



Cultura pro ahorro: por qué es clave fortalecerla en el país

■ Complementar el monto de las futuras pensiones o tener mejor preparación ante imprevistos son parte de las motivaciones de los chilenos para ahorrar. Sin embargo, pocos saben cómo hacerlo bien.

POR M. PACULL Y S. PREUSS

Los instrumentos voluntarios de ahorro están cobrando relevancia cada vez más. La principal razón, explican los expertos y distintos estudios, es su impacto positivo en las futuras pensiones de las personas. De hecho, en el año 2023, las cuentas de ahorro previsional voluntario (APV) superaron los 3 millones por primera vez, con un 22% de aumento en el monto acumulado en un año.

“Un mayor saldo de APV contribuye a un mejor saldo acumulado, generando con ello un monto de pensión más alto”, afirma el gerente general de la Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social (Ciedess), Rodrigo Gutiérrez.

En el instrumento que sea, el ahorro temprano ayuda a tener en un futuro una mayor estabilidad financiera, indica la gerente general de la Asociación de Fondos Mutuos, Mónica Cavallini: “Nunca es temprano para comenzar a ahorrar y mientras antes se haga mejor”, advierte.

Sin embargo, uno de los principales motivos por el que las

personas no pueden ahorrar es, justamente, por el manejo de su estructura de ingresos y gastos, apunta el cofundador de Destacame.cl, Augusto Ruiz-Tagle. “Es ahí donde tenemos que partir: generando responsabilidad sobre el presupuesto mensual y habilitando la capacidad de ahorrar”, expone.

Bienestar financiero

Según la Encuesta de Bienestar: “Sueños y temores de los chilenos”, elaborada por Cadem y dada a conocer en junio, un 22% de los consultados aseguró que ahorra, un alza de un punto respecto al año anterior, y los principales motivos para hacerlo son prepararse para emergencias (40%) y mejorar sus pensiones (34%). En tanto, quienes no ahorran lo atribuyeron a que no les alcanza el dinero (71%). Pese a ello, un 40% de los encuestados afirmó que le gustaría aprender sobre herramientas de ahorro e inversión.

Desde la perspectiva individual, el ahorro genera mayor bienestar financiero y menor estrés, ya que permite afrontar adversidades que normalmente se presentan,

a la vez que produce retornos, mejorando los niveles de riqueza, expresa la académica de la Escuela de Negocios ESE de la Universidad de los Andes, Cecilia Cifuentes. “A nivel macro, los efectos son más importantes aún, ya que permite inversión y permite entonces desarrollo económico, más empleo y mejores salarios”, sostiene.

En ese sentido, Cavallini define que un factor clave es la educación financiera, pues “ayuda a que la gente comprenda la importancia del ahorro e inversión y tome decisiones informadas sobre sus finanzas”.

Junto a ello, y a juicio de Ruiz-Tagle, el ahorro debe ser un elemento más en el presupuesto mensual de las personas. “No importa si unos meses podemos ahorrar más que otros, lo importante es generar el hábito que nos permita estar preparados ante emergencias”.

Aunque parece fácil, reconoce que no es tan simple. “Por lo mismo es importante generar incentivos, como por ejemplo ofrecer buenas tasas, para que las personas ahorren e incluso inviertan el dinero extra que tienen. Pese a esto, deben tomar conciencia de la importancia del ahorro y sumado a los posibles incentivos, la educación financiera debe ser un pilar fundamental, como motor de difusión”, concluye.*

Mujeres: menos ahorro y pensiones más bajas

■ Mientras datos de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) muestran que la cobertura de las cuentas de APV alcanza al 13% de la población del país, solo un 10,7% de las mujeres ahorra en esta modalidad, cifra que para los hombres llega al 16%. Una brecha difícil de abordar y que se condice con la falta de educación financiera que afecta especialmente al género femenino. De hecho, un estudio de la Corporación de Investigación, Estudio y Desarrollo de la Seguridad Social (Ciedess) arrojó que más del 60% de las mujeres dice que no invierte en el sistema financiero por falta de conocimiento, y el 87,2% de las encuestadas prefiere invertir a través de su propio banco.

La académica de la Escuela de Negocios ESE de la Universidad de los Andes, Cecilia Cifuentes, confirma que el déficit de educación financiera es mayor en mujeres que en hombres, problemática que se suma a que “ellas suelen tener menos capacidad de ahorro”.

Particularmente en materia de ahorro previsional voluntario, la baja participación de mujeres se suma a otros problemas que enfrenta este segmento al momento de pensionarse, como una edad de jubilación más baja y lagunas en sus cotizaciones previsionales, explica el head asset allocation y fondos balanceados de Santander Asset Management, Cristián Cavada.

“Es clave complementar el ahorro previsional obligatorio con un mayor ahorro voluntario, ya que de esta forma se pueden restituir períodos no cotizados y permite además aprovechar beneficios tributarios y/o aportes del Estado según el régimen tributario en el que se invierta”, puntualiza Cavada, y asevera que, en paralelo, la industria debe estar consciente de la necesidad de entregar soluciones de inversión eficientes, “poniendo a disposición y de forma clara alternativas de inversión APV que permitan a las mujeres complementar y mejorar la pensión futura, invirtiendo de forma diversificada y aprovechando un horizonte de inversión de largo plazo”.