



Ahorro de los Emprendedores

Análisis a partir de los resultados de la Segunda Encuesta de Microemprendimiento

División de Estudios
Diciembre 2012

Resumen: El informe entrega la primera caracterización sobre el ahorro de los emprendedores chilenos. Se estudia el tipo de ahorro, su procedencia y uso. El análisis se basa en los resultados de la Segunda Encuesta de Microemprendimiento con datos del año 2011.

Resumen Ejecutivo

El presente documento entrega una caracterización sobre el ahorro de los emprendedores. Se analizan los tipos de ahorro, la procedencia y usos de los recursos, utilizando los resultados de la Segunda Encuesta de Microemprendimiento con datos del año 2011. Los principales resultados del estudio son:

- **24% de los emprendedores tiene ahorros:** Al momento de la encuesta 1 de cada 4 emprendedores tenía recursos ahorrados lo que equivale a 414.715 emprendedores.
- **60% de los emprendedores ha ahorrado alguna vez:** La suma de los emprendedores que tienen ahorros más aquellos que han ahorrado alguna vez alcanza a 1.029.650 emprendedores.
- **Predominan cuentas de ahorro:** El 39% de los montos ahorrados por los emprendedores se encuentran en cuentas de ahorro, un 25% en ahorros para la vivienda y un 16% en casa o negocio.
- **Bajo ahorro financiero:** Sólo un 11% de los ahorros se encuentran en instituciones financieras. Las razones de esto son que resta liquidez con un 32%, no entregan confianza con un 22% y bajas tasas de interés con un 16% entre otros.
- **69% de los recursos son del negocio:** 7 de cada 10 de los montos ahorrados tienen su origen en los ingresos del negocio y la segunda fuente de importancia es un trabajo previo o del conyugue con un 18%.
- **Ahorros de corto plazo:** Un 12% de los emprendedores declara haber ahorrado en los últimos doce meses, pero al momento de la encuesta ya no disponía de los recursos.
- **Mayor uso en el hogar:** Un 52% de los recursos retirados de los ahorros en los últimos doce meses se destinaron a gastos del hogar, un 26% para gastos del negocio y un 14% pagar deudas entre otros.
- **Importancia de los ahorros en el negocio:** Un 73% de los emprendedores declara que financió el inicio de su actividad con ahorros propios.

Diagrama ahorro de los emprendedores



1 Introducción

En base a los datos de la Segunda Encuesta de Microemprendimiento se realiza una caracterización de los ahorros de los emprendedores, evaluando la procedencia de los recursos, el tipo de ahorro y el uso que se da a los retiros entre otras variables.

A partir del total de 1.729.959 emprendedores existentes en el país se puede establecer que 414.715 tienen algún tipo de ahorro, lo que equivale a un 24% de los emprendedores.

Tabla 1: Número de emprendedores que ahorran

	Si ahorra	No ahorra	Ns/nr	Total
Número	414.715	1.236.955	78.289	1.729.959
Porcentaje	24%	72%	4%	100%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

Por otro lado, se sabe que un 73% de los emprendedores financió la puesta en marcha del negocio con ahorros propios¹.

2 Tipos de ahorro

Entre los emprendedores que ahorran, la encuesta permite identificar si existe más de un tipo de ahorro por emprendedor. Por lo cual, se determina que los emprendedores tienen 476.636 ahorros con un 88% que sólo tiene un tipo de ahorro. Los ahorros son agrupados en seis categorías: ahorro para la vivienda², ahorro previsional³, cuenta de ahorro, ahorro financiero⁴, ahorro en casa o negocio y otros ahorros⁵.

El tipo de ahorro que predomina es la cuenta de ahorro con un 39%, vivienda con un 25% y en casa o negocio con un 16%. Estos tres tipos de ahorro son los más simples a los que pueden acceder las personas y concentran 4 de cada 5 ahorros de los emprendedores.

¹ Ver estudio "Acceso a financiamiento de los emprendedores en Chile", análisis en base a la misma Segunda Encuesta de Microemprendimiento.

² Incluye ahorro para la vivienda en un banco y ahorro en una Administradora de Fondos para la Vivienda.

³ Incluye Ahorro Previsional Voluntario y Cuenta 2 en AFP.

⁴ Incluye depósitos a plazo, fondos mutuos, acciones, bonos y seguros.

⁵ Incluye ahorro con otra persona, una polla y otros que puede mencionar el emprendedor.

Tabla 2: Tipos de ahorros de los emprendedores

Tipo de ahorro	Nº de Ahorros	Porcentaje
Cuenta de ahorro	188,197	39%
Vivienda	120,953	25%
Casa o negocio	75,293	16%
Financiero	53,338	11%
Previsional	22,017	5%
Otros	16,838	4%
Total	476,636	100%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

Los emprendedores que no ahorran en el sistema financiero se les consulta sobre cuales son las razones. Al respecto, destaca que un tercio no utiliza el sistema financiero porque disminuye la liquidez del dinero, un 22% no confía en las instituciones y un 16% considera que las tasas de interés son muy bajas. Se debe tener en cuenta que un 20% no sabe o no responde esta pregunta.

Tabla 3: Razones para no ahorrar en el sistema financiero

Razones	Porcentaje
No confío en instituciones	22%
Tasas de interés muy bajas.	16%
No sabe dónde ni cómo abrir una cuenta	0%
Impide acceso inmediato al dinero	32%
Costos demasiado altos	4%
Otras	5%
Ns/Nr	20%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

3 Fuentes de los ahorros

En cuanto a la procedencia de los recursos que ahorran los emprendedores, la gran mayoría de estos provienen del negocio y de salarios por trabajos previos o del cónyuge. Esto muestra, que efectivamente el emprendimiento es una actividad que genera ingresos a las familias y que en muchos casos permite acumular cierta riqueza que contribuye a mejorar los estándares de vida y las expectativas de las familias.

Analizando cómo se distribuyen las fuentes de los recursos ahorrados se destaca que el 69% de los ahorros provienen de ingresos del negocio, un 18% de salarios (trabajo anterior o del cónyuge), un 6% de otras fuentes, un 3% de ventas de activos o propiedades y un 1% de herencias.



Tabla 4: Procedencia de los recursos ahorrados

Fuentes de ahorro	N° de Ahorros	Porcentaje
Ingresos del negocio	329,997	69%
Salario	85,495	18%
Venta de activos	12,320	3%
Herencia	5,739	1%
Otros. especifique	27,249	6%
Ns /nr	15,836	3%
Total	476,636	100%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

4 Historial del ahorro

Por otro lado, se indaga sobre la historia de ahorro de los emprendedores que no poseían ahorros al momento de la encuesta, consultándoles si han ahorrado en los últimos 12 meses o alguna vez en su vida.

Sobre el total de emprendedores, un 12% había ahorrado en los últimos 12 meses, lo que corresponde a 213.309 individuos con 227.692 montos ahorrados. Un 20% de estos fueron en cuentas de ahorro, un 21% para la vivienda y un 6% en la casa o en el negocio. Destacar, que un 48% de los encuestados no responde esta pregunta.

Tabla 5: Tipos de ahorros en los últimos 12 meses

Tipo de ahorro	N° de Ahorros	Porcentaje
Cuenta de ahorro	45,573	20%
Vivienda	47,613	21%
Casa o negocio	12,629	6%
Financiero	3,304	1%
Previsional	3,089	1%
Otros	7,315	3%
Ns / Nr	108,169	48%
Total	227,692	100%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

Además, a los emprendedores que no tenían ahorros al momento de la encuesta y que no habían ahorrado en los últimos 12 meses, se les pregunta si han tenido algún ahorro durante su vida. Al respecto, un 23% de los emprendedores responde haber tenido ahorros alguna vez, lo que corresponde a 401.626 personas con 473.661 montos ahorrados. Al igual que en los casos anteriores, el tipo de ahorro más común es la cuenta de ahorro con un 34% y para la vivienda con un 30%. En esta pregunta, un 20% de los encuestados no sabe o no responde.

Tabla 6: Tipo de ahorros alguna vez en la vida

Tipo de ahorro	Nº de Ahorros	Porcentaje
Cuenta de ahorro	163,206	34%
Vivienda	142,610	30%
Casa o negocio	29,062	6%
Financiero	20,519	4%
Previsional	7,222	2%
Otros	14,773	3%
Ns/Nr	96,269	20%
Total	473,661	100%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

De esta forma, si al total de emprendedores que actualmente poseen ahorros le sumamos los que han ahorrado en los últimos 12 meses y alguna vez en su vida, se tiene que 1.029.660 emprendedores tienen o han tenido ahorros, lo que representa un 60% del total de emprendedores.

5 Retiros y usos de los recursos

De los emprendedores que actualmente tienen ahorros, un 29% declaró haber realizado algún retiro en los últimos doce meses, los cuales fueron destinados a gasto del hogar en un 52%⁶, funcionamiento del negocio en un 26%⁷ y a pagar deudas en un 14% entre otros.

Tabla 7: Uso de los retiros

Uso del retiro	Nº de Emprendedores	Porcentaje
Gasto del hogar	78,884	52%
Funcionamiento del negocio	39,073	26%
Cancelar deudas	21,371	14%
Otros	10,451	7%
Ns/Nr	2,113	1%
Total	151,892	100%

Fuente: EME 2011, elaboración propia.

⁶ Considera artículos para el hogar o personales, vacaciones y gastos médicos

⁷ Considera equipos y herramientas para el negocio, capital de trabajo y edificios y terrenos para el negocio.

6 Conclusiones

A partir de los resultados de la Segunda Encuesta de Microemprendimiento, destaca que un 24% de los emprendedores tiene ahorros y un 60% los ha tenido alguna vez en su vida. Resulta interesante notar que la mayor proporción se encuentran en cuentas de ahorros con un 39% y ahorros para la vivienda con un 25%.

El origen de los recursos ahorrados en su mayoría proviene del emprendimiento con un 69% y salarios en trabajos previos con un 18%, lo cual muestra que dicha actividad genera riqueza y permite acumular recursos para alcanzar mejores niveles de vida.

Lo anterior, se ejemplifica al constatar que un 73% de los emprendedores financiaron el capital inicial de su negocio con ahorros propios, mostrando que potenciar el ahorro en los emprendedores genera oportunidades de desarrollo de los negocios y mejora la situación económica de los hogares.

ANEXO 1
Ficha Técnica de la EME 2011

Tipo encuesta	Estratificada a nivel de macrozonas geográficas, tamaño y categoría de actividad económica
Formato	Presencial, múltiples visitas de ser necesario.
Alcance	Nacional
Fecha encuesta	Mayo-junio 2011
Periodo expansión	Trimestre marzo-abril-mayo 2008.
Población objetivo	200.733 Empleadores y 1.461.505 trabajadores por cuenta propia de la encuesta de empleo INE.
N° de encuestas	3.417
Error muestral	1,2%
Nivel de confianza	95%

Esta encuesta considera actividades de microemprendimiento, que por su naturaleza pueden ser llevadas de manera formal e informal, teniendo como concepto de formalidad el contar con inicio de actividades ante el Servicio de Impuestos Internos (SII), además estas actividades se pueden realizar en un establecimiento con fines comerciales o en el mismo hogar. Por lo anterior, esta encuesta, al igual que en la primera versión, considera como población objetivo aquellas personas que se desempeñen o se hayan desempeñado como Trabajadores por cuenta Propia (TCP) o Empleadores, durante el periodo de referencia.

El Marco Muestral de esta encuesta está compuesto de dos partes:

- La primera corresponde a los TCP o empleadores identificados en la primera versión de esta encuesta.
- La segunda correspondiente a personas que en la Encuesta Nacional de Empleo (ENE) del trimestre marzo-mayo del año 2009 se clasificaron como TCP o empleadores, lo que luego fue corroborado a través de un proceso de empadronamiento, en el que se les consultó si en el mes de noviembre del año 2010, seguían con alguna de las dos categorías ocupacionales mencionadas, en cuyo caso entraba en la muestra efectiva.

Del marco muestral anterior se construyó una muestra de 3.417 personas de las cuales 1.589 corresponden a la muestra proveniente de la primera versión de la encuesta y 1.828 a una nueva muestra obtenida a través del proceso de empadronamiento de hogares.