdida de trabajo, enfermedad inesperada o para resolver otras necesidades urgentes.

Manten tus fondos de emergencia en una cuenta o lugar aparte. Mantener algunos ahorros fuera de tu alcance es importante.

Encuentra productos de ahorro que se ajusten a tus metas de ahorro.

**¡Para mostrar un buen comportamiento de ahorro, se requiere disciplina y la disciplina se aprende con la práctica!**



## Ejercicio Práctico 9

En función a las metas financieras establecidas para la sección de Presupuesto, completa el siguiente cuadro sobre cómo planificas tus ahorros:

### Meta específica

¿Qué quiero comprar con el ahorro?

.....

### Fecha de realización

¿Para cuándo quiero tener el dinero?

.....

### Plazo (corto, mediano, largo)

¿Qué tipo de plazo es?

.....

### Cantidad de dinero a ahorrar

¿Cuánto dinero tengo que ahorrar por semana, quincena o mes?

.....

### Modalidad de ahorro

Debajo del colchón, en el banco, en círculos de ahorro, etc.

.....