

**ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO DEL AHORRO EN LOS HOGARES DE LA
ZONA URBANA DE PASTO PRIMER SEMESTRE 2010**

**DIEGO ARMANDO CORAL ACHICANOY
JORGE ALFONSO LUCERO MOLINA**

**UNIVERSIDAD DE NARIÑO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ECONOMIA
SAN JUAN DE PASTO
2010**

**ESTUDIO DEL COMPORTAMIENTO DEL AHORRO EN LOS HOGARES DE LA
ZONA URBANA DE PASTO PRIMER SEMESTRE 2010**

**DIEGO ARMANDO CORAL ACHICANOY
JORGE ALFONSO LUCERO MOLINA**

**Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar el título de
Economista**

**Asesor:
Esp. IVÁN FREDY ERAZO A.**

**UNIVERSIDAD DE NARIÑO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ECONOMIA
SAN JUAN DE PASTO
2010**

“Las ideas, conclusiones y recomendaciones realizadas en el presente trabajo,
son responsabilidad exclusiva de los autores”

Artículo 1º del acuerdo N°. 324 de octubre 11 de 1966, emanada del honorable
Consejo Directivo de la Universidad de Nariño.

NOTA DE ACEPTACIÓN

IVAN FREDY ERAZO
Asesor

LUIS HERNANDO PORTILLO
Jurado

EDGAR RODRIGUEZ
Jurado

San Juan de Pasto, 5 de Noviembre de 2010

RESUMEN

Para realizar el estudio y posteriormente el análisis de las características más relevantes del comportamiento del ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto, se tuvo presente la estratificación de la zona urbana del municipio; siendo así el estudio realiza un análisis a través de las particularidades de los hogares, entendidos estos como individuos representativos dentro de cualquier sociedad.

Para tal efecto se desarrollan cuatro aspectos fundamentales que posibilitan entender de una manera más clara el comportamiento de la variable de estudio, de igual forma se corrobora el perfil del ahorrador de la zona urbana de la Ciudad de Pasto y la relación existente entre el ingreso, el ahorro y el consumo, además de la comprobación empírica de las teorías que subyacen a dicha relación. En segundo lugar además de vislumbrar las formas y preferencias de ahorro de los hogares de la población de la zona urbana de Pasto, se contrasta con los hallazgos obtenidos en el trabajo de campo.

En tercer lugar la incidencia que tienen algunas variables económicas en el ahorro, para determinar los motivos que impulsan a la población con ingresos a ahorrar, en la medida que los motivos y la decisión de ahorro de los hogares varía entre estratos. Por último la relación que guarda el ahorro y el crecimiento económico para determinar la senda que impulsa el crecimiento económico Departamental y local en la condición del ahorro generador de un mayor desarrollo económico y social para el bienestar de la sociedad.

ABSTRACT

To conduct the study and then analyzing the major characteristics of the saving behavior of households in the urban area of Pasto, it took into account the stratification of the urban area of the municipality, making it the study analyzes through characteristics of households, understood as representative individuals within any society.

To this end they develop four fundamental aspects that allow to understand more clearly the behavior of the study variable, just as is corroborated by the profile saver urban area of the city of Pasto and the relationship between income, savings and consumption, as well as empirical testing of theories which underlie this relationship. Second addition to glimpse the ways and preferences of household savings of the population of the urban area of Pasto, is contrasted with the findings in the field.

Thirdly, the impact that economic variables have some savings, to determine the motives behind the people with incomes to save, to the extent that the motives and saving decisions of households varies across strata. Finally the relationship of savings and economic growth to determine the path that drives economic growth and local Department on the condition of generating savings greater economic and social development for the welfare of society.

DEDICATORIA

A Dios, mi guardián y protector, que sin el nada es posible, a mi mamá Ana María Molina, por el apoyo, lucha y entrega incondicional brindado en todo este proceso, a mi Papá Hernán Usamá, por estar a mi lado en la realización de mis sueños, a mis hermanos Geovany, Danilo y Edwin, que de una u otra manera apoyaron el camino del estudio, a mi novia Karol Andrea, compañera y apoyo en todo momento de lucha y coraje para enfrentar el camino que recorrimos.

JORGE ALFONSO LUCERO MOLINA

DEDICATORIA

A DIOS quien fue mi guía y mi soporte ya que sin su presencia nada de esto hubiese sido posible.

A mi mamá Ana María Achicanoy y a mi papá José Adalberto Coral quienes siempre estuvieron junto a mí en las adversidades, me apoyaron y motivaron a seguir adelante para alcanzar mis metas.

A mi hermano John Coral cuyo apoyo y motivación me permitió seguir adelante.

A mis abuelos Mercedes Benavides y Leonardo Achicanoy quienes siempre estuvieron a mi lado.

A mis primos, tíos y demás familiares quienes me impulsaron en la consecución de mis metas.

A todos ellos

MUCHAS GRACIAS.

DIEGO ARMANDO CORAL ACHICANOY

AGRADECIMIENTOS

La realización de este trabajo fue posible gracias al apoyo y colaboración de nuestros familiares, docentes de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad de Nariño, amigos y compañeros que estuvieron presentes en el desarrollo de este trabajo.

De la misma manera los autores quieren expresar un agradecimiento a quien fuese el asesor de de este estudio, al docente IVAN FREDY ERAZO ANDRADE, cuyos conocimientos y colaboración hicieron posible esta investigación.

Así mismo se agradece la valiosa colaboración de entidades financieras como el banco SANTANDER, banco de BOGOTA, a los fondos de pensiones y cesantías PORVENIR e ING y al Fondo Nacional de Ahorro Pasto.

Finalmente los agradecimientos de una manera muy especial a HERNANDO PORTILLO Y EDGAR RODRIGUEZ jurados de tesis.

CONTENIDO

	Pág.
INTRODUCCIÓN	26
1. MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACION	28
1.1. TEMA:	28
1.2. TITULO:	28
1.3. DESCRIPCION DEL PROBLEMA	28
1.3.1. Antecedentes.....	28
1.3.2. Situación actual:	31
1.3.3. Formulación del problema:	35
1.4. JUSTIFICACION	36
1.5. OBJETIVOS	36
1.5.1. Objetivo General.....	36
1.5.2. Objetivos Específicos.....	36
1.6. DELIMITACION DEL PROBLEMA	37
1.6.1. Universo de Estudio.....	37
1.6.2. Espacio Geográfico	37
1.6.3. Tiempos a Investigar y Emplear	37
1.7. MARCO REFERENCIAL.....	37
1.7.1. Marco teórico	37
1.7.2. Marco contextual.....	46
1.7.3. Marco legal	56
1.7.4. Marco conceptual.....	61

1.8 DISEÑO Y PROCEDIMIENTO METODOLOGICO	63
1.8.1. Tipo de estudio	63
1.8.2. Población y muestra	64
1.8.3. Procedimiento y método	65
1.8.4 Técnicas de análisis e interpretación de resultados.....	65
2. ANÁLISIS DE LA INCIDENCIA DEL INGRESO Y CONSUMO CON RESPECTO AL AHORRO DE LOS HOGARES EN SAN JUAN DE PASTO, POR ESTRATOS PRIMER SEMESTRE DEL 2010.	65
2.1 INTRODUCCION	65
2.2 EL INGRESO DE LOS HOGARES	66
2.2.1 fuente de los ingresos de los hogares	70
2.2.2 Mercado laboral como fuente de ingresos	72
2.2.3 Oferta y demanda en el mercado laboral: el caso de Colombia y San Juan de pasto.	73
2.2.4 Ingresos laborales.....	80
2.3 CORROBORACION EMPIRICA: ECUACION DE MINCER	83
2.4 ESTRUCTURA DEL CONSUMO DE LOS HOGARES.....	88
2.5 INTERRELACION DEL INGRESO, EL CONSUMO Y EL AHORRO DE LOS HOGARES.....	94
2.6 LA RENTA, LA PROPENSION A CONSUMIR Y LA PROPENSION A AHORRAR	101
3. IDENTIFICAR LAS FORMAS DE AHORRO QUE PREFIEREN LOS HOGARES DE LA ZONA URBANA DE SAN JUAN DE PASTO PRIMER SEMESTRE DEL 2010.....	113
3.1 INTRODUCCION	113
3.2 FORMAS DE AHORRO DE LOS HOGARES DE LA ZONA URBANA DE PASTO.....	113

3.3 PREFERENCIAS DE AHORRO DE LAS FAMILIAS DE LA ZONA URBANA DEL MUNICIPIO DE PASTO.....	121
3.4 EL AHORRO DESDE LA PERSPECTIVA DE PENSIONES Y CESANTÍAS.....	126
3.5 EL AHORRO DESDE LA PERSPECTIVA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.....	128
3.6 EL AHORRO DESDE LA PERSPECTIVA DEL FONDO NACIONAL DE AHORRO	130
4. FACTORES ECONOMICOS QUE CONDICIONAN LA DECISION DE AHORRO DE LOS HOGARES EN SAN JUAN DE PASTO PRIMER SEMESTRE DEL 2010.....	130
4.1 INTRODUCCION	131
4.2 INCIDENCIA DE ALGUNAS VARIABLES ECONOMICAS EN EL AHORRO DE LOS HOGARES.....	132
4.2.1 LA RELACION ENTRE EL AHORRO DE LOS HOGARES DEL DEPARTAMENTO Y LOS NIVELES DE INFLACION.	132
4.2.2 LA RELACION ENTRE EL AHORRO DE LOS HOGARES Y LAS TASAS DE INTERES DE CAPTACION.....	134
4.2.3 EL AHORRO DE LOS HOGARES Y LOS IMPUESTOS	135
4.2.4 EL AHORRO DE LOS HOGARES Y LA RELAJACION DEL CREDITO.....	136
4.3 CONTRASTE ECONOMETRICO: INCIDENCIA DE LAS VARIABLES ECONOMICAS EN LOS NIVELES DE AHORRO.....	137
4.4 FACTORES QUE CONDICIONAN LA DECISION DE AHORRO DE LOS HOGARES DE SAN JUAN DE PASTO.	139
5. DETERMINAR LA INCIDENCIA QUE TIENE EL AHORRO EN EL DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL EN LA ZONA URBANA DE SAN JUAN DE PASTO PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2010.	143
5.1 INTRODUCCION	143
5.2 ANALISIS DEL CRECIMIENTO ECONOMICO DEL DEPARTAMENTO.....	143

5.3 ANALISIS DEL CRECIMIENTO ECONOMICO DE SAN JUAN DE PASTO..	148
5.4 LA RELACION AHORRO, CRECIMIENTO ECONOMICO Y DESARROLLO ECONOMICO.	151
5.4.1. ESTADISTICO DE PRUEBA DE ESTACIONARIDAD EN LAS SERIES AHORRO Y CRECIMIENTO ECONOMICO.	153
5.4.2 PRUEBA DE COINTEGRACION DE LAS VARIABLES AHORRO Y CRECIMIENTO ECONOMICO.	155
5.4.3 CORRELACION Y CAUSALIDAD ENTRE CRECIMIENTO ECONOMICO Y AHORRO.	158
5.5 INTERPRETACION DEL MODELO VAR PARA LA RELACION CRECIMIENTO ECONOMICO- AHORRO.	161
5.6. FUNCIÓN IMPULSO RESPUESTA DE LA RELACION CRECIMIENTO - AHORRO.	163
5.7. POSIBLE EVIDENCIA DE LA RELACION AHORRO - CRECIMIENTO PARA LA CIUDAD DE SAN JUAN DE PASTO.	165
5.8. DESARROLLO SOCIAL, DESIGUALDAD, POBREZA Y CALIDAD DE VIDA.	166
5.8.1 DESIGUALDAD Y POBREZA.	166
5.8.2 DESARROLLO SOCIAL Y DISMINUCION DE LA POBREZA.	168
5.8.3 CALCULO DEL COEFICIENTE DE GINI PARA LA ZONA URBANA DE SAN JUAN DE PASTO COMO MEDIDA ALTERNATIVA DE INEQUIDAD PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2010.	178
5.9 AHORRO Y DESARROLLO SOCIAL.	183
6. CONCLUSIONES Y ALTERNATIVAS PARA EL AHORRO DE LOS HOGARES EN LA ZONA URBANA DE DE PASTO PRIMER SEMESTRE DE 2010.	185
ANEXOS.....	208

LISTA DE CUADROS

	pág.
CUADRO N° 1. Prueba de cointegración de Johansen para las series trimestrales PIB real y Captaciones en el departamento de Nariño 1999 - 2006	156
CUADRO N° 2. Vector de cointegración para las series trimestrales PIB real y captaciones de Nariño 1999 - 2006	156
CUADRO N° 3. Vector de cointegración para las series trimestrales captaciones y PIB real para Nariño 1999 - 2006	158
CUADRO N° 4. Prueba de causalidad de Granger para las series trimestrales PIB real y captaciones en Nariño 1999 - 2006	159
CUADRO N° 5. Estimación del vector de autorregresivo para la relación ahorro crecimiento para las series trimestrales en Nariño	162

LISTA DE GRAFICOS

	pág.
GRAFICO No. 1.Comparativo IPC nacional y municipal.....	48
GRAFICO No. 2. Comparativo PIB Nacional y Departamental (variación %)	49
GRAFICO Nº 3. Estructura del PIB departamental, porcentaje de participación año 2006p (precios constantes).....	50
GRAFICO Nº. 4. PIB por habitante, Nacional, de Nariño y Pasto precios corrientes 2005 – 2006 (millones de pesos)	51
GRAFICO Nº 5. Total captaciones y colocaciones del sistema financiero en Nariño 2003 – 2008 (variación anual).....	52
GRAFICO Nº 6. Tasa global de participación, ocupación y desempleo.....	53
GRAFICO Nº.7. Tasa global de participación, ocupación y desempleo.....	54
GRAFICO Nº 8. Ingreso mensual promedio de los hogares Colombia ENIG 1994 - 1995.....	67
GRAFICO Nº 9. Ingreso mensual promedio de los hogares Colombia 2006 – 2007	68
GRAFICO Nº 10. Ingreso total promedio mensual en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos).....	69
GRAFICO Nº 11. Ingreso no monetario mensual promedio hogares de Colombia ENIG 2006 - 2007	71
GRAFICO Nº 12. Ingreso adicional promedio mensual en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010 (miles de pesos).....	72
GRAFICO Nº 13. Tasa global de participación Colombia y Pasto 2002 - 2010	73
GRAFICO Nº 14. Tasa de ocupación Colombia y Pasto 2002 - 2010	74
GRAFICO Nº 15. Tasa de desempleo Colombia y Pasto 2002 - 2010	74

GRAFICO N° 16. Tipo de empleo de los perceptores de ingresos en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010	76
GRAFICO N° 17. Evolución del salario mínimo y de la inflación en Colombia 2003 – 2010.....	78
GRAFICO N° 18. Salario real base 2005 Pasto y Colombia 2004 - 2008	79
GRAFICO N° 19. Ingresos laborales mensuales según deciles de ingresos Colombia ENIG 2006 - 2007	81
GRAFICO N° 20. Ingresos laboral mensual promedio en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos).....	81
GRAFICO N° 21. Ingresos laborales mensuales promedio según nivel educativo de los ocupados Colombia ENIG 2006 - 2007	83
GRAFICO N° 22. Rendimientos marginales crecientes en la educación para la zona urbana de Pasto primer semestre 2010	87
GRAFICO N° 23. Rendimientos marginales crecientes en la experiencia para la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010	88
GRAFICO N° 24. Gasto total promedio mensual de los hogares según deciles de ingresos Colombia ENIG 2006 - 2007	89
GRAFICO N° 25. Distribución del ingreso promedio de los hogares según clasificación del Gasto Colombia ENIG 2006 - 2007	90
GRAFICO N° 26. Gasto promedio mensual de los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos).....	91
GRAFICO N° 27. Distribución del gasto de los hogares en la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010 (cifras en términos porcentuales)	92
GRAFICO N° 28. Distribución del gasto de los hogares zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (términos porcentuales).....	93
GRAFICO N° 29. Ingreso promedio mensual vs gasto promedio mensual por deciles Colombia ENIG 2006 - 2007.....	95
GRAFICO N° 30. Ingreso mensual promedio vs gasto mensual promedio en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)	96

GRAFICO N° 31. Valor promedio mensual de los prestamos percibidos en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)	97
GRAFICO N° 32. Ingreso total promedio mensual vs gasto promedio mensual de los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos).	98
GRAFICO N° 33. Ahorro promedio mensual en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010	100
GRAFICO N° 34. Hogares que ahorran por estratos en la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010	100
GRAFICO N° 35. Propensión media al consumo y al ahorro en la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010	102
GRAFICO N° 36. Propensión marginal al consumo y al ahorro en la zona urbana de Pasto por estratos primer semestre de 2010	103
GRAFICO N° 37. Saldo de las principales captaciones del sector financiero por tipo Nariño 2007 - 2009	115
GRAFICO N° 38. Ahorro bancario y no bancario de los hogares zona urbana de Pasto estrato uno primer semestre 2010	116
GRAFICO N° 39. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato dos primer semestre 2010	116
GRAFICO N° 40. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de pasto estrato tres	117
GRAFICO N° 41. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato cuatro primer semestre 2010	118
GRAFICO N° 42. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato cinco primer semestre 2010	119
GRAFICO N° 43. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato 6 primer semestre 2010	120
GRAFICO N° 44. Total ahorro bancario y no bancario zona Urbana del municipio de Pasto primer semestre 2010	120

GRAFICO N° 45. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto, estrato uno	121
GRAFICO N° 46. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato dos primer semestre 2010	121
GRAFICO N° 47. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto, estrato tres primer semestre 2010	123
GRAFICO N° 48. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato cuatro primer semestre 2010	123
GRAFICO N° 49. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato cinco primer semestre 2010.....	124
GRAFICO N° 50. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato seis primer semestre 2010.....	124
GRAFICO N° 51. Total preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto primer semestre 2010.....	125
GRAFICO N° 52. Población de la zona urbana de Pasto que cuenta con protección para la vejez primer semestre de 2010.....	127
GRAFICO N° 53. Relación entre el ahorro de los hogares y la inflación 2004 - 2008	133
GRAFICO N° 54. Relación entre el ahorro y las tasas de interés de capitación Nariño 2004 - 2008	135
GRAFICO N° 55. Relación del ahorro y los impuestos Nariño 2004 - 2007.....	136
GRAFICO N° 56. Relación entre ahorro y relajación crediticia Nariño 2004 - 2008.....	137
GRAFICO N° 57. Motivos de ahorro de los hogares de los estratos uno, dos y tres de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010	140
GRAFICO N° 58. Motivos de ahorro de los hogares de estratos cuatro, cinco y seis de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010	142
GRAFICO N° 59. Producto Interno Bruto observado y potencial a precios constantes de 1990 Nariño (variación porcentual).....	145

GRAFICO N° 60. Crecimiento real del PIB Departamental por grandes divisiones de la CIIU precios constantes 1990 (variación porcentual)	146
GRAFICO N° 61. Crecimiento real del PIB Departamental por grandes divisiones de la CIIU precios constantes de 1990 (variación porcentual)	147
GRAFICO N° 62. Participación de los grandes sectores de la economía en el valor agregado Departamental precios constantes de 1990 (términos porcentuales) 2002 – 2006	148
GRAFICO N° 63. PIB nominal para Pasto y Nariño 2005 – 2006 (millones de pesos)	149
GRAFICO N° 64. Participación de las cuentas económicas en la formación del PIB para Pasto (cifras en términos porcentuales).....	150
GRAFICO N° 65. Participación de las cuentas económicas en la formación del PIB para la ciudad de Pasto (cifras en términos porcentuales)	150
GRAFICO N° 66. Respuesta del ahorro ante perturbaciones en el crecimiento económico para el departamento de Nariño en el periodo 2001 - 2006	164
GRAFICO N° 67. Porcentaje de personas que viven en hogares con NBI total Nacional censo 1973,1985, 1993 y 2005	169
GRAFICO N° 68. Porcentaje de personas que viven en hogares con NBI zona urbana de Pasto y resto según censo 2005.....	170
GRAFICO N° 69. Porcentaje de personas que viven en viviendas inadecuadas total Nacional según censo 1973, 1985, 1993 y 2005	171
GRAFICO N° 70. Porcentaje de personas que viven en vivienda inadecuada Zona urbana de Pasto y resto censo 2005	172
GRAFICO N° 71. Porcentaje de personas que viven en viviendas con servicios inadecuados total Nacional censo 1973, 1985, 1993 y 2005	173
GRAFICO N° 72. Servicios con que cuenta la vivienda Pasto, censo de 2005 ...	173
GRAFICO N° 73. Porcentaje de personas que viven en hogares con hacinamiento crítico total Nacional censo 1973, 1985, 1993 y 2005	174

GRAFICO N° 74. Porcentaje de personas que viven en hacinamiento Zona urbana de Pasto y resto censo 2005.....	175
GRAFICO N° 75. Porcentaje de personas en hogares con dependencia económica total Nacional, censo 1873, 1985, 1993 y 2005	175
GRAFICO N° 76. Porcentaje de personas que viven en hogares con dependencia económica zona urbana de Pasto y resto censo 2005	176
GRAFICO N° 77. Personas que viven en hogares con niños entre 7 y 11 años que no asisten a un centro de educación formal total Nacional censo 1973, 1985, 1993 y 2005	177
GRAFICO N° 78. Porcentaje de personas que viven en hogares con inasistencia escolar Zona urbana y resto de Pasto censo 2005.....	177
GRAFICO N° 79. Coeficiente de GINI para Colombia 2002 - 2009	181
GRAFICO N° 80. Índice de GINI para la ciudad de Pasto 2008 – 2009.....	182
GRAFICO N° 81. Nivel de educación del jefe cabeza de familia, zona urbana de Pasto primer semestre 2010 Cifras en términos porcentuales.	184

LISTA DE TABLAS

	pág.
TABLA N° 1. Proyección de población municipio de Pasto año 2009 (base nuevo CENSO) zona urbana y rural	55
TABLA N° 2. Número de hogares por estrato Pasto 2009.....	64
TABLA N° 3. Tasa global de participación tasa de ocupación y tasa de desempleo trimestre móvil Octubre a Diciembre (términos porcentuales)	73
TABLA N° 4. Valores de la regresión para la ecuación de Mincer	85
TABLA N° 5. Propensiones al consumo y ahorro zona urbana de Pasto por estratos primer semestre 2010	101
TABLA N° 6. Valores de la regresión de la ecuación de ingreso absoluto para la zona urbana de Pasto primer semestre 2010	104
TABLA N° 7. Determinación de la renta esperada por estratos zona urbana de Pasto primer semestre de 2010	108
TABLA N° 8. Valores de la regresión de la ecuación de ingreso permanente para la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010	109
TABLA N° 9. Valores de la regresión del ingreso permanente considerando el consumo para la zona urbana de Pasto primer semestre 2010.....	111
TABLA N° 10. Regresión de algunas variables económicas que inciden en el ahorro	138
TABLA N° 11. Matriz de correlación para el ahorro de los hogares de Nariño	138
TABLA N° 12. Prueba ADF para la raíz unitaria de las series trimestrales PIB real y ahorro para el Departamento de Nariño en el periodo 1999 – 2006	154
TABLA N° 13. Matriz de correlación para las series trimestrales ahorro y crecimiento económico para el departamento de Nariño en el periodo 1999 - 2006.....	161
TABLA N° 14. Distribución de los estratos de la ciudad de Pasto en cuantiles primer semestre de 2010	179

TABLA N° 15. Coeficiente de GINI para San Juan de Pasto primer semestre de 2010..... 180

LISTA DE ANEXOS

	pág.
Anexo A: Encuesta a realizada a los hogares de la zona urbana de Pasto	209
ANEXO B: Entrevista a los fondos de pensiones y cesantías	212
ANEXO C: Entrevista a las entidades bancarias	214
ANEXO D: Entrevista al fondo Nacional de Ahorro.....	215
ANEXO E: Pasto. Cuenta de producción y generación del ingreso, según ramas de actividad económica a precios constantes 2005.....	216
ANEXO F: Nariño Producto interno Bruto a precios corrientes y constantes 1989 – 2006.....	217
ANEXO G: Nariño Producto Interno Bruto Percápita a precios corrientes y constantes 1989 – 2006.....	219
ANEXO H: METODOLOGIA DEL CÁLCULO DEL SALARIO REAL PARA PASTO Y COLOMBIA.....	220
ANEXO I. METODOLOGIA PARA EL CÁLCULO DE LAS PROPENSIONES MEDIAS Y MARGINALES A CONSUMIR Y AHORRAR.....	222
ANEXO J: CALCULO DE LA REGRESION DEL INGRESO ABSOLUTO	223
ANEXO K.: Saldo de las captaciones del sistema financiero 2007 - 2009.....	228
ANEXO L. CIFRAS UTILIZADAS EN EL ANALISIS DE LA RELACION ENTRE AHORRO Y ALGUNOS FACTORES ECONOMICOS.....	228
ANEXO M. METODOLOGIA Y CÁLCULO DE ALGUNAS CIFRAS EN EL DESARROLLO DEL OBJETIVO 4.....	229
ANEXO N: A. PASTO PRODUCTO INTERNO BRUTO TOTAL Y POR HABITANTE 2005 – 2006.....	233
ANEXO O: METODOLOGIA DE LA DESAGREGACION TEMPORAL BFL.....	234

ANEXO P: METODOLOGIA UTILIZADA EN LA RELACION AHORRO CRECIMIENTO.....	236
ANEXO Q: METODOLOGIA PARA EL CALCULO DEL INDICE DE GINI.....	242
ANEXO R: Índice de GINI, de las 13 ciudades datos de la MESEP 2008 - 2009	244

INTRODUCCIÓN

En el presente estudio se realiza un análisis del comportamiento del ahorro y sus características en los hogares y por supuesto de la población que cuenta con ingresos, para tal efecto se tuvo en cuenta la estratificación de la zona urbana del municipio de San Juan de Pasto; utilizando información de tipo primario principalmente, además de información suministrada por entidades como el DANE, Cámara de comercio, Banco de la República, CEDRE, Bancos Comerciales, entre otros.

El ahorro es una de las variables más importantes dentro de cualquier economía ya que no solo depende de factores económicos sino que también depende de factores sociales, culturales, políticos, e incluso ideológicos. Además teniendo en cuenta el enfoque Neoclásico y Keynesiano esta variable es la que sustenta la inversión, la cual es fundamental para cualquier sociedad; es por eso que el ahorro debe ser tenido en cuenta dentro de cualquier estudio que pretenda visualizar el crecimiento y desarrollo de una economía de cualquier país; siendo así el estudio realiza un análisis desde el enfoque macroeconómico a través de las particularidades de los hogares, entendidos estos como individuos representativos de la sociedad de San Juan de Pasto, para los cuales se pueden diseñar estrategias encaminadas a estimular el ahorro que realizan, teniendo en cuenta que dentro del flujo circular del ingreso, el ahorro constituye una filtración; pero en este sentido se debe entender de una forma positiva ya que el ahorro sustenta a la inversión, el crecimiento y el desarrollo económico.

De esta manera el primer objetivo revela el perfil del ahorrador de la zona urbana de la Ciudad de San Juan de Pasto por estratos. Además de la relación que existe entre el ingreso, el ahorro y el consumo, y por supuesto de la comprobación empírica de las teorías que subyacen a dicha relación. El segundo objetivo muestra las formas y preferencias de ahorro de la población de la zona urbana de Pasto

El tercer objetivo además de analizar la incidencia que tienen algunas variables económicas en el ahorro, determina los motivos que impulsan a la población con ingresos a ahorrar, ya que la muestra que se tomó de cada uno de ellos refleja el comportamiento de la población y sus características, porque se piensa en primera instancia que los motivos y la decisión de ahorro de los hogares varía entre estratos lo cual se comprueba en el desarrollo de la investigación.

El cuarto objetivo analiza la relación que guarda el ahorro y el crecimiento económico para determinar la senda que impulsa el desarrollo económico local y departamental, además de explicar la forma en que el ahorro genera un mayor desarrollo social. El quinto objetivo revela las conclusiones a las que se llegó en el presente estudio además de las correspondientes recomendaciones que los

autores consideran de gran importancia. Finalmente el estudio hizo uso de herramientas tanto estadísticas como econométricas y de la información pertinente para determinar con precisión las variables que inciden en el comportamiento del ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto.

1. MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACION

1.1. TEMA:

Bajo el actual concepto globalizador en el que se desenvuelve la economía mundial, el ahorro ha ido cobrando cada vez más una gran relevancia dentro de los estudios realizados en búsqueda del desarrollo de una nación; es por eso que el ahorro es considerado como base esencial dentro de la estructura económica de cualquier sociedad, en la medida que esta variable proporciona condiciones indispensables para la inversión la cual se constituye como esencial para el desarrollo y crecimiento de la economía y por ende en el bienestar de todos los actores inmersos en ella. De allí la necesidad de realizar un estudio sobre el comportamiento del ahorro en San Juan de Pasto como fuente que propicie el desarrollo y bienestar de la sociedad.

1.2. TITULO:

Estudio del Comportamiento del Ahorro en los hogares, de la zona urbana de Pasto, primer semestre de 2010.

1.3. DESCRIPCION DEL PROBLEMA

1.3.1. Antecedentes. Algunos autores encontraron en el ahorro una manera y una oportunidad para mejorar no solo la economía de cada país sino también las condiciones de vida de cada individuo que conforma la sociedad. En la actualidad y a pesar de que las condiciones en las que se desenvuelve la economía mundial han cambiado significativamente, el precepto del ahorro se mantiene.

Aunque se han generado grandes cambios como el incremento inusitado de la producción y la aparición de nuevos bienes y servicios que ha revolucionado la manera de consumir a escala planetaria que contrasta con la pobreza, miseria y hambre de algunos países comúnmente considerados atrasados o subdesarrollados, los avances tecnológicos tanto para beneficio como para perjuicio de la humanidad, el deterioro del medio ambiente, la maximización de las ganancias y el interés individual solidificado en el modo de producción capitalista y la revolución del conocimiento sustentado en el proceso de transformación de las estructuras económicas, sociales y políticas.

El ahorro sigue constituyéndose como un factor clave en el desarrollo de una economía y de una nación el cual debe estar sustentado en un adecuado sistema financiero y desarrollo de sus mercados financieros así como un apropiado manejo de estos, las instituciones que los regulan y las políticas que se implementen, además del fomento a la cultura del ahorro.

Sin estas condiciones es casi imposible lograr que el ahorro propicie avances en la economía y en la calidad de vida de la población.

Debido a que es la primera vez que se realiza un estudio con tales características en la ciudad es normal que no se encuentren referencias que antecedan el periodo de análisis en el lugar específico mencionado es decir, la ciudad de San Juan de Pasto. Sin embargo y a pesar de esto es importante resaltar la existencia de material bibliográfico a nivel Nacional y Departamental los cuales brindan una serie de elementos de utilidad en el desarrollo de esta investigación.

Así a nivel Nacional se destaca el análisis sobre el ahorro del país hecho por Gilberto Arango Londoño (2000) en donde menciona que en términos generales el ahorro en Colombia registró una tendencia estable en la segunda mitad de la década de los ochenta con un promedio de 21.4%. En la década de los 90 el ahorro privado cayó significativamente iniciando en 17.6% del total del PIB al 11.6% del PIB en 1994 y a menos del 10% en 1999, mientras que el ahorro público pasó del 3.8% del PIB en 1990 al 7.4% en 1994. El ahorro privado ha sido mayor que el ahorro público tradicionalmente en el periodo 1980-1985 la contribución del ahorro privado fue de 81.6% como porcentaje del PIB frente al 18.4% del ahorro público tendencia que ha venido cambiando ya que para el año 1997 la participación fue de 51% y 49% respectivamente. Este cambio se debió a la pérdida de dinamismo del ahorro de los hogares, en tanto que el de las empresas muestra un comportamiento contrario. El análisis permite determinar que en las familias la decisión de ahorrar o consumir depende de múltiples factores, como enfermedades, provisiones para la vejez, adquisición de bienes materiales etc. Los niveles de ahorro son diferentes en el transcurso de la vida de la población; así la necesidad de acumular activos en el tiempo dependerá de las expectativas del ingreso futuro y su distribución; por tanto el porcentaje de ahorro dependerá de los niveles de ingreso, la inflación y las tasas de interés.

“Mayores ingresos generan más propensión al ahorro; mayor inflación incentiva el consumo presente y disminuye el ahorro, pues el consumidor teme que su poder adquisitivo real disminuya si aplaza sus compras; aumento en la tasa real de intereses incentivan el ahorro y aplazan los consumos. El incremento del ahorro generará, en el futuro, mayor ingreso disponible para inversiones y consumo”¹. De tal modo que la decisión de ahorrar esta significativamente influenciada por el nivel general de precios y las tasas de interés que se ofrezca en el mercado en donde finalmente el

¹ ARANGO, Gilberto. Estructura Económica Colombiana, novena edición. Mc Graw Hill. Santafé de Bogotá, D.C., 2000, pág. 346.

mayor postergamiento que se haga del consumo presente por el consumo futuro propiciará mayores niveles de inversión.

Otro estudio destacado es el de Carlos Esteban Posada (1995) que relaciona el ahorro y algunos aspectos macroeconómicos. Menciona que el ahorro en Colombia es comparativamente muy bajo. De acuerdo con este documento "entre 1985 y 1991 el ahorro privado equivalió, en promedio, a 13.8% del PIB. El ahorro nacional suma de los generados por los sectores privado y público, ascendió a 21% del PIB, también como promedio para esos 7 años. Entre 1992 y 1994 estas cifras se volvieron mucho más modestas. Así, se estima que en 1994 el ahorro privado pudo haber descendido a una suma de 6.2% del PIB, y que el nacional quizá debió tocar un piso: 15% del PIB"². Posada al comparar estas cifras con otras economías como la de los países desarrollados evidencia que el país tiene una baja propensión al ahorro, pero esto no solo se aplica para la economía del país sino que también se puede decir que es un rasgo típico de la región o por lo menos así quedó demostrado en los años ochenta lo cual como lo señala el autor es preocupante si se tiene en cuenta que esto implica un retroceso en el avance económico de largo plazo aunque esto no significa que no haya solución ya que existen otros motores de la economía que podrían generar una mayor proporción ahorrada como porcentaje del producto.

También otro referente importante es el realizado por Ligia Melo, Juana Téllez y Héctor Zárate que investiga el ahorro privado y más específicamente el de los hogares en Colombia. Este documento a través de la encuesta de calidad de vida para los años 1997 y 2003 realiza un análisis del ahorro de los hogares a nivel microeconómico en el corto plazo así como un análisis desde el enfoque macroeconómico en el largo plazo para el periodo 1950- 2004.

En esta investigación se evalúa el comportamiento del ahorro a nivel agregado para Colombia, utilizando información de las cuentas nacionales con base en la revisión metodológica de 1994; de igual modo, se realiza un ejercicio empírico para analizar el comportamiento del ahorro de los hogares y sus determinantes entre 1950 y 2004. También se evalúa el comportamiento del ahorro a nivel microeconómico, teniendo en cuenta diferentes definiciones del ahorro de los hogares, así como diferentes características socioeconómicas de la población. Igualmente, a partir de un análisis de perfiles de la población se analiza la hipótesis del ciclo de vida para el caso colombiano. Por lo cual se convierte en un referente muy importante que se tendrá en cuenta en el desarrollo del estudio que

² POSADA, Carlos Esteban. Ahorro y Modelos Macroeconómicos. Borradores Semanales de Economía.No.35.Banco de la República. Santafé de Bogotá, D. C.,1995, Pág. 3

se realizará para la ciudad de San Juan de Pasto. Se puede destacar de esta investigación que la caída de la tasa de ahorro de los hogares, registrada durante la mayor parte de la década de los noventa, estuvo, en parte, asociada con el comportamiento del sistema financiero, el cual, en lugar de favorecer el ahorro, pudo estimular el acceso al crédito de los hogares. Así mismo, el ahorro de los hogares ha sido negativamente afectado por la caída del ingreso disponible como consecuencia del aumento en los impuestos, observado durante los últimos años.

“Parte de la caída del ahorro de 2003, frente a 1997, obedece a que los ingresos en términos reales registraron una disminución superior a la observada en los gastos totales de los hogares. Igualmente, vale la pena destacar la presencia de hogares con altas tasas de ahorro negativo, lo cual puede obedecer a choques transitorios negativos de ingreso, debido a problemas de desempleo, que no necesariamente son acompañados con una reducción paralela en los niveles de gasto o, de otro lado, pueden tener origen en la tendencia de los encuestados a reportar menores ingresos, especialmente en los quintiles más bajos, lo cual coincide con las tasas de ahorro negativas más altas.”³

En Nariño en el Informe de Coyuntura Económica Regional de Nariño (ICER) 2007-2008. Estudio realizado por el banco de la república refleja la situación económica general del departamento analizando algunos componentes básicos como son: el PIB, desempleo, IPC, finanzas públicas, el comercio interno y externo, la actividad financiera, entre otros. Dentro de la actividad financiera se puede encontrar una breve descripción de las captaciones realizadas por el sistema financiero en donde se encuentra el ahorro tema central del proyecto de tesis.

El estudio ICER menciona el saldo de las principales captaciones para el departamento de Nariño, en las cuales se destaca los certificados de depósito a termino fijo ya que para el año 2008 registró una variación del 8.5% con respecto al 2007, pasando de 233.942 a 253.905 millones de pesos. Los depósitos de ahorro tuvieron una caída de -2.8% al pasar de 546.505 en el 2007 a 531.362 millones de pesos en el 2008. Lo que refleja que el departamento está dejando de ahorrar lo cual es preocupante si se tiene en cuenta que los mayores niveles de ahorro generan un mayor desarrollo y bienestar.

1.3.2. Situación actual:

CONTEXTO MUNDIAL:

³ MELO, Ligia; TELLEZ, Juana; ZARATE, Héctor. El Ahorro de los Hogares en Colombia .Revista Ensayos Sobre Política Económica. No. 56. Banco de la República. Santafé de Bogotá, D.C.,2006. Pág.153.

A nivel global, el 40% de los consumidores utiliza sus excedentes de dinero en ahorro, siendo este uno de los principales destinos del ingreso. Este promedio mundial está impulsado por una importante tendencia al ahorro presentada en Asia, debido principalmente al desempeño de su economía. Sin embargo altos niveles de ahorro no garantiza un alto crecimiento. Esto se debe a que grandes niveles de ahorro reducen el gasto realizado por los particulares y empresas. Así ni siquiera grandes niveles de inversión como de ahorro garantizan un crecimiento sostenido. También la incertidumbre con respecto al futuro estimula a muchos asiáticos a ahorrar.

La tasa de ahorro de los hogares de Estados Unidos ha experimentado un aumento desde el comienzo de este año, alcanzando en mayo el 6,9 % de la renta personal neta de impuestos. Equivaliendo a unos ahorros anuales de 750.000 millones de dólares. Sin embargo el aumento del mercado de valores y el mayor valor de las viviendas indujo a las personas a consumir una parte mayor de sus ingresos y ahorrar menos. A consecuencia de ello, la mayoría de las personas con trabajo redujeron la cantidad que ahorran para su jubilación y aumentaron los Gastos de los jubilados.

En Europa el ahorro de los hogares en el primer trimestre del 2009 registro una tasa muy alta en la zona del euro como en los veintisiete países situándose en el 15,6% y el 13,8% de su renta disponible, respectivamente. “Incremento presentado a que el consumo de las familias disminuyó más que su renta disponible”⁴, siendo el nivel de ahorro en la zona del euro el más alto registrado desde hace diez años. El ahorro interno en África Subsahariana, “se desmoronó en la década del 80, disminuyendo aún más en la del 90 y, pese a una recuperación parcial luego del año 2000, se ha mantenido bajo y fluctuante”⁵. El ahorro en bajo debido a la precariedad de los ingresos y a la inestabilidad de los mismos, siendo el ahorro muy irregular, también la volatilidad del crecimiento de la región es un factor que condiciona a los hogares en el nivel de ahorro.

Los hogares requieren de liquidez para realizar transacciones, razón por la cual el ahorro se destina a fines no financieros como por ejemplo compra de ganado, bienes raíces, joyas, entre otros, dejando de lado inversiones productivas, a esto se le suma el cierre de bancos estatales y la limitación de sucursales bancarias por parte de los bancos comerciales, los cuales enfocaron su actividad en áreas urbanas rentables, dejando de lado las zonas rurales así mismo los requisitos de depósito, el tiempo para realizar las transacciones, entre otras; desalientan a los ahorradores que ven con riesgo la seguridad de sus activos financieros,

⁴ La tasa de ahorro en Europa llega al nivel más alto de los últimos diez años, en: http://www.finanzas.com/noticias/economia/2009-07-30/188678_tasa-ahorro-europa-llega-nivel.html

⁵ Sedat Aybar, Kadir Has University, Turquía, y Costas Lapavitsas, School of Oriental and African Studies, University of London. La Urgente Necesidad de una Reforma Financiera para Movilizar Ahorros en África Subsahariana. Pág.1

América Latina ha tenido en los últimos años un buen desempeño económico, debido principalmente a la alta demanda mundial de materias primas, esto ha permitido incrementar los niveles de ahorro, realizando una comparación “las economías asiáticas tienen tasas de ahorro e inversión por encima del 30%, en tanto que América Latina ahorra e invierte menos del 20% del producto y que Asia crece a mayores tasas que América Latina”⁶. Latinoamérica a nivel mundial, gasta los ahorros en la compra de nueva tecnología, en mejoras de viviendas, fondos de retiro, vacaciones, decoración y pagar deudas. Los niveles de ahorro e inversión en América Latina son bajos comparados con las economías de Asia y de países desarrollados, “para el 2004 los niveles de ahorro se situaron en 480.000 millones de dólares”⁷

CONTEXTO NACIONAL:

Los niveles históricos del ahorro en Colombia la ubican en el promedio general de los países de ingresos medianos bajos. En el último cuarto de siglo la tasa media de ahorro en Colombia ha sido del 18% del PIB, con fuertes descensos en la crisis de los ochenta y con una fuerte decadencia a partir de los noventa, tras los procesos de apertura y liberación económica.

El ahorro es bajo en Colombia, el deterioro en las tasas de ahorro es considerable suscitado en la década de los noventa. “Es importante destacar que este comportamiento estuvo enmarcado por la crisis de la economía colombiana de 1998 y 1999, la cual afectó el comportamiento de las diferentes variables agregadas. En efecto, se observa que el ahorro nacional disminuye del 23,0% del PIB en 1995 al 13,4% en 1999. La caída del ahorro durante este período se puede atribuir tanto al estancamiento del ingreso disponible, el cual disminuyó de 103,3% del PIB en 1995 al 100,0% en 1999, como al aumento del consumo, el cual pasó de representar el 80,6% del PIB al 86,6%, respectivamente”⁸.

Para entender mejor el comportamiento del ahorro presentado en Colombia, se tiene que revisarlo desde tres puntos de vista el ahorro público, ahorro privado y ahorro de los hogares; el cual en la segunda mitad de la década de los noventa se presentó una disminución, “el ahorro público disminuye de 10.2% del PIB en 1995 a 3.1% del PIB en 1999. Esta caída se explica por el deterioro de las finanzas del sector público, cuyo déficit consolidado y especialmente el del Gobierno Nacional Central se incrementaron significativamente entre 1995 y el

⁶ ARREAZA Adriana, El boom de materias primas en América Latina: ¿Es suficiente para apuntalar y sostener el crecimiento? Pág. 1

⁷ Ibíd. Pág. 5

⁸ MELO Ligia, TELLEZ Juana, ZARATE Héctor, Ensayos sobre Política Económica, El ahorro de los hogares en Colombia. Pág. 116

año 1999, al pasar de 0.3% del PIB a 4.1% del PIB y de 2.2% del PIB a 5.9% del PIB, respectivamente”⁹.

En lo relacionado con el ahorro privado, este “desciende del 12.8% del PIB en 1995 a 10.4% del PIB en 1999. Esta caída se explica tanto por la reducción del ahorro de los hogares, como del ahorro de las sociedades financieras y no financieras. La caída más importante se presenta en las sociedades financieras, cuyo ahorro disminuye del 2.0% del PIB en 1995 a 0.4% del PIB en 1999, como resultado de la crisis financiera de finales de los años noventa. El ahorro de los hogares desciende de 6.3% del PIB a 6.0% del PIB durante el mismo periodo, esta reducción en el ahorro de los hogares se explica principalmente por la caída en el ingreso disponible, como consecuencia de la crisis económica de finales de la década de los noventa y del aumento de los impuestos”¹⁰.

Si se tiene en cuenta el bajo grado de desarrollo de Colombia y se lo compara en cifras con los países desarrollados o en desarrollo los cuales tienen altos ritmos de crecimiento, como son los del medio oriente, se hace evidente la baja propensión colombiana al ahorro. Así países desarrollados como Estados Unidos, Japón, Alemania, Reino Unido, entre otros registran tasas de ahorro del 20,7% del producto nacional; ahora si comparamos la tasa de ahorro Colombiana con Latinoamérica se presenta una tendencia a que el ahorro sea bajo, siendo esta una característica típica de la región

CONTEXTO REGIONAL:

El Departamento de Nariño y el Municipio de Pasto debido al incipiente desarrollo industrial caracterizado por inversiones de poco capital y el dominio de pequeñas unidades artesanales y microempresariales, no ha podido adaptarse de manera satisfactoria al proceso de integración Nacional e internacional. Tradicionalmente el sector agrícola ha sido considerado como el pilar de la economía departamental, pero recientemente comenzó a perder relevancia con la caída de los precios que generaron niveles bajos de ingresos debido a los bajos salarios repercutiendo inmediatamente en la calidad de vida de la población campesina, además esto desató factores de violencia por la expansión de los cultivos de uso ilícito en Nariño ya que lastimosamente esta situación provocó que estos fueran más rentables, todo esto aceleró la descomposición de la economía campesina y

⁹ MELO Ligia, ZARATE Héctor, TELLEZ Juana, Banco de la República, subgerencia Estudios Económicos, el ahorro de los hogares en Colombia. Pág. 10.

¹⁰ Ibid., pág. 10

agudizó el nivel de desocupación rural provocando movimientos migratorios hacia la capital del departamento.

Este proceso migratorio es uno de los causantes de los niveles elevados de desempleo que registra la ciudad de Pasto que además es uno de los más elevados del país, se suma a ello la inestabilidad laboral y la falta de oportunidades para la población lo cual incide directamente en la baja calidad de vida haciendo que el municipio sea poco productivo y poco competitivo. En cuanto a la situación actual del ahorro aun no se encuentra información para el municipio de Pasto, mientras que para el departamento la información es escasa y no esta actualizada, por consiguiente se optó por utilizar la información más reciente suministrada por el ICER para los dos semestres del año 2008; siendo así las captaciones del sector financiero del departamento registraron un bajo crecimiento del orden del 4.3% alcanzando 1.05 billones de pesos. La mayor reducción se presentó en las cuentas de ahorro especial con -14% y en los depósitos de ahorro con -2.8%. "Situación explicada a las formas de captación no bancarias que existen en el departamento que prometen rendimientos muy superiores a lo ofrecido por el sector financiero"¹¹.

1.3.3. Formulación del problema:

1.3.3.1 Formulación general del problema

¿Cuáles han sido las principales características del ahorro en los hogares de San Juan de Pasto, por estratos en el año 2010?

1.3.3.2 Formulación específica del problema

- ✓ ¿Cuál es la incidencia del ingreso y consumo respecto al ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto, por estratos para el primer semestre del 2010?
- ✓ ¿Cuáles son las formas de ahorro que prefieren los hogares de la zona urbana de Pasto por estratos para el primer semestre del 2010?
- ✓ ¿Qué factores económicos condicionan la decisión de ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto por estratos para el primer semestre del 2010?
- ✓ ¿Cuál es la incidencia que tiene el ahorro en el desarrollo económico y social de San Juan de Pasto para el primer semestre del 2010?
- ✓ ¿Cuáles son las conclusiones y alternativas para el ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto para el primer semestre del 2010?

¹¹ Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER). Primer Semestre del 2008. Pag17.

1.4. JUSTIFICACION

Esta investigación analiza y explica el comportamiento del ahorro de los hogares contando con los miembros de la población que percibe ingresos de la zona urbana de Pasto por estratos, a la vez como esta variable incide en la decisión de los individuos en cuanto a la proporción que del ingreso dedican al ahorro.

Teniendo en cuenta que el ahorro se constituye como una de las variables más importantes del campo económico, el estudio realiza un aporte importante para la comprensión de esta variable, la cual es clave para la economía regional dada su importancia en el campo económico, haciendo énfasis en el bienestar y calidad de vida de la población en la ciudad de San Juan de Pasto, ya que no existen estudios detallados de este tipo ni de esta variable, así el estudio genera nuevos avances y una nueva perspectiva acerca del comportamiento del objetivo en que se enmarca este estudio, de tal modo que para la academia este estudio contribuye en la implementación de nuevos conocimientos y a la vez sirve como referente para futuras investigaciones.

Desde el punto de vista económico el sistema financiero principalmente se ve beneficiado con este estudio ya que por medio del documento las entidades bancarias podrán conocer el por qué de los niveles bajos de ahorro de los hogares de los estratos bajos. Finalmente este estudio beneficia a la comunidad en general ya que por medio del mismo, estos pueden tener una mayor claridad acerca de la pertinencia y la importancia de ahorrar generando no solo beneficios a nivel individual sino también a nivel colectivo. Además el estudio presenta soluciones viables que contribuyen a elevar los niveles de ahorro especialmente en los estratos bajos.

1.5. OBJETIVOS

1.5.1. Objetivo General

Estudiar las principales características del comportamiento del ahorro de los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto por estratos primer semestre de 2010.

1.5.2 Objetivos Específicos

- ✓ Analizar la incidencia del ingreso y consumo con respecto al ahorro de los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto, por estratos para el primer semestre del 2010.
- ✓ Identificar las formas de ahorro que prefieren los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto por estratos para el primer semestre del 2010.

- ✓ Establecer los factores económicos que condicionan la decisión de ahorro de los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto por estratos para el primer semestre del 2010.
- ✓ Determinar la incidencia que tiene el ahorro en el desarrollo económico y social de la zona urbana de San Juan de Pasto para el primer semestre del 2010.
- ✓ Establecer las conclusiones y alternativas para el ahorro de los hogares en la zona urbana de San Juan de Pasto para el primer semestre del 2010.

1.6. DELIMITACION DEL PROBLEMA

1.6.1. Universo de Estudio

En el estudio se realiza un análisis del ahorro de los hogares en el área Urbana del municipio de San Juan de Pasto.

1.6.2. Espacio Geográfico

Zona urbana del municipio de San Juan de Pasto.

1.6.3. Tiempos a Investigar y Emplear

La investigación se enmarca en el año 2010, pero no solo se contará con información para este año sino que además se utilizará información de años anteriores hasta la información más reciente que se encuentre disponible; la ejecución del estudio comprendió un periodo de tiempo iniciando en Agosto del 2009 y finalizando en octubre del 2010.

1.7. MARCO REFERENCIAL

1.7.1. Marco teórico

Visión clásica del ahorro.

Enfoque de Adam Smith

Smith en su libro “ investigación sobre la naturaleza y causa de las riqueza de las naciones” explica una de las razones por la cual las personas de bajos ingresos destinan muy poco o nada de estos ingresos a la acumulación o al ahorro y si al consumo inmediato ya que este ingreso suscrito a un fondo el cual le permite al trabajador mantenerse y reproducirse en el mejor de los casos en su oficio o labor en la división del trabajo de la sociedad, apenas cubre sus necesidades y los gastos que realiza en consumo y trata de reponerlos antes que consumir todo. Particularmente Smith menciona que “cuando el caudal o fondo de un hombre es

solo el suficiente para mantenerse un corto número de días, o pocas semanas, rara vez piensa en sacar de él ganancia alguna. Lo va consumiendo con la mayor economía posible y procura, adquirir con su trabajo algo más con que poder llenar su lugar antes de acabar de consumirlo. En este caso, su renta o su ganancia no se deriva del fondo, sino de su trabajo, y este es el estado de la mayor parte de los trabajadores pobres en todos los países del mundo.”¹²

Smith menciona la situación opuesta, es decir, cuando una persona tiene un fondo lo suficientemente grande como para sacar provecho de la mayor parte de ese caudal y deja tan solo una pequeña porción o monto que le servirá de sustento hasta que esa mayor parte del fondo genere utilidad. De tal modo que el fondo queda dividido en la parte que genera utilidad llamada capital y la otra parte destinada al consumo. A su vez el capital se divide en fijo y circulante y es la interacción de estos lo que genera producción.

Smith también hace referencia a como las personas en algunas ocasiones prefieren atesorar sus recursos o su fondo antes que acumularlo o ahorrarlo. En aquellos países en los cuales se goza de una notable seguridad no hay razones para no emplear el fondo para conseguir una ganancia o utilidad, ya que de no hacerlo así estas personas serían consideradas como miembros infecundos y perjudiciales para la sociedad. Sin embargo, en aquellos países donde las personas están constantemente expuestas y la seguridad es mínima por causa de la violencia, es común que las personas enterraran sus fondos y atesorarlos y no destinarlos a algo productivo.

A esto Smith se refiere: “En aquellos desgraciados países en que se ven los hombres continuamente expuestos y sacrificados a la violencia de imprudentes superiores, es cosa muy frecuente enterrar y esconder una gran parte de los caudales, para tenerlos siempre en disposición de poder llevarlos consigo a parte más segura, en caso de verse amenazados de alguno de aquellos desastres a que se consideran expuestos en todo tiempo.”¹³ En esa época esa era la situación de Asia y algunos países Europeos bajo los antiguos regímenes feudales de gobierno evidenciando en estos aspectos de atraso y pobreza.

Queda claro entonces que los dineros enterrados y atesorados no son productivos ni deseables por los efectos negativos en la sociedad, en tanto que los recursos acumulados, ahorrados o invertidos son benéficos para la sociedad porque son aprovechables y productivos.

Por otra parte también señala como la moneda o dinero considerado como parte del fondo general de la sociedad puede sostener el capital nacional a través de los

¹² Smith, Adam. Investigación de la naturaleza y causa de la riqueza de las naciones. Volumen II. Barcelona, 1934. Pág.8.

¹³ *Ibíd.*, Pág.15.

bancos y como los recursos del ahorro y demás depósitos son canalizados hacia inversiones en actividades productivas.

Indica que los recursos que cualquier negociante tiene que conservar en efectivo para atender los pagos ocasionales que surjan sin ninguna otra función, se considera un fondo muerto que en nada beneficia a quien lo posee ni a su país. Entonces “las prudentes operaciones de un Banco le habilitan para convertir este fondo muerto en capital activo y productivo: en materiales en que trabajar, en instrumentos para el trabajo, o en mantenimiento y provisiones para los operarios, esto es, en un fondo que produzca algo para el país y para el dueño.”¹⁴ De tal modo que los recursos o montos que captan los bancos sean eficientemente canalizados a aumentar la industria de un país. Desde aquella época Smith resaltó la importancia de las instituciones financieras, más concretamente los bancos en cuanto a sus funciones que entre otras está el de dirigir los ahorros a la inversión y el manejo adecuado que deben hacer de estos depósitos en procura del bienestar de la sociedad.

Finalmente Adam Smith adopta una actitud sobria en cuanto a las leyes sobre usura debido a que los ahorros individuales se destinan bien sea a inversión o a un consumo excesivo el cual termina en deudas.

Particularmente defendió una baja tasa de interés como mecanismo para que los ahorros encuentren inversiones y no deudas. En la medida en que vayan aumentando los fondos para obtener utilidades con el interés, este tendrá que ir disminuyendo por causas del mercado. Entonces, unas bajas tasas de interés o de usura propicia que todos esos fondos que van en aumento sean trasladados a inversiones, porque las elevadas tasas de interés harían que los recursos se destinen a actividades riesgosas o al despilfarro con el consumo inmediato ya que serían aquellas personas que están en quiebra o que no tienen intenciones de efectivamente pagar sus deudas quienes estarían dispuestos a asumir exorbitantes pagos de interés contrario a lo que haría una persona sensata. “El hombre sobrio y de arreglada conducta, que no piensa en dar por el uso del dinero más que aquello que razonablemente puede regularse con una regular ganancia, no querría aventurarse en competencia con aquellos, y de esta suerte una gran parte del capital de la nación dejaría de llegar a manos de quienes debemos creer harían un uso útil y ventajoso del dinero, para depositarla en las de aquellos de quienes fuera lógico presumir que lo habrían de disipar.”¹⁵

Visión Neoclásica del ahorro.

Enfoque de Alfred Marshall

¹⁴ *Ibíd.*, Pág. 54.

¹⁵ *Ibíd.*, Pág.94.

Para Alfred Marshall la educación y la inversión que se haga en ella es fundamental para lograr una mayor productividad y desarrollo. Entonces el ahorro no solo debe ir dirigido a la inversión en capital fijo sino también en capital humano beneficiando tanto a los patrones como a los trabajadores y a la economía en general, ya que “ una buena educación proporciona grandes beneficios indirectos, incluso al trabajador ordinario; estimula su actividad mental, introduce en él la costumbre de investigar las cosas, le hace más inteligente, más listo, más exacto en su trabajo manual; eleva el tono de su vida tanto en las horas de trabajo como fuera de él; es, pues, un medio importante para la producción de riqueza material, al propio tiempo que, considerada como un fin en sí misma, no es menos importante que los demás fines que pueden servir a la producción de riqueza material.”¹⁶

Pero no solo deben considerarse los beneficios a la economía sino también los beneficios a la población, debido a que, un mayor traslado de fondos públicos y privados a la educación dotará al pueblo de mayores oportunidades para desarrollar sus aptitudes innatas y por consiguiente esto se verá reflejado en el aumento del valor económico de la producción generado por el incremento en la potencia productiva.

Marshall establece que el ahorro, entendido como la provisión o acumulación de recursos para atender necesidades futuras, se ha ido desarrollando de un modo lento en el transcurso de la historia de la humanidad. Además, la noción de ahorro es diferente entre los individuos que conforman una sociedad. Mientras que para unos el ahorro permite incrementar el capital, generar excedentes y de este modo acumular mayor riqueza; para otros la utilidad del dinero es menor cuando estas personas están empleadas que cuando no lo están, y sin embargo, no ahorran nada para las épocas de necesidad llegando a situaciones de pobreza y miseria en algunos casos. Y “en el extremo opuesto están los desgraciados en los que la pasión por el ahorro llega a los límites de la demencia, y hasta entre los labradores propietarios y en otras clases sociales encontramos a veces a personas que llevan la avaricia hasta el extremo de privarse de lo necesario y disminuir de ese modo su capacidad para el trabajo futuro, perdiendo así de dos modos, puesto que por una parte, no gozan de la vida actual, y, por otra, los ingresos que les produce la riqueza acumulada son menores que los que habría obtenido del aumento de su capacidad de trabajo si hubiesen empleado en sí mismos la riqueza que han acumulado en una forma material”.¹⁷

A medida que la sociedad se fue desarrollando también se desarrollaron sistemas que crearon condiciones de seguridad para ahorrar por ejemplo, para la vejez o para asegurar recursos a las familias de los obreros. Siendo así el trabajo constituido como la fuente general para satisfacer las necesidades supone un

¹⁶ Marshall, Alfred. Principios de Economía. Tercera edición. Madrid, 1957. Pág. 180.

¹⁷ *Ibíd.*, Pág.190.

crecimiento de la riqueza a través del aplazamiento consciente de un placer presente por un placer futuro.

Finalmente “Que un aumento en el tipo de interés del capital, es decir, en el precio de demanda del ahorro, tiende a aumentar el volumen de este último, ya que, a pesar del hecho de que unas cuantas personas han decidido asegurarse una determinada renta para sí mismas o para su familia ahorrarán menos con un tipo elevado del interés que con un tipo bajo, es una regla casi universal que el aumento en el tipo de interés aumenta el deseo de ahorrar, y a menudo también la potencia del ahorro, o, mejor dicho, es a menudo una indicación de que la eficiencia de nuestros recursos productivos ha aumentado.”¹⁸ Aunque debe entenderse que la inversión anual de riqueza constituye solo una parte de la acumulación existente y que por tanto, el incremento del ahorro no lo incrementa significativamente así se tratase en un mismo periodo de tiempo.

Visión Keynesiana del ahorro.

Enfoque de John Maynard Keynes

En su obra “Teoría General de la Ocupación, el interés y el Dinero”. Keynes afirma que existe una profunda relación entre ahorro e inversión, más aún estas dos variables no tienen por qué ser distintas una de la otra ya que el ingreso corresponde al valor de la producción que se realiza en un periodo de tiempo, o puesto en otras palabras, es el consumo de una parte del valor de esa producción más la inversión que es igual al valor de dicha producción que no se ha consumido. El ahorro se define entonces como la parte del ingreso que no se consume, es decir el ahorro está determinado por el diferencial entre ingreso y consumo; siendo así el resultado lógico es que la inversión sea igual al ahorro “como el monto de ahorro es una consecuencia del proceder colectivo de los consumidores individuales y el monto de la inversión es la conducta colectiva de los empresarios individuales, estas dos cantidades son necesariamente iguales, ya que cada una de ellas es igual al excedente del ingreso sobre el consumo”.¹⁹

Sin embargo algunos autores explican que estas dos variables no tiene que ser necesariamente iguales ya que es posible que en algún momento exista un excedente del ahorro sobre la inversión cuando hay incrementos de capital líquido

¹⁸ *Ibíd.*, Pág.199.

¹⁹ J. M. Keynes, *Teoría General de la Ocupación, el interés y el Dinero*. Fondo de Cultura Económica Ltda. 2000, Santa Fe de Bogotá, D.C. pág. 64

o lo que es lo mismo cuando haya aumentos involuntarios de artículos que no se hayan vendido.²⁰

Es por ello que para Keynes para quien es incorrecto la desigualdad entre estas dos variables esto solo se podría explicar debido a que la relación entre un banco y un depositante individual no se toma como una relación mutua bilateral, sino que se la considera unilateral en donde “se supone que un depositante y su banco tienen manera de ingeniarse para efectuar una operación, mediante la cual los ahorros pueden desaparecer del sistema bancario en tal forma que se pierden para la inversión o al contrario que el sistema bancario puede conseguir una inversión a la que no corresponda ahorro alguno”²¹.

De tal modo que la generación de crédito por parte del sistema bancario el cual permite realizar nuevas inversiones sin contar con el ahorro correspondiente sucede cuando el banco otorga a un empresario un crédito adicional sobre los demás créditos preexistentes, lo que ocasiona que se incremente su inversión actual, los ingresos inherentemente aumentarían también pero en una proporción mayor a la inversión. Incluso en una situación en donde no haya pleno empleo habrá aumentos tanto del ingreso real como del monetario. Sin embargo el público tiene la libertad de elegir las proporciones en que repartirá su aumento de ingresos entre ahorro y consumo, por tanto el crédito solicitado por el empresario no puede desembolsarse más rápido que la velocidad a la que el público decide aumentar sus ahorros, lo que significa que la inversión adicional no puede hacerse efectiva si no hay al unísono un incremento en los ahorros.

Keynes afirma que se puede caer en un error grave al pensar que una variación en el ahorro individual propicia una variación proporcional en la inversión global, ya que cuando un individuo ahorra aumenta su propia riqueza, pero no es cierto que también aumente la riqueza global. Entonces la homogeneidad entre el ahorro e inversión y la libertad de los individuos para ahorrar y consumir el monto que crean conveniente independiente de lo que otros pueden invertir, se sustenta en que probablemente la decisión de ahorrar más por parte de un individuo no afecte significativamente su ingreso, pero si el mayor ahorro está acompañado de un menor consumo esto afecta los ingresos de los demás a través de la caída en la producción, ocupación y los salarios lo que hace que para los demás sea imposible ahorrar simultáneamente cualquier cantidad estipulada y “por supuesto que es también imposible para la comunidad ahorrar menos que el monto de la inversión corriente ya que el intento de hacerlo así aumentará sin remedio los

²⁰ Por tanto como existe un stock de inventarios no habrá razón para incrementar la producción, es decir no hay razón para realizar nuevas inversiones, por lo cual una mayor parte del ingreso se ahorra.

²¹ *Ibíd.* pág. 81

ingresos hasta un nivel en el cual las sumas que los individuos decidan ahorrar den una cifra exacta e igual al monto de la inversión”²².

Siendo así, para que exista una igualdad entre inversión y ahorro se necesitan de condiciones bastantes particulares como las anteriormente expuestas. Pero estas condiciones no son suficientes como para permitir que la diferencia entre estas dos variables se dé por mucho tiempo. Por tanto para Keynes no es muy acertado referirse a este diferencial que aunque más novedoso carece de solides.

Por último J.M. Keynes trata un tema bastante importante que es la propensión a consumir y de allí la propensión a ahorrar. Para él la propensión a consumir no es más que aquella que determina qué parte de los ingresos se destina a consumo y, depende de factores objetivos y subjetivos como cambios en los salarios y en los ingresos, cambios imprevistos en el valor de los bienes de capital, reservas para contingencias imprevistas, disfrutar de un gasto creciente, cambios en la política fiscal, y en las expectativas acerca del nivel presente y futuro de los ingresos, entre otros. Todo ello se basa en la ley psicológica fundamental la cual indica que cuando el ingreso crece, también lo hace el consumo aunque no en la misma medida que el crecimiento en el ingreso. Lo que significa que un nivel absoluto mayor de ingresos ampliará la diferencia entre ingreso y consumo debido a que es primordial para una persona satisfacer sus necesidades básicas inmediatas antes que preferir cualquier forma de acumulación.

Cuando el ingreso ha aumentado lo suficiente como para cubrir dichas necesidades alcanzando cierto nivel de comodidad, primará para una persona ahorrar una mayor proporción del ingreso.

Esta última es la razón psicológica que motiva a ahorrar. De tal modo que queda definido el concepto de propensión a ahorrar que es la parte del ingreso que se dirige al ahorro después de haber satisfecho sus necesidades primarias, debido al incremento de los ingresos.

Siendo así Keynes determina que existe una relación inversa entre la propensión a consumir y la propensión a ahorrar, es decir, cuando la propensión a consumir disminuye, la propensión a ahorrar aumenta. “ahórrase o no una proporción mayor, consideramos como regla psicológica fundamental de cualquier sociedad. actual que, cuando su ingreso real va aumentando, su consumo no crecerá en una suma absoluta igual, de manera que tendrá que ahorrarse una suma absoluta mayor, a menos que al mismo tiempo ocurra un cambio desusado en los otros factores.”²³ Caso contrario ocurre cuando el ingreso cae debido a la disminución en los niveles de empleo, en ese caso, el consumo descenderá pero en un nivel menor que el ingreso real debido a la conducta de las personas y del gobierno.

²² *Ibíd.*, Pag.83

²³ *Ibíd.*, Pág. 94

Pero una vez las personas deciden la porción de sus ingresos que consumirán y la porción que guardarán para consumo futuro, estas tienen que decidir en qué forma guardarán esa porción de ingresos, si en activos líquidos o ilíquidos, o lo que es lo mismo, deben determinar su preferencia por la liquidez, en tal caso la preferencia por activos ilíquidos como los depósitos de ahorro, bonos, CDTs, etc. Dependen de la tasa de interés que es la recompensa por renunciar a la liquidez y la incertidumbre respecto al futuro de dicha tasa. Así la preferencia por la liquidez estará determinada por el motivo transacción, el motivo especulación, y el motivo precaución que en última instancia también determinan la decisión de ahorrar, excluyendo claro está el motivo transacción. Es decir, concretamente la decisión de ahorro depende del motivo precaución para cubrir imprevistos, el motivo especulación para obtener ganancia con las expectativas o información que se tenga hacia el futuro y el motivo previsión que es el ahorro en vista de un gasto futuro.

Visión de la escuela Monetarista sobre el ahorro

Enfoque de Milton Friedman

Friedman parte de analizar los supuestos fundamentales de la teoría del comportamiento del consumidor para establecer una función de consumo. En condiciones de previsión perfecta, es decir que el agente conoce exactamente cuántos períodos tiene que considerar, cuál será su ingreso en cada período, que bienes estarán disponibles al consumo en cada uno y cuál será la tasa de interés a la que podrá prestar o pedir préstamo; el agente procede a maximizar su consumo en los distintos períodos de tiempo con restricción a la renta y a la tasa de interés. Es decir, que teniendo en cuenta las expectativas que se tengan con respecto a estas variables una persona estará dispuesta a consumir o en su defecto a ahorrar.

También plantea una revisión de los conceptos de renta y consumo. Estos dos términos normalmente están asociados con los ingresos corrientes y con los gastos en bienes. No obstante, Friedman indica que en la teoría la renta suele definirse como la cantidad que una unidad de consumo puede consumir manteniendo intacta su riqueza y el consumo se utiliza para designar el valor de los servicios que se propone consumir durante el período en cuestión, valor que sería igual al valor de los servicios realmente consumidos.

Friedman establece que la renta permanente es el nivel máximo de consumo que podrá efectuarse en un período manteniendo inalterable la riqueza del consumidor y el consumo permanente es el nivel óptimo de consumo y se supone función de la renta permanente.

Visión moderna del ahorro

Enfoque de Franco Modigliani

Las personas administran su ingreso para poder en el futuro tener un flujo estable de consumo, en especial durante la vejez. Para conseguirlo se requiere ahorrar en el transcurso de la vida en el cual una persona se mantenga activa. “Los individuos ahorran cuando su renta es alta, y desahorran cuando dejan de trabajar sea cual fuera la razón”²⁴.

Según Modigliani esta teoría sería válida para una sociedad la cual tenga un grado de desarrollo de los mercados de capitales, en la cual la tasa de ahorro sufriría grandes variaciones en una economía. “Si las personas gastan durante su

²⁴ Hipótesis del ciclo vital: en <http://www.eumed.net/cursecon/libreria/2004/av/1e.htm>

periodo de retiro los ahorros de toda su vida (estas personas no dejan herencias, por lo que al momento del nacimiento la riqueza de todos los individuos de la familia es nula), en una sociedad donde la población y la renta per cápita permanecen constantes, el ahorro de las familias es igual a cero”²⁵.

Una de las variables a tener en cuenta con respecto a la teoría del ciclo de vida es el ingreso, por lo que la relación ahorro consumo de la sociedad estará delimitado por perturbaciones presentadas en la misma. “El consumo de un individuo está determinado por las previsiones de ingreso en toda su existencia. De esta manera, durante la vida laboral se tiende a ahorrar (cuando los ingresos son mayores), con la idea de consumir estos ahorros durante la vejez, introduciendo el supuesto de un nivel de consumo fijo a lo largo de la vida”²⁶. Así cuando se presenta un incremento en el ingreso, ocasionara que aumente la tasa de ahorro, así pues el ahorro dependerá de la tasa de crecimiento de los ingresos y no del nivel de ingresos; presentándose que cuando la economía está en crecimiento la tasa de ahorro se incrementara, mientras que cuando la economía entra en desaceleración la tasa de ahorro decrecerá.

1.7.2. Marco contextual

Descripción histórica

San Juan de Pasto capital del departamento de Nariño, Fundada en 1539 por el capitán Lorenzo de Aldana, se encuentra localizada en el extremo suroccidental de Colombia, limita al norte con el Cauca, al este con Putumayo, al sur con Ecuador, y al oeste con el océano Pacífico.

Posee una altura de 2.559 metros sobre el nivel del mar y una temperatura media de 14 grados centígrados. “Con una población proyectada para el 2009 de 405.424 habitantes,”²⁷ el sector urbano depende del comercio, los servicios y la industria, destacándose el procesamiento de alimentos y las artesanías.

“En tiempos precolombinos el territorio fue habitado por los grupos indígenas quillacingas, pastos, iscuandés, tumas y telembés. En algún momento algunos de estos grupos hicieron parte del gran imperio Inca. El primer conquistador que ingreso al territorio fue Pascual de Andagoya, él recorrió las costas del Pacífico. Francisco Pizarro inició la conquista del Perú ingresando por Tumaco en 1525.

²⁵ Ibid., Hipótesis del ciclo vital

²⁶ Teoría del ciclo vital en: <http://competenciaimperfecta.wordpress.com/2009/04/01/teoria-del-ciclo-vital/>

²⁷ Según el DANE, dirección de salud

En 1535, Juan de Ampudia, Sebastián de Belalcázar y Pedro de Añasco exploraron las áreas montañosas de Nariño, quedando el territorio bajo el dominio de Sebastián de Belalcázar, quien fue nombrado gobernador del territorio que pertenecía a la Audiencia de Quito. Después de la independencia, la región formó parte de la Provincia de Popayán, entre 1821 y 1886 hizo parte del departamento de Cauca y las provincias de Barbacoas y Pasto, finalmente, en 1904, se creó el departamento de Nariño, cuya capital es San Juan de Pasto²⁸.

Aspectos Geográficos, Culturales y Turísticos:

Pasto se levanta al pié del volcán Galeras. Ciudad donde se siente la presencia del pasado, mostrando un contraste arquitectónico con edificaciones de la época republicana y casas modernas. Se caracteriza por sus bellos paisajes, reservas naturales y centros culturales que acogen al turista brindándole amabilidad y cordialidad.

El Volcán Galeras hace parte del denominado Complejo Volcánico; localizado en el departamento de Nariño, específicamente en el Nudo de los Pastos. Tiene una altura de 4276 metros sobre el nivel del mar. Destacándose en su parte la belleza de la flora y fauna.

El aspecto cultural se enmarca en el carnaval de negros y blancos fiesta tradicional de los días 2, 3, 4 ,5 y 6, de Enero en donde se pone en manifiesto la verdadera destreza de los artesanos y los participantes del carnaval, demostrando la riqueza histórica y artística del pueblo nariñense, así mismo se destaca el barniz, la arquitectura religiosa de diferentes estilos, museos, bibliotecas y centros educativos.

Nariño tiene una extensión de 33.268 km². En el cual se diferencian tres regiones, la llanura del Pacífico, caracterizada por la intensa pluviosidad y las altas temperaturas, con vegetación selvática y extensos manglares. La cordillera de los Andes, posee un relieve escarpado y alturas hasta de 4.000 metros que se pueden observar en los volcanes de Chiles, Cumbal, Galeras y Azufra. La vertiente oriental amazónica, se caracteriza por la vegetación selvática y las altas precipitaciones.

Entre los atractivos turísticos con que cuenta el departamento de Nariño están: el Santuario de las Lajas, el volcán Galeras, la Laguna de la Cocha, Laguna verde, Laguna de Cumbal, Tumaco, Chimayoy, entre otros.

²⁸ Historia geográfica y datos generales de Pasto. En:
http://www.colombialink.com/01_INDEX/index_turismo/destinos/pasto.html

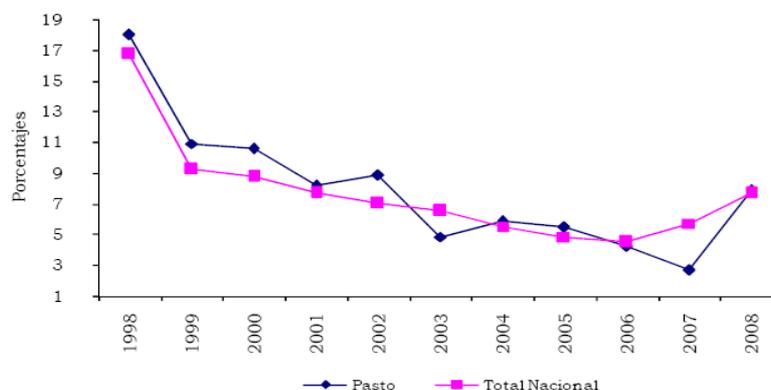
Actividad económica: La economía del departamento se basa en la prestación de servicios bancarios, comerciales y de transportes, le siguen las actividades agropecuarias, entre las que se destacan los cultivos de papa, hortalizas, trigo, frijol y cebada; la ganadería es vacuna con fines principalmente lecheros, también existe el ganado ovino y la cría de curíes. Algunos ingresos dependen de la explotación forestal y la pesca en el litoral pacífico. Entre los factores que más perturbaron la economía local y el ahorro están los altos precios de la economía doméstica y mundial, los cuales se destacan los alimentos, combustibles, servicios, bienes regulados, entre otros.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

En el año 2008, el comportamiento de los precios en la ciudad de San Juan de Pasto, presentó un incremento. En el primer semestre del 2008 el IPC registró una tendencia a la alza ubicándose por encima del promedio Nacional, Según datos del ICER “la variación del índice llegó a 7.3% es decir 5.98 puntos más que la registrada en idéntico periodo del 2007 y 1.25 puntos más que la obtenida a nivel nacional (6%)”²⁹.

GRAFICO No. 1. Comparativo IPC nacional y municipal.

Pasto y total nacional. Variación anual del IPC 1998-2008



Fuente: Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER) 2º semestre 2008

Como se observa en la gráfica la tendencia del IPC para la ciudad de Pasto ha sido más alta que la del promedio Nacional, donde la mayor contradicción se encuentra en el periodo 2006 – 2007. “la variación del IPC llegó a 2.64%, es decir

²⁹ Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER), primer semestre del 2008, pág. 14

1.60 puntos porcentuales menos que en el 2006, frente al 5.69% registrado para el conjunto registrado de las 13 ciudades principales³⁰.

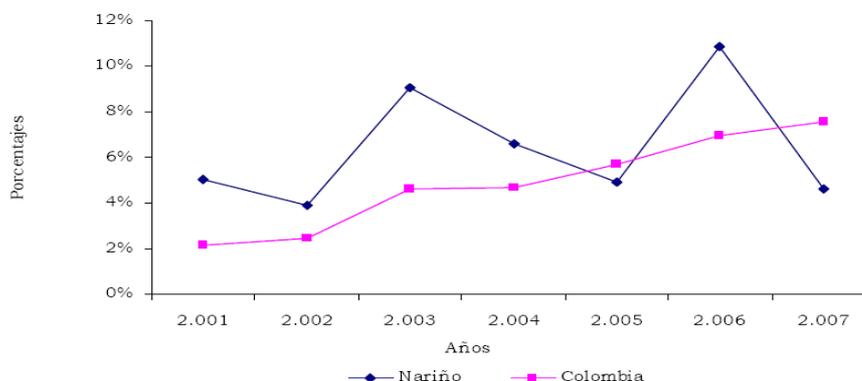
Según estudios del ICER la variación registrada en los años 2006 – 2007 se debió principalmente a los servicios bancarios, el cual refleja la importancia que tiene el sector servicios en la ciudad.

Para el periodo 2007 – 2008 El IPC muestra un notable incremento incluso superior al promedio Nacional, esta variación fue explicada significativamente significativa por el grupo de alimentos, vivienda y transporte que explican el 93.40%, de esta variación (ICER 2º semestre 2008).

PRODUCTO INTERNO BRUTO.

GRAFICO No. 2. Comparativo PIB Nacional y Departamental (variación %)

**Nariño y Total Nacional. Comportamiento Producto Interno Bruto
Años 2001-2007**



Fuente: DANE, ICER

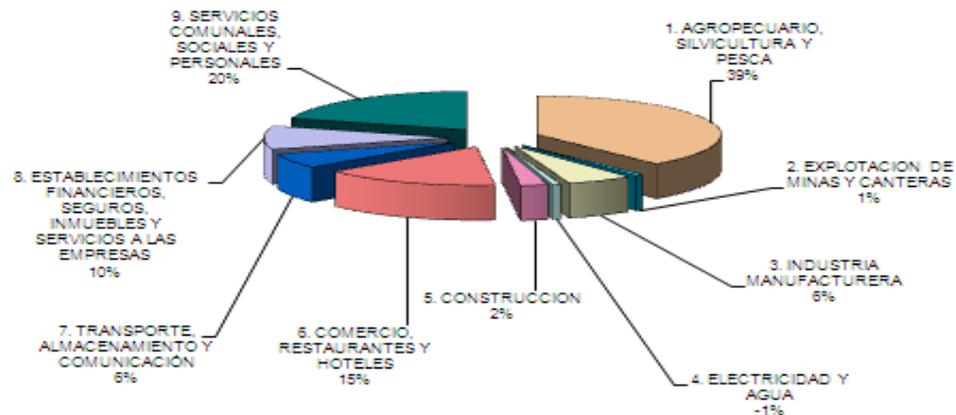
El PIB también se constituye como una variable la cual incide en los niveles de ahorro ya que a mayor crecimiento de la economía, genera mayor riqueza esta a la vez propicia que se de mayor empleo y salarios, lo cual significa que existirá un mayor porcentaje del ingreso destinado al ahorro.

En el grafico se observa que la tendencia del PIB departamental es a ubicarse por encima del promedio Nacional, sin embargo en el año 2006 el crecimiento económico perdió dinamismo ubicándose por debajo del promedio nacional. El crecimiento departamental estuvo fuertemente determinado por el sector terciario,

³⁰ Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER). 2007, pág. 6

seguido del sector primario, la actividad del sector terciario representó el 43,44% del total producido, y 18,86%, respectivamente (ICER 2º semestre 2008).

GRAFICO N° 3. Estructura del PIB departamental, porcentaje de participación año 2006p (precios constantes)



Fuente: universidad de Nariño, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, CEDRE, cuentas económicas de Nariño P: Información provisional.

En la grafica se observa la composición del PIB de acuerdo a las divisiones de la CIU, que para el año 2006 el sector agropecuario es el que tiene una mayor participación en la generación de valor, con el 39%, seguido del sector servicios comunales y personales con el 20%, comercio y restaurantes con el 15%; quedando el sector secundario rezagado ya que la participación es tan solo del 7% (industria manufacturera + industrias y canteras), evidenciando que Nariño es un departamento eminentemente agrícola, cuya dependencia se basa en el sector primario.

GRAFICO N°. 4. PIB por habitante, Nacional, de Nariño y Pasto precios corrientes 2005 – 2006 (millones de pesos)



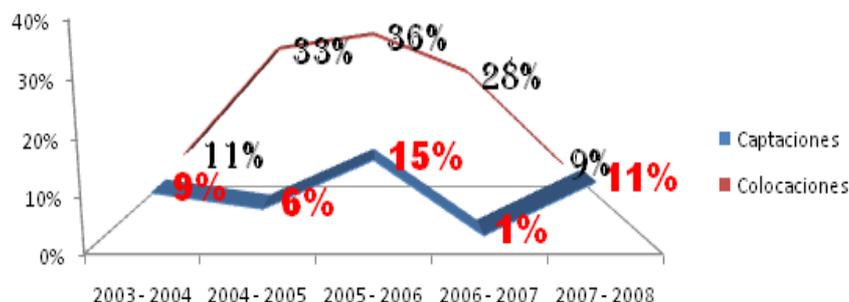
Fuente: DANE, Universidad de Nariño, CEDRE

En la grafica se observa un crecimiento del ingreso percápita entre los años 2005 y 2006, ocasionado por el mayor dinamismo de la economía Nacional y Departamental; así mismo como un incremento de la economía del municipio de Pasto, debido a que el municipio tiene una participación en el PIB de Nariño del 45.71%³¹. Lo que evidencia que la ciudad de Pasto está generando casi la mitad de la producción total del Departamento, lo que refleja que el Ingreso Percápita sea más alto que el ingreso percápita del Departamento.

De tal manera que al generarse estos mayores niveles de ingreso por habitante, es de esperar que los niveles de ahorro sean mayores en la ciudad que en el resto del Departamento. La producción bruta del municipio de Pasto ascendió a \$ **4.058.031** millones de pesos en donde los rubros más significativos que contribuyeron al generación de este valor fueron, Comercio y servicios de reparación de automotores, artículos personales y domésticos, Administración pública y otros servicios, Industrias manufactureras, siguiendo la tendencia de los últimos años en donde el sector agropecuario ha perdido participación en cuanto a la generación de valor del PIB municipal ya que el valor aportado es bajo en comparación con los rubros mencionados anteriormente; en el consumo intermedio los factores que más contribuyeron fueron, construcción, industrias manufactureras, transporte y almacenamiento y Comercio y servicios de reparación de automotores, artículos personales y domésticos con un valor de \$ **1.499.488** millones de pesos. Generando para el municipio de Pasto un valor agregado de \$ **2.558.542** millones de pesos y un PIB de \$ **2.603.583** millones de pesos (VER ANEXO 5).

³¹ DANE, Universidad de Nariño, CEDRE.

GRAFICO N° 5. Total captaciones y colocaciones del sistema financiero en Nariño 2003 – 2008 (variación anual)



Fuente: Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER).

La grafica muestra el comportamiento del sector financiero del Departamento de Nariño en el periodo comprendido del 2004 – 2008, con respecto a las captaciones se puede inferir que estas tiene un comportamiento muy volátil, debido a las variaciones en las variables que la componen. En cuanto a las colocaciones se observa que el comportamiento es más estable con un crecimiento desde el año 2004 al 2006 debido principalmente al “crecimiento en saldos de microcréditos (76,8%), créditos dirigidos a pequeños negocios o empresas de la región, así como en los créditos de consumo (27,0%) y en los créditos comerciales (12,5%). Cabe destacar, la disminución que se presentó en los saldos de créditos de vivienda, los que evidenciaron un movimiento negativo de 26,2% en el año 2004, tendencia que se venía presentando en este sector desde el primer semestre del mismo año. La titularización de cartera hipotecaria y la tendencia a prepagar deudas de vivienda de las familias explican el menor crecimiento, aunque se observa aumento en los desembolsos”³². A partir del 2006 este año se muestra una disminución considerable, debido principalmente a la variación de cuentas como Créditos y Leasing de Consumo y Microcréditos, al pasar del 41.6% en el 2006 al 25.5% en el 2007 y los microcréditos de 44.3% en el 2006 al 31.5% en el 2007, según el Informe Económico de Coyuntura Regional para Nariño (ICER 2007).

En el periodo 2007 – 2008 las colocaciones siguieron la tendencia a la baja, según el Informe Económico de Coyuntura Regional para Nariño, estas variaciones se debieron a las restricciones presupuestarias del ingreso permanente y a los

³² ICER, 2004, Pág. 29

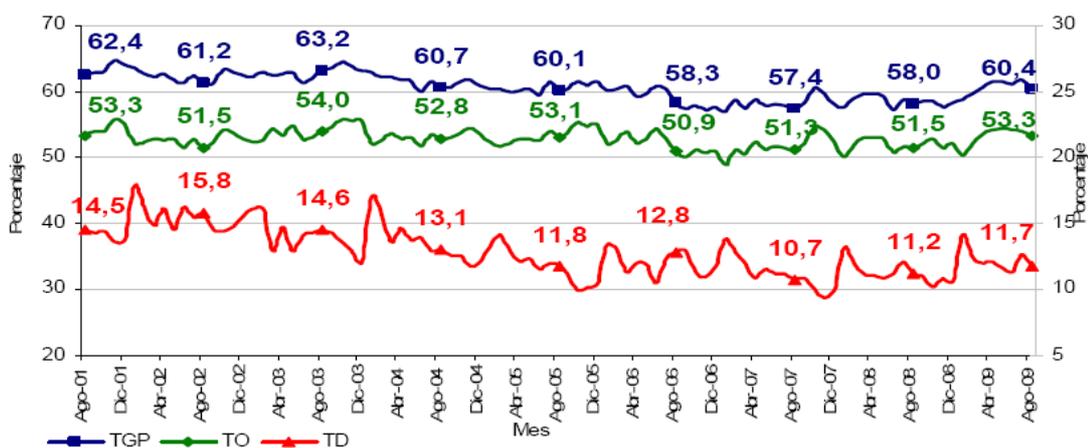
mayores requerimientos de las entidades financieras en el momento de otorgar créditos todo ello con el fin de evitar la fragilidad de la cartera.

Con respecto a las captaciones se observa que en el periodo 2003 – 2005 hay una ligera disminución pasando del 9% en el 2003 al 6% en el 2005, a partir de este punto se presenta un crecimiento debido a los depósitos en cuenta corriente bancaria con un incremento del 8.2% y los depósitos de ahorro con un incremento del 8.1%, las cuales siguen el mismo comportamiento a nivel Nacional.

En el departamento de Nariño al igual que en otras regiones, los efectos de las captaciones ilegales de dinero, denominadas “pirámides” fueron significativos. Para el periodo 2007 – 2008 se observa que, “al cierre de diciembre de 2008, el saldo de las principales captaciones del sistema financiero de Nariño alcanzó la suma de \$1.13 billones superior en 11.2% al del año pasado. En el mismo periodo el total nacional de captaciones creció 18.7%, mientras el aporte del departamento disminuyó a 0.57% frente al 0.62% aportado en igual periodo de 2007”³³

INDICADORES DEL NIVEL DE EMPLEO.

GRAFICO Nº 6. Tasa global de participación, ocupación y desempleo
Total nacional Agosto 2001 - 2009



Fuente: DANE, Principales indicadores del mercado laboral Agosto de 2009

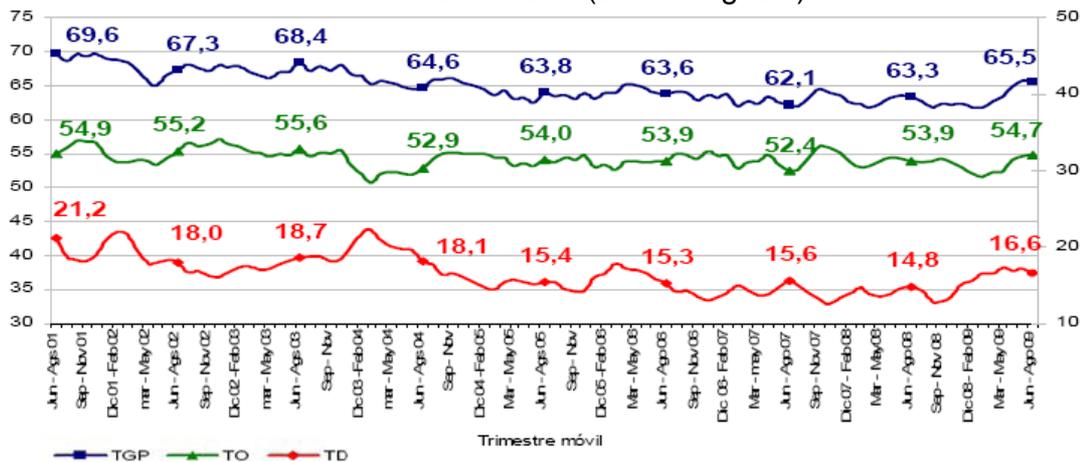
A nivel Nacional se puede observar que la tasas de desempleo ha tenido un comportamiento relativamente estable con leves disminuciones, aunque esta sigue

³³ Ibid., 2008, Pág. 32

siendo muy alta en comparación con las tasas de desempleo manejadas por países desarrollados; sin embargo al comparar este porcentaje con Pasto se evidencia que en esta ciudad los niveles de desempleo han estado por encima del promedio nacional, destacando los problemas que tiene la ciudad en materia de empleo.

En cuanto a la tasa de ocupación, esta muestra una tendencia estable en el periodo referido, según el DANE “la rama de actividad con mayor número de ocupados fue comercio, restaurantes y hoteles (25,5%) en el trimestre móvil junio – agosto de 2009. La posición ocupacional que mayor participación registró en el trimestre móvil junio – agosto de 2009, fue trabajador por cuenta propia (42,3%)”.

GRAFICO N°.7. Tasa global de participación, ocupación y desempleo
Pasto 2001- 2009 (Junio - Agosto)



Fuente: DANE, PRINCIPALES INDICADORES DEL MERCADO LABORAL Agosto de 2009

En la grafica se observa que la tendencia del desempleo ha sido a ser muy alta, como se registra en los años 2001 – 2004 siendo una de las más altas en el 2001 con el 21,2%, en los años siguientes se observa una disminución registrando un porcentaje de 14,8% en el 2008, sin embargo en lo corrido del 2009 se presenta un crecimiento del desempleo.

“Por su parte, la población ocupada creció en aproximadamente 2.000 personas, significando un aumento respecto a la cifra obtenida en el 2007. Por ramas de actividad económica, los ocupados se concentraron principalmente en comercio, servicios, industria y transporte, que representaron el 85,0% del total de la ocupación en Pasto durante el año 2008. La generación de empleo se centró en

las actividades inmobiliarias, mientras en transporte se presentaron fugas de puestos de trabajo³⁴.

Aspectos Demográficos

TABLA N° 1. Proyección de población municipio de Pasto año 2009 (base nuevo CENSO) zona urbana y rural

Ubicación zona urbana	Población	%	Ubicación zona rural	Población	%
Comuna 1	18.649	5.59	Genoy y la caldera	4,164	5.76
Comuna 2	22.245	6.67	Obonuco	2.843	3.93
Comuna 3	48.241	14.48	Gualmatán	1.402	1.94
Comuna 4	44.087	13.23	Mapachico	3.193	4.42
Comuna 5	43.542	13.07	Santa Barbara	9.183	12.70
Comuna 6	42.138	12.64	Mocondino	5.215	7.21
Comuna 7	13.531	4.06	La Laguna	7.139	9.87
Comuna 8	25.654	7.7	Jongovito	2.575	3.56
Comuna 9	22.134	6.64	Catambuco	16.139	22.32
Comuna 10	21.820	6.55	Cabrera	1.535	2.12
Comuna 11	17.354	5.20	Morasurco	3.201	4.43
Comuna 12	13.728	4.12	Buesaquillo	8.716	12.06
			El Encano	6.994	9.67
Total urbano	333.124	100			
Total rural				72.300	100
Total 405.424					

Fuente: DANE, dirección de salud, Proyección por grupo etareo por comunas y corregimientos OPGI.

En la tabla se observa que para el año 2009 la población proyectada total fue de 405.429 mil habitantes, de los cuales el 82.17% corresponde al área urbana, en tanto que para la zona rural corresponde el 17.83%. En la zona urbana se observa que la mayor concentración de la población se encuentra en las comunas 3, 4, 5, y 6 con el 53.22% de la población urbana, mientras que en la zona rural el mayor número de habitantes se encuentra concentrado en Catambuco, Santa Barbar y Buesaquillo con el 47.08% del total de la población rural. En las zonas rural y urbana la población por género es mayor las mujeres con 174.100 y 36.741 respectivamente; en tanto que para los hombres de la zona urbana y rural es de 158.478 y 36.104 respectivamente.

³⁴ Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER). 2º semestre del 2008, Pag.19

1.7.3 Marco legal

CONSTITUCIÓN POLÍTICA DE COLOMBIA.

De los derechos, las garantías y deberes.

Artículo 25: por medio del cual se establece que toda persona tiene derecho a un trabajo, en condiciones dignas y justas, a si mismo se manifiesta que es un derecho y una obligación social prestar este servicio; el cual debe estar bajo la protección del Estado.

Del régimen económico y de la hacienda pública.

Artículo 335: Se regula las actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados del público, los cuales son de interés de la sociedad; también se establece la intervención del Gobierno en relación a lo que establece la ley para un mejor aprovechamiento de los recursos y la inversión realizada por las personas, así mismo se promoverá la democratización del crédito.

De los derechos sociales, económicos y culturales.

Artículo 48: la seguridad social es un servicio público de carácter obligatorio que se prestara bajo la dirección, coordinación y control del Estado. También se garantiza a todos los habitantes el derecho irrenunciable a la seguridad social. La cual puede ser prestada por entidades públicas o privadas, que de conformidad con la sociedad y el Estado se ampliara la cobertura de este servicio; así mismo se prohíbe utilizar y destinar recursos propios de instituciones que prestan estos servicios, para fines distintos para lo que fueron creadas.

Adicionado acto legislativo 01 de 2005 art 1: “El Estado garantizará los derechos, la sostenibilidad financiera del sistema pensional, respetará los derechos adquiridos con arreglo a la ley y asumirá el pago de la deuda pensional que de acuerdo con la ley este a su cargo. Las leyes en materia pensional que se expidan con posterioridad a la entrada en vigencia de este acto legislativo, deberán asegurar la sostenibilidad financiera de lo establecido en ellas”³⁵.

DECLARACIÓN UNIVERSAL DE LOS DERECHOS HUMANOS DE LAS NACIONES UNIDAS 1948.

Por lo cual la Asamblea General proclama:

³⁵ Constitución Política de Colombia, pág. 12

Artículo 23. 1. Toda persona tiene derecho al trabajo, a la libre elección del mismo. A condiciones equitativas y satisfactorias y a la protección contra el desempleo.

2. Toda persona tiene derecho sin discriminación alguna, a tener un trabajo igual, a si mismo a acceder a un salario.

3. Toda persona que tenga un trabajo tiene derecho a una remuneración equitativa y satisfactoria, que asegure así como a su familia una existencia conforme a la dignidad humana.

LEY 100 de 1993

SISTEMA GENERAL DE PENSIONES

ARTICULO 10: tiene por objeto garantizar a la población, el amparo contra las contingencias derivadas de la vejez, la invalidez y la muerte, mediante el reconocimiento de las pensiones y prestaciones, así como propender por la ampliación progresiva de cobertura a los segmentos de población no cubiertos con un sistema de pensiones.

ARTÍCULO 11: se aplicará a todos los habitantes del territorio nacional, conservando adicionalmente todos los derechos, garantías, prerrogativas, servicios y beneficios adquiridos, para acceder a una pensión o se encuentren pensionados por jubilación, vejez, invalidez, sustitución o sobrevivientes de los sectores público, oficial, semioficial, en todos sus órdenes, del Instituto de Seguros Sociales y del sector privado en general.

AFILIACION AL SISTEMA GENERAL DE PENSIONES

ARTÍCULO 15: Serán afiliados al Sistema General de Pensiones:

1. En forma obligatoria: Todas aquellas personas vinculadas mediante contrato de trabajo o como servidores públicos. Así mismo, los grupos de población que por sus características o condiciones socioeconómicas sean elegibles para ser beneficiarios de subsidios a través del Fondo de Solidaridad Pensional, de acuerdo con las disponibilidades presupuestales.
2. En forma voluntaria: Los trabajadores independientes y en general todas las personas naturales residentes en el país y los colombianos domiciliados en el exterior, que no tengan la calidad de afiliados obligatorios y que no se encuentren expresamente excluidos por la presente Ley.

REGIMEN DE AHORRO INDIVIDUAL CON SOLIDARIDAD

ARTICULO 59: El Régimen de Ahorro Individual con Solidaridad es el conjunto de entidades, normas y procedimientos, mediante los cuales se administran los recursos privados y públicos destinados a pagar las pensiones y prestaciones que deban reconocerse a sus afiliados.

Este régimen está basado en el ahorro proveniente de las cotizaciones y sus respectivos rendimientos financieros, la solidaridad a través de garantías de pensión mínima y aportes al Fondo de Solidaridad, y propende por la competencia entre las diferentes entidades administradoras del sector privado, sector público y sector social solidario, que libremente escojan los afiliados.

LEY 1328 DE 2009

"POR EL CUAL SE DICTAN NORMAS EN MATERIA FINANCIERA, DE SEGUROS, DEL MERCADO DE VALORES Y OTRAS DISPOSICIONES".

Capítulo II. Artículo 7. *Literal t:* menciona que las entidades financieras estarán obligadas a desarrollar programas y campañas de educación financiera a sus clientes sobre los diferentes productos y servicios que prestan, obligaciones y derechos de estos y los costos de los productos y servicios que prestan, mercados y tipo de entidades vigiladas, así como de los diferentes mecanismos establecidos para la protección de sus derechos, según las instrucciones que para el efecto imparta la Superintendencia Financiera de Colombia. Lo cual garantiza la total transparencia de los contratos entre estas entidades y los consumidores financieros.

Título II. DE LAS FACULTADES DE INTERVENCION DEL GOBIERNO NACIONAL

Artículo 23: *Literales i, j, k:* En estos literales se establece que los recursos provenientes de la pensión obligatoria del régimen de ahorro individual con solidaridad y de las pensiones de retiro programado deben invertirse en fondos que tengan en consideración las edades y los perfiles de riesgos de los afiliados con el propósito de lograr la mayor rentabilidad a favor de estos. (*Literal i*). También menciona que las entidades financieras deben permitir a los afiliados al régimen de ahorro individual con solidaridad conocer sus derechos y deberes para tomar decisiones, de igual modo tener la libertad de elegir entre las distintos fondos de pensiones disponibles y que las comisiones por la administración de estos recursos sea un monto razonable teniendo en cuenta el desempeño de los portafolios administrados y el recaudo de los aportes.

Literales l y n: los recursos de los fondos de cesantías deben invertirse en portafolios de inversión que respondan a las expectativas, además de asegurar la permanencia de los recursos en dichos fondos. También las entidades financieras deben promover el acceso a servicios financieros y de seguros a la población de bajos ingresos y a la mediana, pequeña y microempresa.

Artículo 24. Literal m: las sociedades administradoras deben establecer las normas correspondientes de diferentes fondos de pensión en el régimen de ahorro individual con solidaridad en los periodos de acumulación y desacumulación las cuales deben incluir el número de fondos el cual no podrá ser mayor a cuatro incluido el fondo especial de retiro programado, deben incluir los regímenes de inversión de cada fondo teniendo en cuenta tipos y porcentajes admisibles según el tipo de riesgo y la rentabilidad mínima, debe considerar las reglas supletivas y obligatorias en la asignación de las cuentas de ahorro individual a los distintos fondos teniendo en cuenta los aportes y la edad del afiliado, libertad de los afiliados, traslado de los recursos y el régimen de ajuste gradual al esquema de multifondos.

El gobierno nacional diseñará y reglamentará un esquema de multifondos en el régimen de ahorro individual con solidaridad que en la etapa de acumulación estará compuesto por tres fondos a saber: conservador, moderado y de mayor riesgo y en la etapa de desacumulación con un fondo especial de retiro programado para los pensionados.

Literales p y r: las sociedades administradoras deben establecer las normas generales acerca de la información que debe suministrar a los afiliados al régimen de ahorro individual con solidaridad y a los afiliados a los fondos de cesantías además de procurar los instrumentos que faciliten e incentiven el acceso a servicios financieros, de seguros e igualmente a los que involucren el manejo, aprovechamiento e inversión de recursos captados del público, por parte de la población de menores recursos, la pequeña, mediana y micro empresa, así como las condiciones y mecanismos que permitan el desarrollo de dichos servicios por parte de las entidades que realizan tales actividades.

Artículo 26. Parágrafo: De acuerdo a las nuevas funciones otorgadas a los establecimientos bancarios estos serán autorizados para manejar las cuentas de ahorro programado obligatorio establecidas en la ley.

Artículo 31: Modifícase el numeral 2 del artículo 277 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, el cual quedará así:

2. Títulos de Ahorro Educativo. El Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior, ICETEX, tiene autorización para que

directamente o a través de fideicomiso emita, coloque y mantenga en circulación, Títulos de Ahorro Educativo (T.A.E.) que tienen como características asegurar al tenedor de estos títulos que en futuro y a su presentación el ICETEX pagará lo pactado en su suscripción y en cuotas iguales, serán considerados títulos nominativos cuyo vencimiento será hasta de 24 años, el cobro de los intereses y del capital del título prescribirán en 5 años a partir de la fecha de su exigibilidad y finalmente el valor de cada título podrá ser pagado en el momento de su suscripción o con instalamentos entre 12 y 24 meses.

Título VI. DEL RÉGIMEN FINANCIERO DE LOS FONDOS DE PENSIÓN OBLIGATORIA Y CESANTÍA

Artículo 47 y 48: Bajo el nuevo régimen las administradoras ofrecerán los diferentes fondos de pensión a través del esquema multifondos para que las personas que desean afiliarse elijan libremente aquellos fondos que mejor se ajusten a sus edades y perfiles de riesgo de tal manera que con un adecuado manejo estos generen el mejor retorno que sea posible al final del periodo de acumulación o si es el caso, hasta cuando el beneficiario tenga derecho a la pensión bajo la modalidad de retiro programado. También los afiliados podrán trasladar sus recursos si así lo desean, entre administradoras y fondos que ellas ofrezcan. Dentro del esquema multifondos se asignarán reglas para la modalidad de fondo conservador o moderado por parte del gobierno para los afiliados que no hayan escogido aún el fondo de pensiones en el periodo establecido. En todo caso el afiliado estará seguro ya que deberá ser informado acerca de las ventajas y desventajas de cada fondo para que éste pueda tomar la mejor decisión o la que más se adecúe a sus requerimientos y además de ninguna forma habrá dependencia entre los recursos de los afiliados y el patrimonio de las administradoras y estos recursos serán invertidos en fondos de pensiones que tendrán en cuenta la edad, el género y el perfil de riesgo del afiliado según lo establezca el gobierno.

Artículo 57: El fondo de garantías de instituciones financieras. (fogafin) garantizará a los afiliados a los fondos de pensiones y de ahorro individual con solidaridad que los fondos no perderán poder adquisitivo, esto a través de la variación acumulada equivalente a la variación del IPC calculado por el DANE que asegura que la rentabilidad real de los aportes, calculada al momento del reconocimiento de la pensión de vejez, nunca sea negativa.

Artículo 58 y 60: Los recursos de los fondos de cesantías se invertirán en portafolios de inversiones de corto y largo plazo que generen rentabilidad, seguridad y liquidez. Cuando se haga referencia a los fondos de pensiones obligatorias y su rentabilidad mínima esto hará relación a los fondos de inversión y/o a la rentabilidad mínima que establezca el gobierno. Para el caso de los fondos

de cesantías cuando se haga referencia al régimen de inversión y/o a la rentabilidad mínima de estos se hará alusión al régimen de inversiones o rentabilidad mínima de los portafolios de inversiones de largo plazo.

Artículo 80: Promulga que el ahorro programado dirigido a la adquisición de vivienda de interés social (VIS) y vivienda de interés público (VIP) será remunerado con base en la UVR para las cuentas que se abran después de establecida la presente ley.

Artículo 85: Se debe otorgar una adecuada garantía para los depositantes y ahorradores en donde se atenderá prioritariamente a los pequeños ahorradores y depositantes. La cobertura podrá ser diferente para las cooperativas financieras, las cooperativas de ahorro y crédito y las cooperativas multiactivas con sección de ahorro y crédito.

Artículo 87: Las personas de bajos recursos que hayan realizado aportes o ahorros periódicos o esporádicos según las normativas establecidas por el gobierno podrán acceder a beneficios económicos periódicos (BEPS) inferiores a un salario mínimo siempre y cuando cumplan con requisitos como cumplir la edad de pensión, que el monto de los recursos ahorrados sumado a los aportes voluntarios de los fondos de pensiones obligatorias y otros autorizados no sean suficientes para cubrir una pensión mínima.

Parágrafo: Los BEPS son estímulos al ahorro de largo plazo que se harán teniendo en cuenta además de lo anterior los recursos del fondo de solidaridad pensional efectivos al finalizar el periodo de acumulación que guardarán relación con el ahorro individual y con los incentivos puntuales en donde estos mas los incentivos periódicos no podrán ser superiores al 50% de los recursos totales del programa. Los BEPS deben fomentar la cultura de ahorro para la vejez, adicional a esto el gobierno establecerá las condiciones en las cuales los recursos que se han ahorrado podrán ser utilizados como garantías para la obtención de créditos relacionados con la atención de imprevistos y además el Fondo de Riesgos Profesionales podrá contratar seguros para cubrir los riesgos de invalidez y muerte por parte de los ahorradores.

Finalmente con el monto ahorrado, sus retornos, los incentivos obtenidos y la indemnización del seguro de riesgos el ahorrador podrá adquirir un seguro que le pague el Beneficio Económico Periódico o pagar total o parcialmente un inmueble de su propiedad.

1.7.4 Marco conceptual

Conceptos generales del ahorro

- ✓ **Ahorro:** es la parte del ingreso que se destina para cubrir eventualidades y gastos futuros.
- ✓ **Ahorro programado:** contrato establecido entre un depositante y una institución financiera en la cual se pactan cuotas mensuales, con el objetivo de construir, mejorar y adquirir vivienda, además de adquirir el subsidio de vivienda otorgado por el Estado.
- ✓ **Certificado de depósito a término (CDT):** es un título valor que emite un banco a un cliente que ha hecho un depósito de dinero, con el cual se adquiere el derecho a recibir un interés fijo, el cual se establece al momento de la constitución del mismo dependerá del plazo pactado y es pagado al vencimiento del título junto con el capital inicial; tiene un plazo máximo de 30 días el cual no se puede liquidar antes del periodo pactado, es exento del cobro del 4 por mil.

Conceptos de ahorro en la prestación de seguridad social

- ✓ **Fondo conservador de pensiones:** son fondos voluntarios de pensiones los cuales se destinan a inversiones de bajo riesgo, tienen como fin obtener una pensión mayor o un amparo adicional a contingencias como la vejez, invalidez y muerte, entre otros.
- ✓ **Fondos de Cesantías:** Son las entidades autorizadas para administrar las cesantías de los empleados, siguiendo los parámetros legales para tal fin. Estas entidades están vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- ✓ **Fondos de Pensiones:** fondo a través del cual las personas ahorran, con el fin de obtener un capital que les permita mantener la calidad de vida durante la etapa de retiro. El ahorro en pensión obligatoria protege a los afiliados y a sus familias frente a contingencias como la vejez, la invalidez y la muerte.
- ✓ **Fondo de pensión de mayor riesgo:** fondo en el cual se realiza inversiones de alto riesgo, correspondiéndoles mayores niveles de rentabilidad.
- ✓ **Fondo especial de retiro programado:** La selección y contratación de una determinada modalidad de pensión depende del afiliado, en este caso el beneficiario podrá retirar cuotas determinadas del fondo de pensiones programado; sin embargo no podrá retirar los recursos en su totalidad, debido a que podrá acceder al pago de la pensión.
- ✓ **Fondo moderado de pensiones:** fondo en el cual se realizan inversiones con un nivel de riesgo moderado.
- ✓ **Periodo de acumulación:** periodo en el cual las personas inician con los aportes para pensión, cesantías, ARP, EPS, etc.
- ✓ **Periodo de desacumulación:** Periodo en el cual las personas retiran sus aportes realizados para cualquier contingencia como desempleo, invalidez, vejez, muerte y demás eventualidades.

- ✓ **Régimen de ahorro individual con solidaridad:** cada persona posee una cuenta individualizada, en la cual se abona el valor de sus cotizaciones y las de su empleador, las cotizaciones voluntarias, más todos los rendimientos financieros que genere la cuenta individual.
- ✓ **Régimen multifondos:** las asociaciones de fondos de pensiones ofrecen a sus afiliados diferentes fondos para que ellos elijan el más indicado que se ajuste a sus necesidades, según su edad, nivel de riesgo y rentabilidad esperada con los que desea que se invierta su ahorro pensional obligatorio.

Conceptos económicos

- ✓ **Capitalismo:** es un sistema económico, basado en la existencia de la propiedad privada en el que los seres humanos y las empresas llevan a cabo la producción y el intercambio de bienes y servicios, mediante transacciones en las que intervienen los precios y los mercados.
- ✓ **Econometría:** es una rama de la economía la cual integra, teoría económica, estadística y las matemáticas, permitiendo validar empíricamente teorías económicas, además estima y predice valores cuantitativamente de las relaciones entre variables económicas, comparando diferentes teorías .
- ✓ **Índice de precios al consumidor (IPC):** indicador que permite medir la variación porcentual promedio de los precios al por menor de un conjunto de bienes y servicios de consumo final que demandan los consumidores, manteniendo constante la calidad y la cantidad de los bienes.
- ✓ **PIB:** valor de la producción de bienes y servicios finales realizados por un país, en un periodo determinado y valorados a precios de mercado.
- ✓ **PIB per cápita:** nivel de ingresos que le corresponden a cada habitante por la producción de bienes y servicios de un país en un periodo de tiempo.
- ✓ **Tasa de interés real:** es la tasa de interés a la cual se le descuenta el efecto de la inflación.
- ✓ **Títulos nominativos:** son aquellos títulos que se hacen a favor de una persona natural o jurídica cuyo nombre debe estar registrado tanto en el contrato como en el documento presentado al emisor. En el momento en que van a ser negociados se necesita de un endoso o traspaso por parte del vendedor, el nombre del comprador y la expedición de un nuevo título a nombre de este.

1.8 DISEÑO Y PROCEDIMIENTO METODOLOGICO

1.8.1. Tipo de estudio

De acuerdo con las características del problema a investigar, el estudio se enmarca dentro del tipo de investigación Analítica Descriptiva. Cuyo objetivo es

determinar las principales características económicas así como conductas y fenómenos relacionadas con el ahorro de los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto; la cual se sustenta en la recopilación, análisis e interpretación de la información, además es correlacional en la medida en que se pretende determinar el grado de asociación existente entre algunas variables y como estas inciden en el tema de estudio y es experimental porque las variables estudiadas serán sometidas a algún proceso de modificación realizado por los autores debido al escaso número de datos que existen para el departamento y para la ciudad, por supuesto todo esto sin que se pierda veracidad y credibilidad en los resultados que se obtengan.

1.8.2. Población y muestra

El estudio se realizó en el área Urbana del municipio de San Juan de Pasto, capital del Departamento de Nariño; específicamente en los diferentes estratos de la ciudad.

TABLA N° 2. Número de hogares por estrato Pasto 2009

Ubicación	Nº Hogares	% participación	Nº encuestas por estrato
Bajo bajo Estrato 1	10.644	15.51	59
Bajo Estrato 2	27.053	39.41	150
Medio bajo Estrato 3	22.136	32.25	123
Medio Estrato 4	6.823	9.94	38
Medio alto Estrato 5	1.965	2.86	11
Alto Estrato 6	15	0.02	1
Total	68.638	100	382

Fuente: Usuarios activos EMAS Pasto S.A E.S.P, cálculos de los autores.

$$n = \frac{\frac{z^2 \alpha}{z} \times g^2 \times N}{e^2(N-1) + \frac{z^2 \alpha}{z} \times g^2}$$

n= Tamaño de la muestra

N= total de hogares por estratos

$Z^{2*\alpha/2}$ = Nivel de confianza 95% = 1.96

e^2 = Error máximo posible: 0.05^2

$g^2 = p*q$ p= 0.5 probabilidad de ser seleccionado

q= 0.5 probabilidad de no ser seleccionado

Al reemplazar los valores en la fórmula se obtuvo un resultado de 382 encuestas, las cuales se encuentran distribuidas por cada estrato según la participación de los mismos en la muestra.

Con respecto a las entrevistas estas se realizaron tanto a los bancos comerciales como a los fondos de ahorro, pensiones y cesantías y al fondo nacional de ahorro, (se anexan los formatos de entrevista dirigido a estas instituciones en los anexos 1,2 y 3).

1.8.3. Procedimiento y método

En el trabajo de investigación sobre el comportamiento del ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto por estratos para el primer semestre del año 2010, la recolección de la información se realizó a través de fuentes terciarias, principalmente internet, secundarias como libros, folletos, cartillas, estudios realizados con relación al tema de estudio, información suministrada por entidades como Banco de la Republica, Cámara de Comercio, DANE, la Alcaldía municipal, CEDRE, entre otros y primarias las cuales se obtuvieron mediante la aplicación de encuestas y entrevistas, a los actores que puedan contribuir en el desarrollo de la investigación.

1.8.4 Técnicas de análisis e interpretación de resultados

La información obtenida por fuentes terciarias y secundarias será almacenada y tratada digitalmente en archivos de computador para ser utilizados posteriormente en la elaboración de la investigación; para el caso de la información primaria, las encuestas fueron tabuladas y las entrevistas fueron grabadas digitalmente. A sí mismo en el desarrollo del trabajo se utilizaron los distintos programas y software como Statgraphics, Eviews, office Excel, Matlab, entre otros.

2. ANÁLISIS DE LA INCIDENCIA DEL INGRESO Y CONSUMO CON RESPECTO AL AHORRO DE LOS HOGARES EN SAN JUAN DE PASTO, POR ESTRATOS PRIMER SEMESTRE DEL 2010.

“De aquel que opina que el dinero puede hacerlo todo, cabe sospechar con fundamento que será capaz de hacer cualquier cosa por dinero”.

Benjamín Franklin

2.1 INTRODUCCION

En este objetivo se pretende analizar la incidencia que tienen en el ahorro variables tan importantes para cualquier economía como lo son el ingreso y el consumo aclarando que estas variables no son las únicas que determinan el

ahorro pero que en última instancia se consideran las más importantes. Por tanto aquí quedarán vislumbradas tanto las teorías referentes como su aplicabilidad en la realidad lo que implica desentrañar un complejo sistema que tiene como principal obstáculo la ausencia de información ya que este es un trabajo pionero en la ciudad. Sin embargo una vez dilucidada la relación entre estas variables los resultados serán de gran relevancia para la ciudad.

El ingreso o renta se considera la parte más importante tanto del consumo como del ahorro ya que la renta sin importar de la fuente de la cual provenga permite a las personas realizar gasto en consumo y por supuesto ahorrar, sin embargo y a pesar de esto es importante resaltar que la principal fuente de ingresos es el trabajo, de tal manera que es importante procurar un mercado laboral que provea a la población de los ingresos suficientes a través de los salarios que les permitan llevar una mejor calidad de vida , claro está que dicha tarea le corresponde tanto al Gobierno como a los empresarios.

Entre las decisiones más importantes que deben tomar las personas se encuentra aquella que determina que monto del ingreso distribuyen entre consumo y ahorro ya que la decisión que se tome afectará su bienestar económico en el tiempo. El nivel de ingresos, las preferencias y los motivos determinan en gran parte este tipo de decisión. En los estratos de niveles bajos de ingresos predomina la decisión de consumir más en el presente que en el futuro, por tanto su tasa de ahorro disminuirá debido a que la prioridad de estos es satisfacer sus necesidades básicas aunque difícilmente lo logran con la renta que perciben.

Caso contrario se presenta en los estratos con un nivel de ingresos elevado en donde la mayor renta permite satisfacer sus necesidades (consumir en el presente) y dejar un remanente para consumir en el futuro, es decir, la tasa de ahorro aumentará lo cual se comprueba en el transcurso del capítulo.

Finalmente las consideraciones expuestas anteriormente y también las propuestas por la teoría serán aplicadas y se determinará si estas efectivamente se adaptan a la realidad de los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto para el primer semestre de 2010.

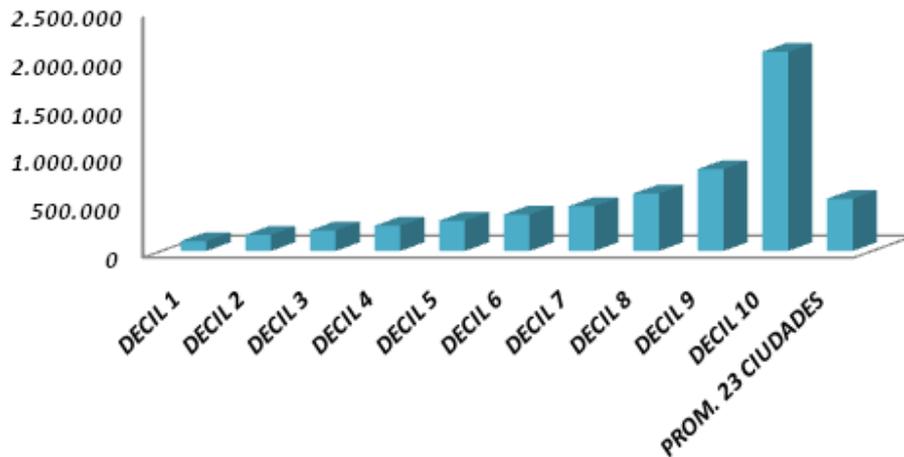
2.2 EL INGRESO DE LOS HOGARES

En esta parte se analiza el ingreso desde la óptica de los hogares de Colombia y de la ciudad de Pasto. Este análisis se hace a través de la encuesta de ingresos y gastos 1994-1995 y 2006-2007 elaborada por el DANE en las principales ciudades del país. 23 en total para la encuesta 1994-1995 y 24 para la encuesta 2006-2007 para la ciudad de San Juan de Pasto el análisis se hace a través de la encuesta realizada por los autores en el primer semestre del 2010.

En las encuestas de ingresos y gastos el ingreso del hogar representa el ingreso promedio mensual de los perceptores del hogar y los ingresos no monetarios que corresponden a pagos en especie especialmente recibidos por los hogares valorados a precio de mercado. En la encuesta aplicada por los autores se hace distinción entre el ingreso total, el ingreso laboral, el ingreso adicional y el ingreso por concepto de préstamos en donde el ingreso laboral corresponde al ingreso que los perceptores del hogar tienen por concepto de remuneración directa a su trabajo. En el ingreso adicional se incluyen los ingresos que el hogar percibe por concepto diferente a la remuneración directa de su trabajo como por ejemplo cuando el hogar tiene un negocio en donde las personas que trabajan en este no pertenecen al hogar. El ingreso por concepto de préstamos se refiere a los ingresos que el hogar obtuvo por préstamos que solicitó en el momento de realizar la encuesta y el ingreso total corresponde a la sumatoria de los ingresos laborales, los ingresos adicionales y los ingresos por préstamos de los hogares.

De esta manera para el periodo 1994-1995 los ingresos mensuales promedio para las 23 ciudades están representados en deciles siendo el decil 1 el de más bajos ingreso y el decil 10 el de los más altos (cada decil representa el 10% de la población estudiada) para facilitar el análisis. En el gráfico número 8, se puede observar como era de esperarse que los ingresos mensuales promedio del hogar tiendan a aumentar a medida que se asciende en la escala de deciles. Es importante resaltar la diferencia que existe entre deciles especialmente entre el decil 1 y el decil 10; el ingreso promedio mensual de los hogares del decil 1 es de 102.230 pesos en tanto que el del decil 10 es de 2.075.151 pesos lo cual refleja la gran diferencia existente ya que el ingreso promedio del decil 1 (hogares más pobres) representa tan solo el 4.93% del ingreso del decil 10. Incluso la sumatoria de los ingresos promedio mensual de los hogares de los deciles 1 hasta el 5 representan el 51.2% del ingreso del decil 10. Lo cual deja en evidencia que existe una gran concentración de los ingresos en el país (a tal punto se hará referencia más adelante).

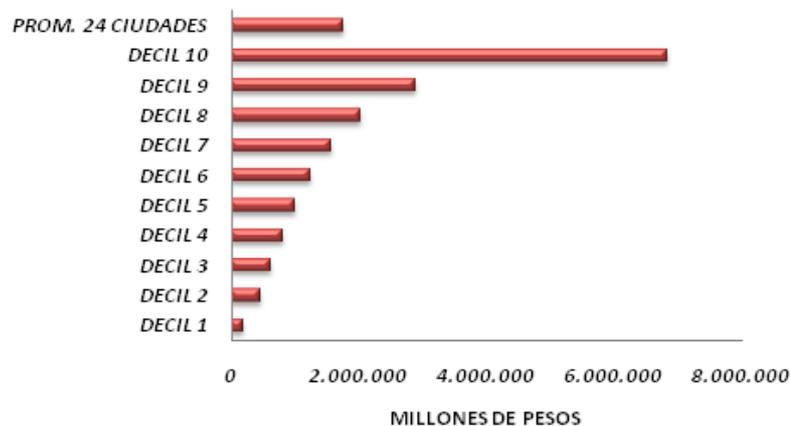
GRAFICO N° 8. Ingreso mensual promedio de los hogares Colombia ENIG 1994 - 1995



Fuente: DANE- Encuesta Nacional de Ingreso y Gastos. 1994-1995

Con respecto a la encuesta del periodo 2006- 2007 es evidente que la diferencia en los ingresos por deciles se acentúa aún más. En 12 años el ingreso promedio mensual de los hogares del decil 1 se ha incrementado tan solo en 97.415 pesos en tanto que en el mismo periodo de tiempo el ingreso de los hogares del decil 10 se ha incrementado en 4.758.248 pesos, es decir la tasa de crecimiento anual de los ingresos para el decil 10 es de 19.11% a su vez la tasa de crecimiento anual para el decil 1 es de 7.94%. También es interesante mencionar que la diferencia entre el decil 9 y 10 es amplia ya que los ingresos del decil 9 solo representan el 42.34% de los ingresos del decil 10 lo que equivale a decir que los ingresos del decil 10 son 2.36 veces más altos que los del decil 9.

GRAFICO N° 9. Ingreso mensual promedio de los hogares Colombia 2006 – 2007

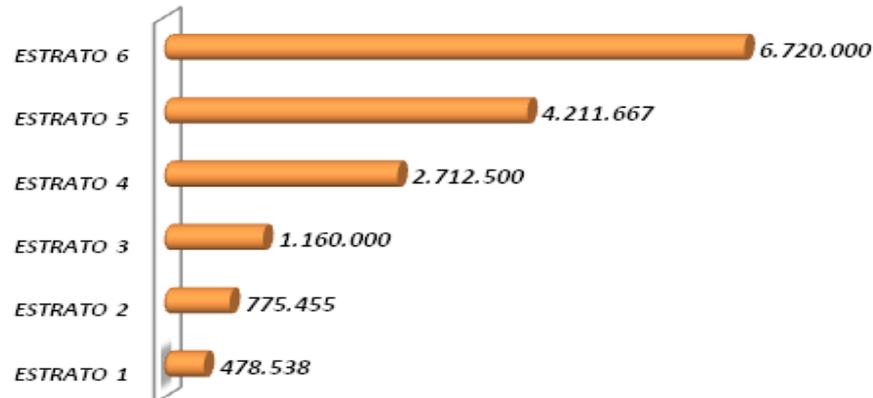


Fuente: DANE- Encuesta Nacional de Ingreso y Gastos. 2006 – 2007

Ahora bien, para el primer semestre de 2010 se realizó la encuesta propuesta por los autores, realizada en el mes de Marzo como fuente primaria de esta investigación, encaminada a obtener información sobre los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto en cuanto a ingresos, consumo y ahorro además de otras variables.

De acuerdo con los resultados hallados para la zona urbana de Pasto se observa en el gráfico número 10, que el ingreso total promedio mensual de los hogares conformados por los ingresos laborales, los ingresos adicionales y los ingresos por préstamos. Los hogares del estrato 1 obtienen en promedio 478.538 pesos mensuales y los del estrato 2 reciben en promedio 755.455 pesos mensuales. Si se suma estos dos valores se encuentra que estos tan solo representan el 18.36% del ingreso del estrato 6 (6.720.000 pesos en promedio mensual). Siguiendo así con la tendencia a nivel nacional en donde la diferencia entre los hogares de ingresos altos y bajos es bastante amplia. Por tanto en la ciudad de Pasto también se ve reflejada la desigualdad que existe en los ingresos. Esta puede ser una de las explicaciones por la cual la calidad de vida de la población de la ciudad es relativamente baja en comparación con otras ciudades, más concretamente en los estratos bajos.

GRAFICO N° 10. Ingreso total promedio mensual en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)



Fuente: Esta Investigación.

2.2.1 fuente de los ingresos de los hogares

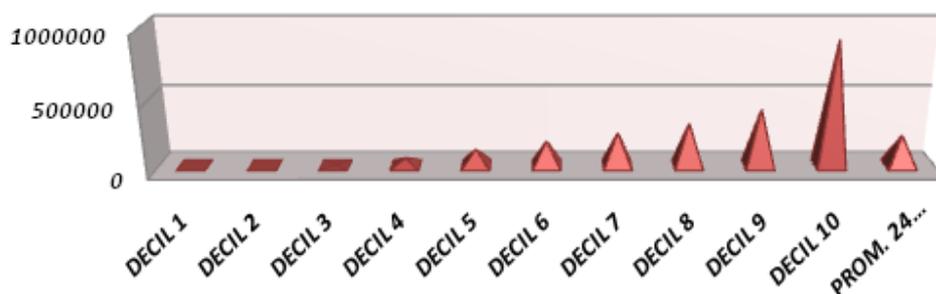
En realidad son varias las fuentes de ingresos de los hogares. Como se sabe el ingreso del hogar en un momento determinado puede provenir de diversas fuentes como las herencias, los subsidios monetarios o en especie, la venta de los bienes del hogar, entre otras. En vista de que no hay información que permita visualizar el ingreso de los hogares por los conceptos anteriormente mencionados para Colombia se tomó como referente la encuesta de ingresos y gastos para el periodo 2006- 2007 en donde se muestra el ingreso no monetario³⁶ que si bien no permite hacer un análisis exhaustivo de las distintas fuentes de los ingresos admite la observación de otra forma de percibir los ingresos.

En el grafico número 11, se observa que los hogares de los deciles 1 y 2 que participaron en la encuesta y representan a los hogares con más bajos ingresos afirmaron que no perciben ingresos distintos a los monetarios. El decil 3 recibe como ingresos no monetarios 4.102 pesos en promedio mensual en tanto que el decil 10 recibe 903.410 o lo que es lo mismo el decil 1 percibe como ingresos no monetarios mensuales el 0.45% de los ingresos no monetarios del decil 10. Reflejando nuevamente la disparidad entre deciles, claro está que hay que

³⁶ El ingreso no monetario según el DANE corresponde a la suma del ingreso corriente no monetario de cada persona más el alquiler imputado del servicio de la vivienda ocupada por su propietario más el subsidio de vivienda en especie que recibe el hogar más la diferencia entre valor estimado de alimentos que reciben los niños menores de 3 años y el valor mensual pagado por ellos más la diferencia entre valor estimado de alimentos que reciben las personas que estudian y el valor mensual pagado por ellos Además de otros subsidios del gobierno en especie que recibe el hogar Y el valor estimado de bienes y servicios adquiridos por el hogar por autoconsumo, autosuministro y pago en especie valorados a precios de mercado.

mencionar que los deciles de ingresos bajos si reciben ingresos no monetarios como mercados mensuales, alimentos básicos, útiles escolares, entre otros pero que no los mencionan por la susceptibilidad de las personas a dar este tipo de información.

GRAFICO N° 11. Ingreso no monetario mensual promedio hogares de Colombia ENIG 2006 - 2007



Fuente: DANE- Encuesta Nacional de Ingreso y Gastos. 2006 – 2007

Con respecto a Pasto se sabe que los estratos bajos reciben subsidios en especie para el cual no se puede calcular un monto específico ya que esta información no estaba contemplada en la encuesta propuesta por los autores porque no se consideró relevante para el desarrollo del tema objeto de estudio, además de que los hogares de ingresos bajos son muy susceptibles a dar este tipo de información.

Sin embargo se presenta la información que se obtuvo referente a los ingresos adicionales del hogar, es decir los ingresos provenientes de fuentes diferentes a la remuneración del trabajo de los perceptores del hogar como por ejemplo negocios de los miembros del hogar en donde ninguno de ellos trabaja sino que esta labor la desempeñan terceras personas como por ejemplo locales de ropa y otros artículos, locales de bienes y servicios diversos, vehículos de servicio público y de carga, entre otras. También se consideró como ingresos adicionales los percibidos por el hogar como subsidios (familias en acción, subsidios al desempleo, entre otros).

Como se puede observar en el gráfico número 12, los estratos 1 y 2 obtuvieron como ingresos adicionales en promedio 36.923 pesos y 59.091 pesos respectivamente. En los demás estratos el ingreso por concepto diferente a la remuneración directa del trabajo adquiere valores superiores a los de estratos anteriormente mencionados en donde el mayor ingreso adicional percibido corresponde al estrato 6 con 575.000 pesos en promedio mensual, 249.167 pesos en promedio mensual más que el estrato 5.

GRAFICO N° 12. Ingreso adicional promedio mensual en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010 (miles de pesos)



Fuente: Esta Investigación.

Pero es sin duda que la mayor fuente de ingresos proviene del empleo. De tal modo que es imprescindible analizar los aspectos relacionados con el mercado laboral y por supuesto los ingresos que se generan por medio de esta fuente de forma más detallada.

2.2.2 Mercado laboral como fuente de ingresos

El mercado de trabajo es uno de los más relevantes dentro de cualquier economía ya que determina el nivel de empleo y los salarios por la interacción de la oferta y la demanda de mano de obra a través de un complejo sistema de relaciones entre agentes incluido el Gobierno. Por tal motivo este mercado tiene importantes connotaciones económicas, políticas y sociales especialmente por los problemas o imperfecciones que se le atribuyen como la incapacidad que tiene la demanda laboral para absorber el exceso de oferta y la inflexibilidad o rigidez a la baja de los salarios nominales generalmente asociados por presiones de los sindicatos lo que va en contravía con la teoría tradicional en los mercados competitivos, en donde comúnmente el exceso de mano de obra se traduce en una disminución de los salarios nominales.

Como se sabe la mayor fuente de los ingresos de los hogares es sin duda el empleo por tanto los ingresos laborales son quizás la variable más interesante de estudio en el campo de la economía laboral. Múltiples estudios han intentado explicar el nivel de los ingresos a través de distintas variables dentro de las cuales sobresalen la educación y la experiencia ya que tanto a nivel teórico como empírico estas han demostrado ser unas de las variables más relevantes en la explicación de los ingresos.

Pues bien, en la interacción de este complejo sistema y de todos los factores que inciden en ella se determinan los ingresos laborales de los hogares que en última instancia estarían representados por la remuneración directa de las personas que trabajan en el hogar lo cual se analizará más detalladamente en el transcurso del presente capítulo.

2.2.3 Oferta y demanda en el mercado laboral: el caso de Colombia y San Juan de pasto.

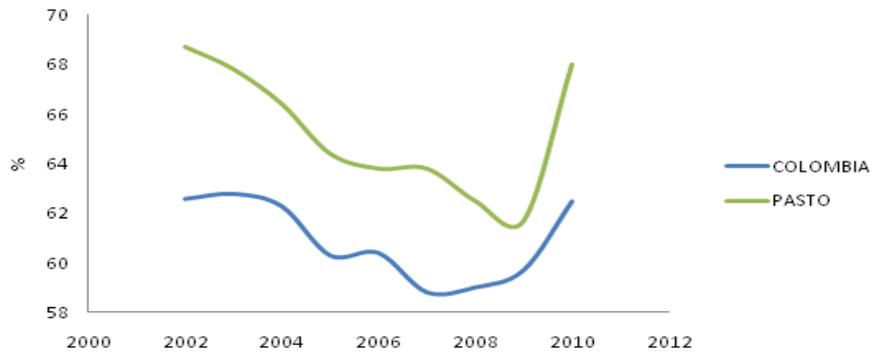
Si bien en Colombia a diferencia de otros países la población en edad de trabajar abarca un rango mucho más amplio porque incluye a los jóvenes mayores de doce años debido a las realidades económicas y sociales del país, una cosa es tener la edad para trabajar y otra muy distinta es además de tener la edad para trabajar también participar activamente en el mercado laboral. Por tal motivo La oferta laboral en principio estaría determinada además de los factores demográficos por la población económicamente activa que tanto para Colombia como para Pasto y en general para las demás ciudades del país está en continuo crecimiento. Sin embargo la tasa de participación, la tasa de ocupación y la tasa de desempleo permiten realizar un mejor análisis del mercado laboral.

TABLA N° 3. Tasa global de participación tasa de ocupación y tasa de desempleo trimestre móvil Octubre a Diciembre (términos porcentuales)

	COLOMBIA			PASTO		
	TGP	TO	TD	TGP	TO	TD
2002	62,6	52,4	16,3	68,7	53,6	22,0
2003	62,8	52,7	16,2	67,8	56,1	17,3
2004	62,3	52,5	15,7	66,4	51,9	21,8
2005	60,3	51,7	14,2	64,4	54,9	14,8
2006	60,4	52,5	13,0	63,8	53,3	16,6
2007	58,8	51,2	12,8	63,8	54,8	14,0
2008	59,0	51,9	12,0	62,5	53,7	14,0
2009	59,7	52,2	12,5	61,7	52,0	15,6
2010*	62,5	54,6	12,6	68,0	56,3	17,1

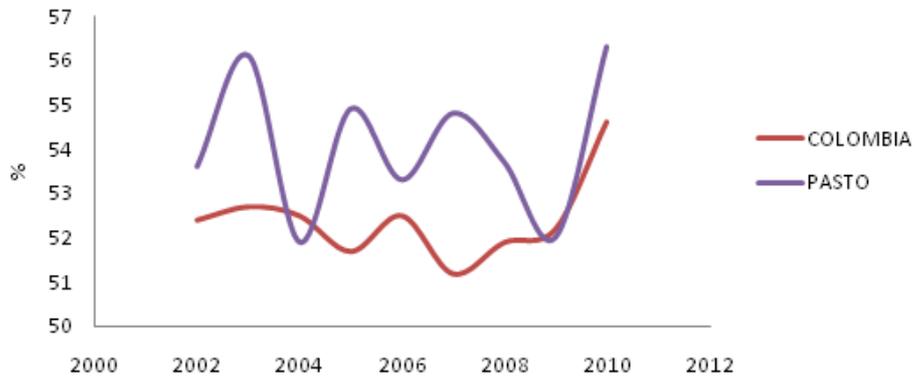
FUENTE: DANE. *TRIMESTRE MOVIL DICIEMBRE DE 2009 A FEBRERO DE 2010.

GRAFICO N° 13. Tasa global de participación Colombia y Pasto 2002 - 2010



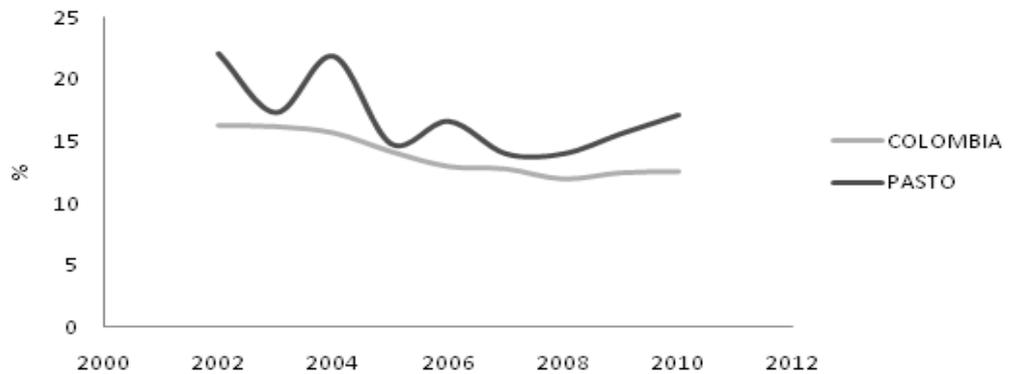
Fuente: DANE

GRAFICO N° 14. Tasa de ocupación Colombia y Pasto 2002 - 2010



Fuente: DANE

GRAFICO N° 15. Tasa de desempleo Colombia y Pasto 2002 - 2010



Fuente: DANE.

Como se puede observar en los anteriores gráficos (13, 14 y 15) los indicadores laborales para la ciudad de San Juan de Pasto siempre han estado por encima de los promedios Nacionales.

Es importante destacar que los indicadores Nacionales corresponden al promedio de las 13 ciudades que fueron objeto de análisis por tanto incluye las ciudades que poseen los indicadores más bajos así como las que poseen los indicadores más altos. Teniendo en cuenta esto se puede inferir que en Colombia desde el 2008 el porcentaje de la población en edad de trabajar que se encuentra económicamente activa (tasa global de participación) va en ascenso ya que entre el 2008 y 2010 (corresponde al dato oficial mas reciente que es el del mes de febrero del presente año) la tasa aumentó en 3.5% es decir que hay 1.865.840 personas más en edad de trabajar que se encuentran económicamente activas.

De igual manera ha sucedido en la ciudad de Pasto, ya que entre el 2008 y el 2010 la tasa global de participación aumentó en 5.5%, mayor al registro nacional, es decir que en Pasto hay 22.350 personas más en edad de trabajar que se encuentran económicamente activas lo cual se convierte en una mayor presión para el mercado laboral.

Con respecto a la tasa de ocupación para Colombia esta se ha incrementado en los últimos años pasando de 51.9% en el 2008 a 54.6% en el 2010 lo que representa un incremento del 2.7% equivalente a decir que en Colombia hay 1.521.000 personas más que están ocupadas siendo el comercio, los hoteles y restaurantes quienes más ocupados generan (2.776.000 personas en 2010) seguido de los servicios comunales y personales (1.976.000 en 2010) y de la industria manufacturera con 1.522.000 personas en febrero del 2010. En Pasto la situación es un poco diferente porque entre 2008 y 2009 la tasa descendió en 1.7% (2300 personas menos aproximadamente) para luego recuperarse en el 2010 situándose en 56.3% cifra superior al promedio nacional.

La recuperación estuvo a cargo del mayor dinamismo del comercio, los hoteles y restaurantes con 8.000 personas más que están ocupadas en el 2010 con respecto al año anterior y el rubro transporte, almacenamiento y comunicación con 3.000 personas más que están ocupadas con respecto al 2009. Por rama ocupacional el mayor avance estuvo en los trabajadores por cuenta propia y los empleados particulares con 70.000 y 54.000 ocupados respectivamente.

Un aspecto importante para mencionar es que a pesar de que según las cifras del DANE tanto el empleo como el desempleo se ha incrementado en la ciudad de Pasto, sin embargo, hay que entender que el empleo se ha incrementado pero en mayor medida el de carácter informal es decir como se aprecia en el gráfico número 16, el empleo de los perceptores del hogar de los estratos bajos es en mayor medida empleo de carácter informal o subempleo es decir, que la tasa de ocupación en Pasto está creciendo por el incremento de los trabajadores

informales lo que explica a su vez la mala remuneración a la mano de obra de los hogares. Además hay que tener en cuenta que la mayor cantidad de personas se encuentra en los estratos bajos (54,92% de la población se encuentra concentrada en el estrato 2 y 3 según cálculos de EMAS) y son estas personas quienes ocupan empleos de carácter informal.

GRAFICO N° 16. Tipo de empleo de los perceptores de ingresos en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010



Fuente: Esta Investigación.

Sin embargo el indicador más importante del mercado laboral es sin duda el del desempleo (gráfico número 15). El porcentaje de la población económicamente activa que se encuentra desempleada (tasa de desempleo) para Colombia venía descendiendo desde el 2001 donde se situó en 17,2% hasta el 2008 que fue del 12%. A partir de allí la tasa se ha incrementado hasta situarse en febrero del 2010 en 12,6% lo que representa que hay un número muy significativo de personas que desean trabajar pero no encuentran empleo (345.000 personas más que en el 2008) especialmente en el sector comercio con 613.000 cesantes y el de la agricultura con 228.000 desocupados.

Para la ciudad de San Juan de Pasto este indicador es uno de los que mayor preocupación genera ya que siempre ha experimentado niveles elevados muy superiores al promedio nacional. Para el mes de febrero del 2010 la tasa de desempleo se ubicó en 17,1%; 1,5% más que el año anterior esto equivale a 6.000 desempleados más por lo cual Pasto se sitúa como una de las ciudades con mayor nivel de desempleo.

Para el mes de febrero de 2010 ocupó el octavo lugar; las ciudades con la mayor tasa de desempleo fueron Pereira, Popayán y Quibdó con el 21,4%, 20,2% y 18,2% respectivamente. A su vez las ciudades que presentaron la menor tasa de desempleo fueron Santa Marta y San Andrés con el 10,1% y Barranquilla con el 9,2%. Los sectores que mayor incidencia tuvieron en la ciudad de Pasto fueron los

servicios comunales y personales con 8.000 cesantes y el comercio, hoteles y restaurantes con 9.000 cesantes.

En principio se pensaría en una contradicción al decir que tanto la tasa de ocupación como la tasa de desempleo se están incrementando sin embargo, la razón a tal fenómeno radica en que si bien el número de empleos representados en la tasa de ocupación está creciendo, también lo está haciendo y en gran medida la tasa global de participación que representa la presión del mercado laboral por lo cual la tasa de desempleo aumenta con el agravante de un gran número de personas que no encuentran empleo.

Algunos estudios realizados en la ciudad de Pasto revelan que una de las evidencias halladas para la ciudad como explicación a los niveles elevados de desempleo fue que la oferta (TGP) siempre se ha mostrado superior a la demanda (TO) causado por factores tanto estructurales como coyunturales; dentro de los factores estructurales se encontró el débil desarrollo de la economía local ya que en la ciudad aun no existe un proceso productivo importante que fortalezca la economía local, “sino por el contrario se crea una economía comercializadora, con todas las consecuencias que ello trae, porque si bien es cierto que el comercio puede en un momento dado absorber una cantidad considerable de mano de obra, esta no se puede comparar con el volumen de fuerza de trabajo que emplea una economía que produzca, lo anterior conlleva al segundo factor estructural, ya que no hay una absorción considerable de mano de obra, los ingresos en la economía son también limitados resintiendo la demanda efectiva Smithiana y la economía en general, con el incremento de la oferta y la reducción de la demanda laborales, manteniendo un alto nivel desempleo, debido a ello Pasto ha estado a través de la historia ubicada como una región atrasada respecto a las demás del país, no obstante de una u otra forma en la región se había aprendido a sobrellevar esta situación y poco a poco se trataba de generar al menos un precario desarrollo, desafortunadamente no se contaba con las secuelas de la apertura económica que afectaron tanto al país como a San Juan de Pasto, y como es lógico ante las nuevas exigencias aperturistas de la globalización, la ciudad no estaba preparada, lo que la condujo a un desajuste social y económico bastante grave”³⁷.

Sumado a ello por supuesto a que la elevada oferta de mano de obra no está capacitada de acuerdo a los requerimientos de la demanda entre otras cosas por el bajo nivel educativo y la relativa escasa experiencia, además el contar con un título profesional no es garantía para ocupar una plaza laboral. La migración proveniente de las zonas rurales hacia la ciudad también es uno de los problemas que engrosan la ya elevada oferta de mano de obra y el desempleo.

³⁷ Riascos, Julio Cesar; Erazo, Iván Freddy. Principales Determinantes del Desempleo en San Juan de Pasto, 1989 – 2002. Trabajo de grado. universidad de Nariño, San Juan de Pasto. 2003. Pág. 126.

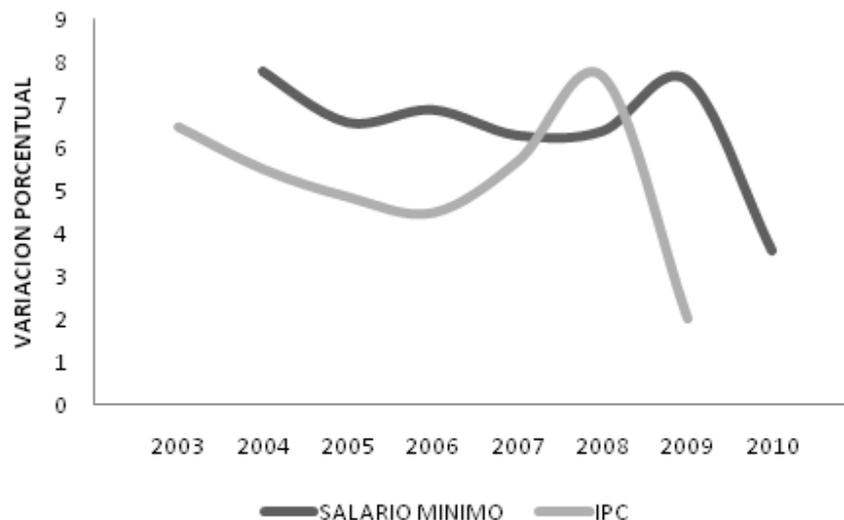
Finalmente al tratar al mercado laboral no se puede dejar de mencionar el salario ya que como lo menciona la teoría este es el punto en donde se equilibran tanto la oferta como la demanda de trabajo.

En general el salario y su correspondiente incremento es cuestión de gran debate entre las distintas entidades implicadas como el gobierno central, los representantes de los empresarios y los representantes de los obreros, generalmente estos organismos nunca llegan a un consenso especialmente porque mientras unos intentan que el incremento en el salario sea por encima del nivel de precios los otros presionan porque ese incremento sea igual o muy cercano a la inflación.

De tal modo que al no haber acuerdo entre las partes el gobierno nacional determina el salario por decreto en donde el incremento del salario será con base en la inflación reportada por el DANE.

A continuación se muestra la evolución del salario mínimo en Colombia que también aplica para la ciudad de pasto ya que el salario mínimo rige en todo el país. La metodología y el cálculo del salario real se presentan en el (ANEXO 8.A).

GRAFICO N° 17. Evolución del salario mínimo y de la inflación en Colombia 2003 – 2010.



Fuente: cálculos propios con base en información suministrada por el banco de la republica y www.tu salario.org/Colombia.

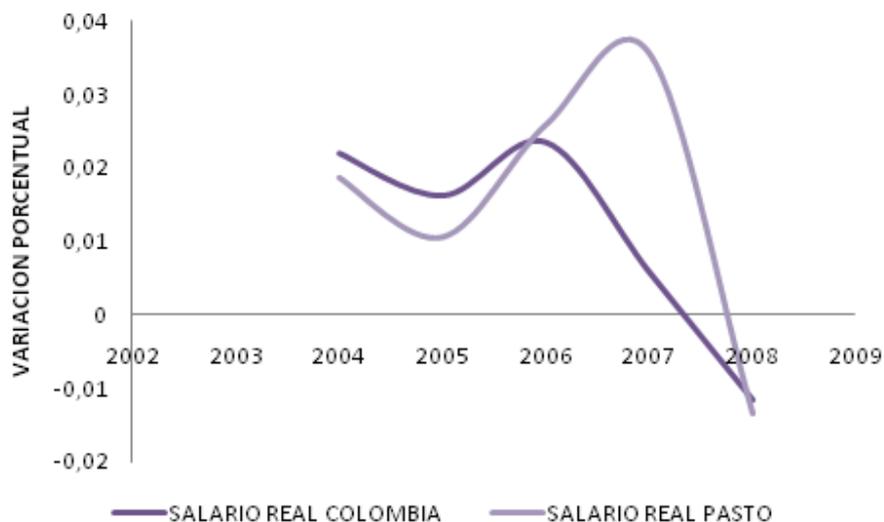
El gráfico anterior indica que la tasa de crecimiento del salario mínimo ha venido decreciendo en los últimos años (a excepción del año 2009 en donde creció a una tasa más elevada 7.60% debido entre otras al incremento de los precios), esto

esta explicado en mayor medida por las políticas implementadas por el banco central en su lucha contra la inflación tal y como lo señala el gráfico numero 17.

Sin embargo al hacer la relación con el mercado laboral es imprescindible tratar los salarios no en términos nominales sino más bien en términos reales, de este modo se procedió a hacer el respectivo análisis con los salarios reales debido a sus implicaciones en el desempleo especialmente, ya que como lo menciona los neoclásicos una de las razones por las cuales existe el desempleo es porque los salarios reales son demasiado elevados debido a que estos incrementos deterioran la capacidad del productor para demandar mano de obra en tanto que al mismo tiempo incentiva la oferta de mano de obra, lo cual finalmente se traduce en mayores tasas de desempleo.

Los salarios mínimos reales tanto para Colombia como para Pasto fueron calculados a través de la metodología del deflactor del IPC con periodo base 2005 a partir del salario mínimo legal vigente para cada periodo.

GRAFICO N° 18. Salario real base 2005 Pasto y Colombia 2004 - 2008



Fuente: cálculos propios con base en información suministrada por el banco de la república, www.tu salario.org/Colombia, DANE, ICER.

Como se observa en el gráfico número 18, el comportamiento del salario real tiene una gran fluctuación debido a su estrecha relación con los niveles de precios, así por ejemplo el salario real para Colombia cayó drásticamente en el 2008 pasando de 392.773 pesos en 2007 a 388.174 pesos en 2008 debido al incremento en el nivel de precios de la economía que se situó en 7.67%, incluso este salario fue

menor que el de los dos años inmediatamente anteriores, al igual que en la ciudad de Pasto ya que el salario real pasó de 405.365 pesos en 2007 a 399.948 pesos en 2008 por el incremento del IPC para Pasto situándose en 7.85%.

También es importante destacar que en el año 2007 el salario real para la serie de la ciudad tuvo un fuerte incremento debido a que el IPC de Pasto cayó en 1.6% con respecto al del año anterior (4.24%), mientras que en ese mismo periodo el IPC de Colombia se incrementó en 1.98% con respecto al año anterior (5.69%). De este modo el salario real para Colombia fue de 392.773 pesos en el 2007 en tanto que el salario real de Pasto fue de 405.365 pesos.

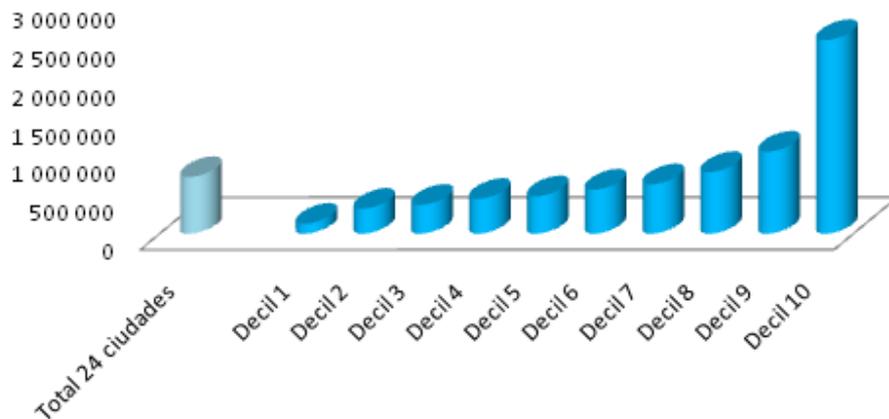
Sin embargo si se aplicaran los planteamientos teóricos que mencionan que una disminución de los salarios reales podría contribuir a incrementar el nivel de empleo, en la práctica estas medidas serían desastrosas porque en vez de contribuir al mejoramiento en la calidad de vida de los individuos contribuiría a deteriorarla ya que este es el salario con el cual se logra adquirir una canasta básica de bienes y servicios. Además esta práctica tarde o temprano terminaría disminuyendo la demanda global de trabajo y por consiguiente agudizaría aun más el desempleo.

2.2.4 Ingresos laborales

Pues bien, como ya se mencionó los ingresos percibidos como remuneración al trabajo son la mayor fuente de los ingresos de los hogares. A nivel Nacional la evidencia de los ingresos laborales se encuentra en la encuesta de ingresos y gastos realizada entre el 2006 y el 2007. Como se observa en el gráfico número 26 la mayor diferencia en la remuneración laboral de los hogares se observa entre el decil 1 y 2 (195.758 pesos promedio mensual de diferencia) a pesar de que se trata de los dos grupos de hogares con más bajos ingresos.

Además la diferencia entre los deciles 1, 2 y 3 con respecto a los deciles 9 y 10 (los de más altos ingresos) es bastante amplia ya que la sumatoria de los ingresos promedio mensuales de los tres primeros deciles apenas equivalen al 23.21% de la sumatoria de los ingresos mensuales de los dos deciles con los ingresos más elevados, y al 33.04% del decil 10 que corresponde a los hogares con ingresos más altos. lo que deja en evidencia que los hogares de ingresos más bajos son mal remunerados entre otras cosas porque están dedicados a actividades donde la percepción de ingresos no es muy alta como lo son las actividades del empleo informal principalmente, otra razón es que los elevados niveles de desempleo hacen que una persona se enganche en una labor u oficio que no va de acuerdo a su preparación ni con sus expectativas de ingresos pero ante la falta de oportunidades laborales no tienen más alternativa que optar por la opción que está disponible.

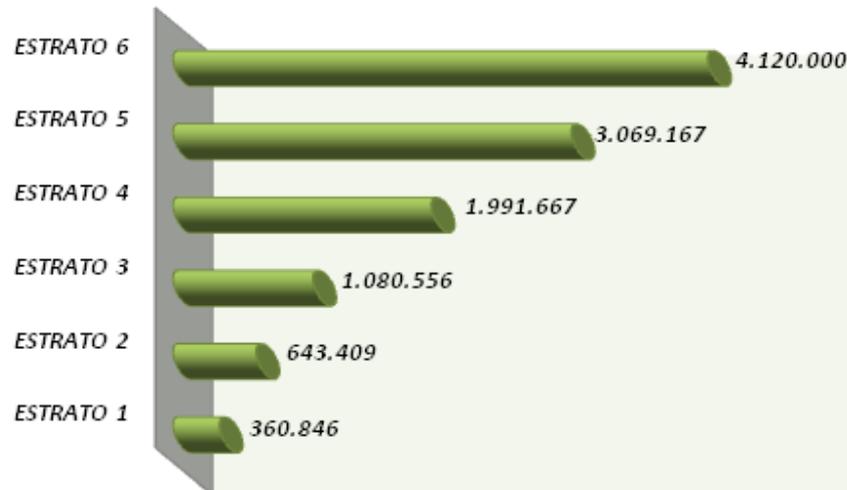
GRAFICO N° 19. Ingresos laborales mensuales según deciles de ingresos Colombia ENIG 2006 - 2007



Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos 2006-2007. DANE

De acuerdo con la encuesta realizada por los autores a los hogares de la zona urbana de Pasto por estratos se obtuvo que en cuanto a ingresos laborales como se observa en el gráfico número 20, los hogares de Pasto del estrato 1 tienen unos ingresos en promedio mensual que están muy por debajo del salario mínimo para el año 2010 (515.000 smmv) en tanto que el estrato 2 si bien tiene un ingreso por encima del salario mínimo la diferencia con este es relativamente pequeña aproximadamente 128.409 pesos en promedio mensual, lo cual deja entrever que en realidad son los hogares del estrato 1 quienes más dificultades tienen para satisfacer sus necesidades más elementales por que se encuentran en empleos muy mal remunerados especialmente de carácter informal, sumado a ello los bajos niveles de calificación que poseen. Con respecto a los estratos altos se puede ver que el estrato 6 obtiene unos ingresos 11.42 veces más elevados que los del estrato 1 incluso la suma de los ingresos de los hogares de los 3 estratos de ingresos más bajos representan solamente el 28.9% del ingreso de los 2 estratos de ingresos más altos. La explicación a tal diferencia reside especialmente en las condiciones en que la mano de obra es remunerada, especialmente por factores como el nivel de calificación y la experiencia en la ciudad.

GRAFICO N° 20. Ingresos laboral mensual promedio en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)

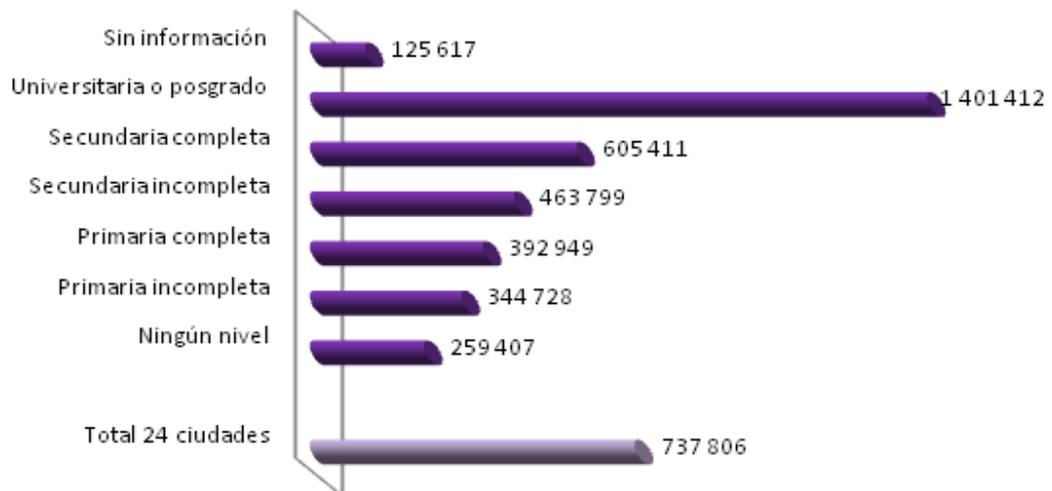


Fuente: Esta Investigación.

Finalmente una de las razones de mayor importancia es sin duda los niveles de educación. Generalmente los hogares con ingresos bajos tienen menores niveles de capital humano o talento humano como se denomina actualmente dentro de los que sobresale por supuesto el bajo nivel de calificación.

Como se evidencia en el gráfico número 21, en donde los hogares del país con menor nivel de educación están comúnmente enganchados en el mercado laboral con remuneraciones muy bajas e incluso muy inferiores al salario mínimo (433.700 en 2007) que se supone es el salario con el cual se satisfacen las necesidades básicas valoradas a precios de mercado, lo que permite ver que estos hogares no pueden satisfacer sus necesidades más básicas dentro de las cuales se encuentra la educación; además de que están sometidos a extenuantes horarios de trabajo y muchas veces sin prestaciones sociales lo cual se convierte a su vez en un círculo en donde las personas con bajos niveles de ingresos no tienen la calificación adecuada para optar por una labor que sea bien remunerada, a su vez esa mala remuneración hace que estas personas no puedan prepararse adecuadamente debido a que no pueden pagarla, afectando incluso a través del tiempo y de las generaciones ya que en su mayoría los hijos de padres con ingresos bajos también perciben ingresos bajos. En cambio las personas pertenecientes a los hogares con mayor nivel de educación tienen unos mayores retornos y una mayor calidad de vida.

GRAFICO N° 21. Ingresos laborales mensuales promedio según nivel educativo de los ocupados Colombia ENIG 2006 - 2007



Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos 2006-2007. DANE

Sin embargo también es importante generar experiencia laboral a la mano de obra que apenas se ha introducido en el mercado laboral debido a que muchos de los bachilleres que egresan año tras año o bien no tienen la posibilidad de continuar con sus estudios o por el contrario no quieren seguir con su capacitación lo cual aumenta sin remedio la oferta de mano de obra que en muchos de los casos no cuenta con la experiencia necesaria o incluso ni siquiera tienen experiencia y más sin embargo, los pocos puestos de trabajo exigen que el aspirante al cargo tenga un nivel determinado de experiencia lo que finalmente se convierte en un mayor número de desempleados.

En general tanto la oferta como la demanda de trabajo y los precios que se fijan en esta interacción deben convertirse en prioridad en las políticas del Gobierno Nacional y Municipal así como para las empresas y los establecimientos educativos en busca de una mayor igualdad y ascenso en la calidad de vida de los habitantes del país además de esta manera también los niveles de desempleo disminuirían y muchas personas que antes engrosaban las filas de desempleados pasarían a ser parte de las personas productivas que participan activamente en la dinámica económica del país y de la región.

2.3 CORROBORACION EMPIRICA: ECUACION DE MINCER

Una de las mayores contribuciones en el campo económico es el aporte de Jacob Mincer quien a mediados de los años 70 estimó una relación que explica los ingresos laborales de los individuos en función de algunas características observables como la educación y la experiencia además de otras variables socio demográficas. De esta manera esta ecuación permite determinar qué tanto incide la educación y la experiencia en los ingresos laborales .siendo así, esta ecuación se aplicará a la ciudad de San Juan de Pasto con el fin de establecer que tanto influyen estas variables en los ingresos laborales teniendo en cuenta además el estrato al cual pertenecen los hogares.

En general la ecuación de Mincer a aplicar para la ciudad de Pasto es:

$$\log(\text{INGLAB}) = \beta_1 + \beta_2 \text{Ed} + \beta_3 \text{Exp} + \mu t$$

En donde:

INGLAB: Representa el ingreso laboral de los perceptores del hogar.

β_1 a β_3 : Representa el valor promedio estimado del parámetro expresado en porcentaje.

Ed: Son los años de educación de los perceptores de ingresos del hogar.

Exp: Representa la experiencia en el mercado de los perceptores de ingresos del hogar.

μt : Representa el valor promedio de las variables que han sido omitidas.

Intuitivamente se considera que todas las variables guardan una relación directa con la variable endógena; es decir, que a medida que la educación y la experiencia aumentan el ingreso laboral también se incrementa.

Los resultados que se obtuvieron para cada estrato de la zona urbana de Pasto son los siguientes:

$$\text{ESTRATO 1: } \log \text{ INGLAB} = 8.313319 + 0.388561 \text{ED} + 0.021818 \text{EXP}$$

$$\text{ESTRATO 2: } \log \text{ INGLAB} = 11.14016857 + 0.1452289 \text{ED} + 0.0323389 \text{EXP}$$

$$\text{ESTRATO 3: } \log \text{ INGLAB} = 11.63192 + 0.132450 \text{ED} + 0.04388 \text{EXP}$$

$$\text{ESTRATO 4: } \log \text{ INGLAB} = 12.27856 + 0.096871 \text{ED} + 0.054326 \text{EXP}$$

$$\text{ESTRATO 5: } \log \text{ INGLAB} = 12.74052 + 0.057354 \text{ED} + 0.043758 \text{EXP}$$

$$\text{ESTRATO 6: } \log \text{ INGLAB} = 14.30628 + 0.002058 \text{ED} + 0.03499001 \text{EXP}$$

TABLA N° 4. Valores de la regresión para la ecuación de Mincer

	VALOR P DE T DE ESTUDENT			R2	R2 AJUSTADO	VALOR P DE F	DURBIN WATSON
	INTERCEPTO	ED	EXP				
ESTRATO 1	0.0000	0.0001	0.0662	0.920541	0.897839	0.000141	1.473482
ESTRATO 2	0.0000	0.0006	0.0943	0.852766	0.840958	0.001844	1.835291
ESTRATO 3	0.0000	0.0500	0.0497	0.856049	0.829876	0.000023	1.947225
ESTRATO 4	0.0000	0.0457	0.0503	0.845262	0.813367	0.009419	1.089243
ESTRATO 5	0.0000	0.4726	0.0804	0.868920	0.803381	0.017182	1.192023
ESTRATO 6	0.0000	0.9182	0.0004	0.860434	0.849130	0.000012	1.231625

Fuente: esta investigación

De esta manera se observa que los coeficientes de los estimadores de los años de educación tienen el signo correcto y son estadísticamente significativos a excepción de los estratos 5 y 6 en donde la educación no es significativamente explicativa de la variable endógena en este caso el ingreso laboral; es decir que la incidencia que tiene la educación en los ingresos laborales es pequeña, esto se sustenta en que los individuos de estos estratos en general tienen niveles de educación elevados, por tanto un año adicional de educación no va a elevar más el ingreso del monto que ya percibe. Además el ingreso laboral en estos estratos puede estar influenciado por otras variables que están por fuera de este análisis por la dificultad de acceder a este tipo de información como las condiciones laborales del trabajador; las condiciones de entorno del trabajador; la manera como el trabajador consiguió su trabajo, la productividad del trabajador, el tipo de empleo, las condiciones de la empresa, el sexo, la raza, el partido político al cual pertenece, entre otras.

Los coeficientes de los estimadores de los años de experiencia para cada estrato también presentan los signos correctos y son estadísticamente significativos. Las variables educación y experiencia tomadas en conjunto son estadísticamente significativas y el modelo en general cumple con los supuestos MELI.

Pero en realidad la parte central de este análisis es determinar en cuanto incide la educación y la experiencia en el ingreso laboral por estratos para la ciudad de pasto. Siendo así se observa que en el estrato1 cada año adicional de educación incrementa el ingreso laboral en 38.85%, en el estrato 2 el incremento laboral debido al incremento de un año de educación es de 14.52%, para el estrato 3 es de 13.24%, para el estrato 4 es de 9.68%, para el estrato 5 es de 5.74% y para el estrato 6 es de 0.2%.

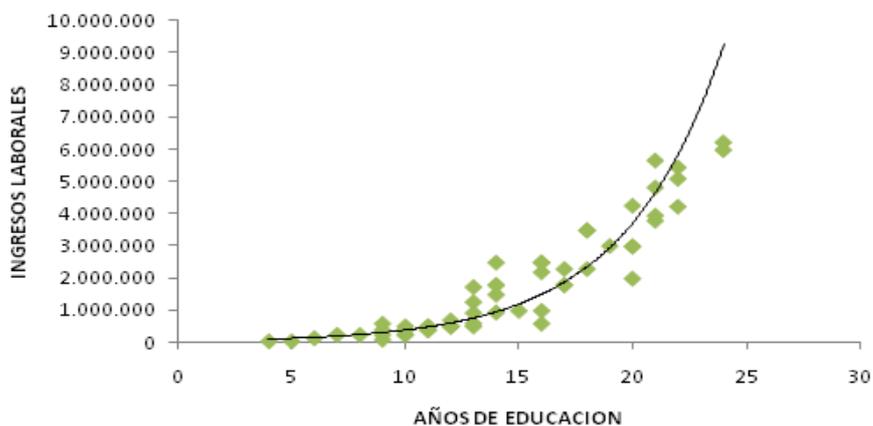
La evidencia importante para resaltar es que a medida que se asciende en el estrato la incidencia que tiene la educación en los ingresos laborales disminuye. La explicación reside en que en los estratos bajos los niveles elevados de educación se constituye en un elemento escaso al cual muy pocos tienen acceso por tanto las personas que tienen una mayor preparación obtienen retornos más altos porque pueden acceder a empleos con mayor remuneración. Caso contrario ocurre en los estratos altos en donde en general las personas tienen niveles de calificación elevados y semejantes entre los individuos del mismo estrato por tanto, un año adicional de educación no genera el mismo impacto que en los estratos bajos y no eleva los ingresos tan significativamente porque de antemano los ingresos ya son bastante elevados lo cual es acorde con el resultado obtenido para el estrato 6 especialmente.

Con respecto a la experiencia en el mercado laboral se puede afirmar que en los estratos bajos 1 y 2 el ingreso laboral se incrementa en 2.18% y 3.2 % por cada año adicional de experiencia respectivamente, en el estrato 3, 4, 5 y 6 el incremento es de 4.38%, 5.43%, 4.37% y 3.49% por cada año de experiencia adicional respectivamente.

Es importante mencionar que por estratos la experiencia tiene un bajo impacto en los ingresos laborales en contraste con la mayor incidencia de la educación, a excepción del estrato 6 en donde la experiencia tiene una mayor incidencia con respecto a la educación por tanto en este estrato la experiencia es la causa de las diferencias en los ingresos laborales más que la educación.

Finalmente se debe resaltar que la educación al igual que la experiencia conforman el capital físico por tanto es normal que estas variables estén sujetas a rendimientos marginales ya sean crecientes, constantes o decrecientes. Como se observa en el grafico número 22, al relacionar los ingresos laborales con los años de educación para la zona urbana de pasto (incluye los valores para cada estrato) se evidencia una función de tipo convexa, al observar la tendencia en el grafico de dispersión es decir que los retornos por cada año adicional de educación es más alta que los retornos del año de educación inmediatamente anterior (rendimientos crecientes). Esto ocurre cuando muy pocas personas tienen niveles altos de escolaridad, de manera que la educación se convierte en un recurso muy escaso que es altamente remunerado por el mercado laboral de la ciudad de pasto. De tal manera que los retornos por cada año educativo pueden aumentar en la medida en que el individuo acumula un mayor nivel de escolaridad.

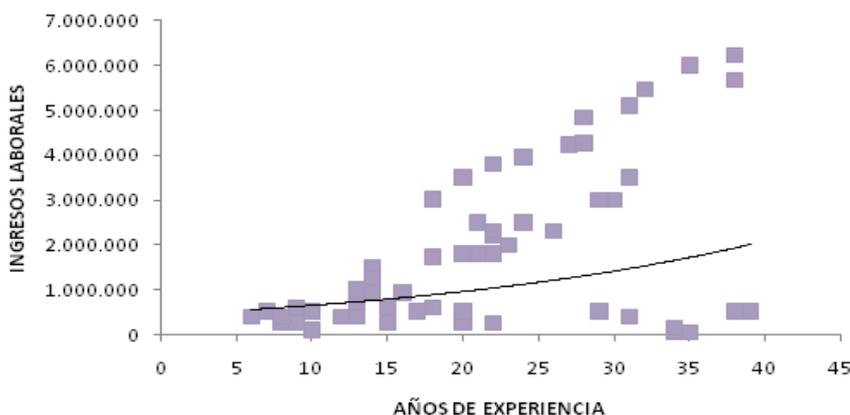
GRAFICO N° 22. Rendimientos marginales crecientes en la educación para la zona urbana de Pasto primer semestre 2010



Fuente: Esta investigación.

De igual manera en el siguiente gráfico se observa que un año más de experiencia genera mayor retorno que el año anterior, lo cual se ve reflejado en la línea de tendencia del gráfico de dispersión la cual es creciente y se evidencia en el ingreso laboral con mayores retornos (a medida que se incrementan los años de experiencia) pero como se mencionó anteriormente en el análisis de las regresiones, la mayor incidencia sin duda está a cargo de la educación a excepción de los estratos altos aunque esta incidencia en términos cuantitativos no es muy representativa, de allí que la pendiente de la tendencia no sea tan prominente como la tendencia de la educación aunque esta es creciente.

GRAFICO N° 23. Rendimientos marginales crecientes en la experiencia para la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010



Fuente: Esta investigación.

De esta manera se puede concluir que si bien la experiencia es un factor importante en la constitución de los ingresos es sin duda que la educación es la clave para mejorar las condiciones de vida de la población de San Juan de Pasto ya que se determinó empíricamente que cada año adicional de educación aumenta significativamente el ingreso especialmente de la población de más bajos ingresos representados en los estratos 1 y 2. Además estos incrementos permitirían que los ingresos se distribuyan de una manera más equitativa y que la población más pobre pueda satisfacer sus necesidades básicas y mejorar sus condiciones de vida.

Por tanto la educación se constituye como el elemento fundamental en busca de una menor desigualdad en la remuneración a la mano de obra porque se debe entender que no solo es imprescindible crear más plazas laborales y que la demanda absorba la oferta de trabajo sino que también la oferta de mano de obra se fortalezca y sea de mayor calidad esto a través de la mayor inversión que se haga en talento humano especialmente en educación.

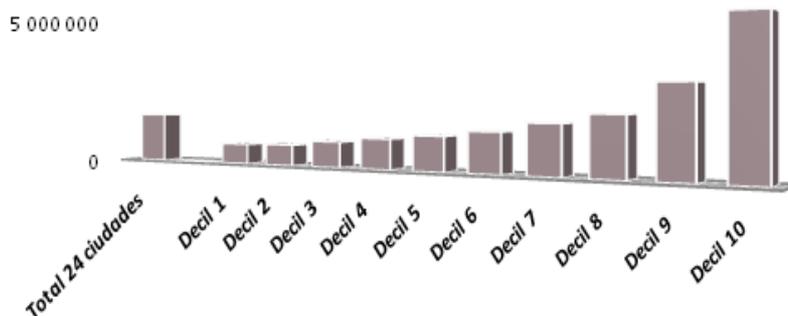
El análisis anterior se hizo con el fin de enfatizar la importancia que tiene la educación en la determinación de los ingresos laborales aclarando que no es lo único que lo determina, ya que a groso modo un año adicional de educación puede incrementar como se demostró el ingreso laboral y así este puede elevar los niveles de ahorro del hogar después de haber logrado satisfacer sus necesidades, así la educación es un factor esencial tal y como lo han destacado varios autores entre ellos Adam Smith quien mencionó que esta se constituye en la base que fundamenta la división del trabajo y en donde se avizoran las mayores bondades del mercado.

2.4 ESTRUCTURA DEL CONSUMO DE LOS HOGARES

Dentro del análisis de los principales determinantes del ahorro de los hogares el consumo también es un gran protagonista en este tipo de estudio. Para determinar el consumo de los hogares a nivel nacional se utilizó la encuesta de ingresos y gasto 2006- 2007 además de que es la encuesta más reciente para Colombia esta permite evidenciar de mejor manera el comportamiento desde una perspectiva microeconómica al centrarse en la estructura de gastos del hogar.

Como se observa en el grafico número 24, del gasto total por deciles el mayor gasto como era de esperarse está a cargo de los hogares con ingresos altos en promedio el gasto para los tres deciles con ingresos más altos fue de 3.092.635 pesos en tanto que para los tres primeros deciles el gasto promedio fue de 740.067. A simple vista el mayor ingreso implica un mayor gasto o consumo ya que la diferencia entre el decil 10 y el decil 1 en el gasto es de 3.973.293 pesos. Sin embargo como se verá más adelante bajo la ley psicológica fundamental cada vez que el ingreso aumenta el consumo también lo hace pero en una menor proporción dando espacio al ahorro.

GRAFICO Nº 24. Gasto total promedio mensual de los hogares según deciles de ingresos Colombia ENIG 2006 - 2007

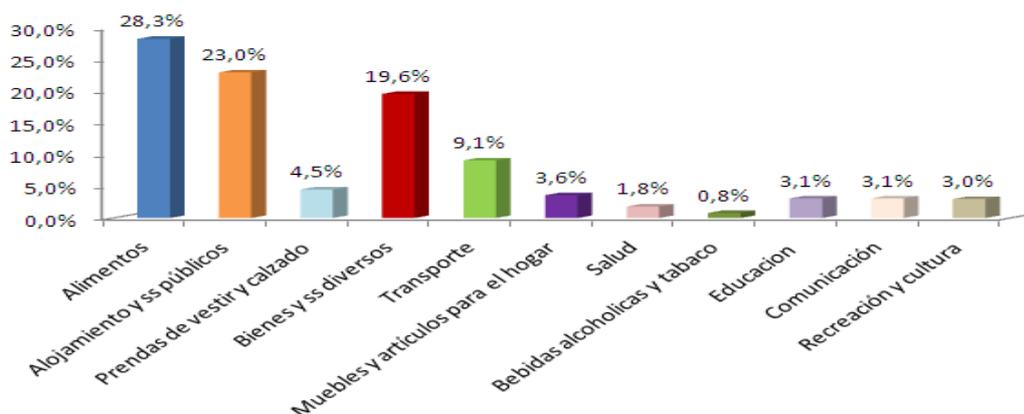


Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos 2006-2007. DANE

En el grafico número 24, aparece el gasto de los hogares colombianos distribuido en diferentes rubros, de esta manera el mayor gasto del hogar recae sobre el rubro alimentación con el 28,3% en donde el pan y los cereales son los alimentos que tienen una mayor demanda; en seguida esta el rubro alojamiento, y servicios públicos con el 23% y el rubro bienes y servicios diversos con el 19.6%. Los rubros a los cuales los hogares colombianos destinan menos ingresos son las bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes, la salud, la recreación y cultura y la educación. Parece paradójico que los hogares colombianos prefieran gastar más en bienes y servicios diversos como la compra de vehículos, joyería y demás bienes suntuarios, gastos de matriculas o traspasos de vehículos, pago de

impuestos y de deudas, entre otros. Que gastar en educación lo cual en realidad no es gasto en si sino más bien una inversión que como se comprobó anteriormente genera excelentes retornos. La explicación a tal contradicción se encuentra en características sociales, económicas y psicológicas que van más allá de esta investigación.

GRAFICO N° 25. Distribución del ingreso promedio de los hogares según clasificación del Gasto Colombia ENIG 2006 - 2007



Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos 2006-2007. DANE

Con respecto a los hogares de la zona urbana de San Juan de pasto se puede inferir que la ciudad tiene el mismo comportamiento que el nacional. El estrato 1 y 2 que representan a la población de más bajos ingresos gastan en promedio 3.8 veces menos aproximadamente que el estrato 6 es decir que el estrato 6 gasta en promedio 3.431.980 pesos más que la suma de los gastos de estos dos estratos debido a la restricción que genera los ingresos bajos en los estratos 1 y 2.

GRAFICO N° 26. Gasto promedio mensual de los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)

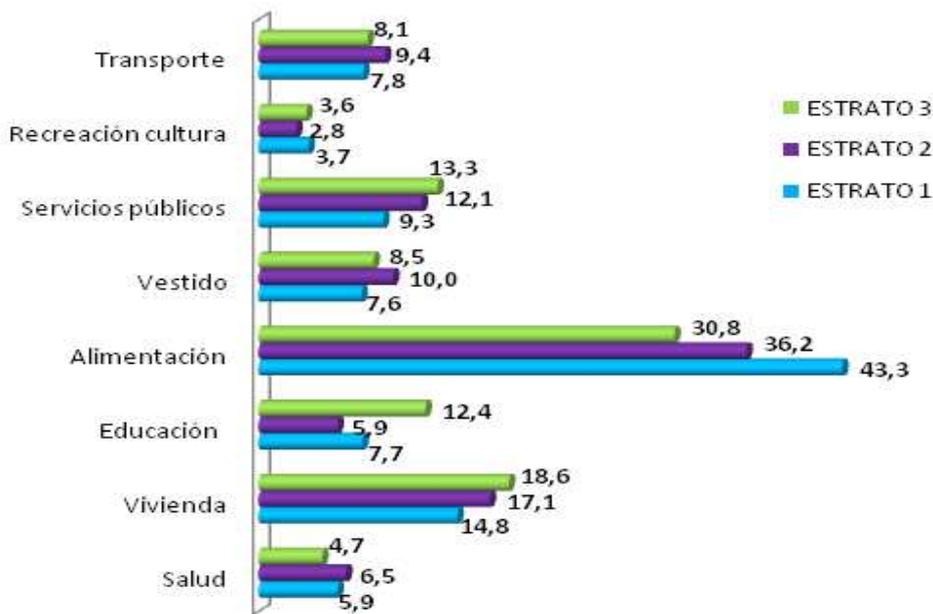


Fuente: Esta Investigación.

Con respecto a la distribución del gasto de los estratos 1, 2 y 3 se puede decir que es sin duda los gastos en alimentación los que acaparan en mayor medida los gastos del hogar, en el estrato 1 este gasto equivale al 43.3% del gasto total del hogar, en el estrato 2 equivale al 36.2% y en el estrato 3 es de 30.8%.

El siguiente rubro en el cual más gastan es la vivienda con un 14.8%, 17.1% y 18.6% en los estratos 1, 2 y 3 respectivamente y en tercer lugar aparece los gastos en los servicios públicos con una participación del 9.3%, 12.1% y 13.3% en cada estrato.

GRAFICO N° 27. Distribución del gasto de los hogares en la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010 (cifras en términos porcentuales)



Fuente: Esta Investigación.

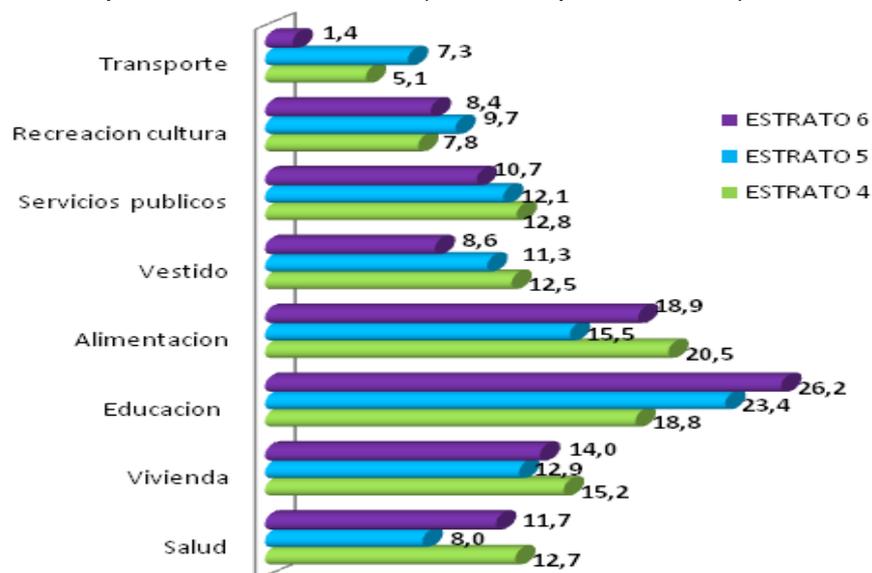
En los estratos 5 y 6 el mayor gasto está destinado en mayor medida en la educación con 23.4% y 26.2% respectivamente, en el estrato 4 el mayor gasto está representado en la alimentación con un 20.5% y en segundo lugar se encuentra la educación con un 18.8%.

De esta manera se observa que en los estratos bajos y medio, los gastos en alimentación tienen una mayor participación en el gasto total que los gastos en la educación por ejemplo, considerado como uno de los factores esenciales en la composición del talento humano de un individuo, esto se debe a la dificultad que tienen estas familias para poder sustentar el gasto en alimentación considerado como una necesidad básica por los bajos ingresos que perciben, de tal manera que una gran parte de los ingresos se destinan en mayor medida en la adquisición de una canasta básica de alimentos. También se puede decir que otra razón por las cuales el principal gasto se da en la alimentación y no en la educación por ejemplo es por las políticas implementadas por el gobierno en cuanto a educación ya que el cobro que realiza una institución educativa ahora depende del estrato en el que se encuentre beneficiando por supuesto a los estratos bajos, de tal modo que ahora estos pagan menos por la educación y por tanto este gasto tiene una menor participación en el gasto total.

También hay que destacar que en estos estratos especialmente en los hogares del estrato 1 el grado de deserción escolar es bastante alto ya que jóvenes e incluso niños quienes deberían estar estudiando se encuentran trabajando para poder sustentar los gastos de su hogar, de tal manera que el gasto en educación no es muy representativo.

En los estratos más altos las proporciones cambian y el mayor gasto se encuentra en la educación y la alimentación pasa a un segundo lugar en los estratos 5 y 6.

GRAFICO N° 28. Distribución del gasto de los hogares zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (términos porcentuales)



Fuente: Esta Investigación.

El mayor gasto en educación de los dos estratos más altos se debe a que la educación es un factor sumamente esencial en la formación de un individuo por tanto al indagar en los hogares de estos estratos se encuentran personas que están estudiando en instituciones privadas en el país e incluso en el exterior, de tal modo que el gasto en educación tiene una gran participación en el gasto total.

También hay que resaltar que los gustos y preferencias en cuanto a la alimentación cambian sustancialmente en los estratos 4, 5 y 6 ya que los productos que adquieren estos se caracterizan por ser más costosos y de estar más allá de los productos considerados en una canasta básica. Así que estos tienen una participación importante en la composición del gasto.

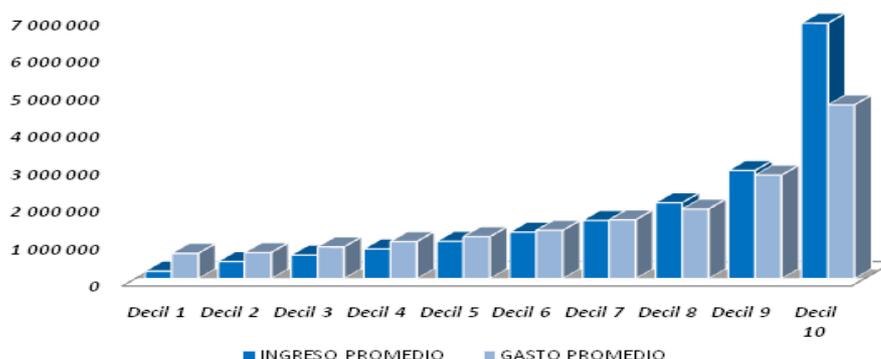
2.5 INTERRELACION DEL INGRESO, EL CONSUMO Y EL AHORRO DE LOS HOGARES

Ahora bien, después de analizar el ingreso y el consumo es evidente que estas dos variables están estrechamente ligadas, de tal manera que al incluirse el ahorro en dicha relación la concordancia entre estas tres variables es aún mayor. Se resalta el hecho de que tanto para las encuestas de ingresos y gastos como para la encuesta aplicada por los autores para el desarrollo del presente estudio se observa que los ingresos de los hogares de los estratos bajos son inferiores al gasto que realizan mensualmente lo cual es posible gracias a que una gran parte del financiamiento de ese consumo se debe a los préstamos adquiridos lo que deja en evidencia que se está cayendo en la trampa del endeudamiento.

A pesar de que los hogares Colombianos cuenten con ingresos, parece ser que estos son insuficientes para solventar sus necesidades, razón por la cual las familias acuden al endeudamiento muchas veces por encima de su capacidad adquisitiva comprando no sólo bienes de primera necesidad sino bienes suntuosos que principalmente tienen que ser soportados por créditos. Claro está que en muchas ocasiones ni siquiera estos préstamos son suficientes para justificar el mayor gasto. Por ahora se resalta el hecho de que en Colombia en los 7 primeros deciles los gastos fueron superiores a los ingresos especialmente en el decil 1 donde los gastos fueron superiores en 474.768 pesos con respecto a sus ingresos, por lo tanto si se determinara el ahorro como el remanente de la renta después del consumo este sería negativo es decir habría una clara tendencia a desahorrar. De tal manera que solo los deciles 8, 9 y 10 ahorrarían 168.237 pesos, 125.175 pesos y 2.185.693 pesos respectivamente.

Esto no es extraño si se tiene en cuenta que en los hogares con ingresos bajos la renta percibida no alcanza en muchas ocasiones ni siquiera para satisfacer las necesidades básicas incluso ni siquiera alcanza para adquirir la canasta básica por lo cual tienen que recurrir a otros medios para asegurar su subsistencia. Entre estos medios los que sobresalen por supuesto son los créditos.

GRAFICO N° 29. Ingreso promedio mensual vs gasto promedio mensual por deciles Colombia ENIG 2006 - 2007



Fuente: Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos 2006-2007. DANE.

Para la población con ingresos bajos el acceso al crédito está muy restringido ya que para asegurarse un préstamo en un banco o en cualquier otra institución crediticia tienen que tener posesiones muebles o inmuebles que respalden dicho préstamo además de una historia crediticia intachable, lo que es difícil para los hogares con ingresos pequeños, también existe otra restricción sustentada en la aversión al riesgo y el riesgo moral característico de este tipo de instituciones, así Pabón (2007) sugiere que el acceso a los servicios financieros se encuentra concentrado en los tres niveles de ingresos más altos en Colombia y adicionalmente las personas de bajos ingresos hacen un uso muy limitado a los servicios financieros formales incluso muchas veces el auge crediticio puede estar en personas que ya tenían acceso al crédito y no en nuevos consumidores de servicios financieros.

Finalmente Pabón destaca que de las personas que solicitaron un crédito en el 2002 el 70.3% obtuvo una respuesta favorable a la solicitud en donde los rechazados fueron en su gran mayoría las personas de estratos bajos, pues de las personas que pertenecían al estrato 1 y solicitaron crédito el 37.8% fue rechazado, mientras que para el estrato 6 a ninguno de los solicitantes les fue negado el crédito. Por tal motivo los estratos bajos recurren a los préstamos de tipo informal como los préstamos “al diario” o “gota a gota” que se caracterizan por presentar menores requerimientos para facilitar el préstamo y tasas de interés muy elevadas rayando con la usura.

Para la ciudad de pasto el comportamiento para los hogares de ingresos bajos es similar ya que también se encontró que estos tienen ingresos (excluyendo a los percibidos por préstamos) que son inferiores a sus gastos, concretamente si se sigue la teoría al determinar el ahorro como el remanente entre el ingreso y el gasto solo los hogares pertenecientes a los estratos 3, 4, 5 y 6 ahorrarían un monto equivalente a 92.435 pesos, 141.960 pesos, 139.343 pesos y 59.400 pesos mensual en promedio respectivamente, los demás estratos presentan ahorros

negativos o lo que se conoce como desahorro. Sin embargo al preguntar directamente cuales personas del hogar realizan ahorro y el monto del mismo se encontró que existe ahorro en todos los estratos, lo cual contradice lo mencionado anteriormente. Además los valores promedio difieren bastante de los establecidos de acuerdo a la teoría. En primera instancia este exceso de consumo o gasto debe ser financiado mediante el endeudamiento, lo cual resulta posible dado que la mayor parte de estas rentas son transitoriamente bajas, es decir, son rentas que este año se encuentran por debajo de su corriente esperada de ingresos.

GRAFICO N° 30. Ingreso mensual promedio vs gasto mensual promedio en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)



Fuente: Esta Investigación.

Como se mencionó anteriormente la explicación reside en que este desbordado consumo de las familias está fundamentado en el endeudamiento tal y como se aprecia en el grafico número 31, en donde las familias de San Juan de Pasto necesitan del crédito para poder financiar su consumo o gasto. El estrato 1 adquiere préstamos equivalentes a 80.769 pesos en promedio mensual en tanto que el estrato 6 adquiere préstamos equivalentes a 2.025.000 en promedio mensual.

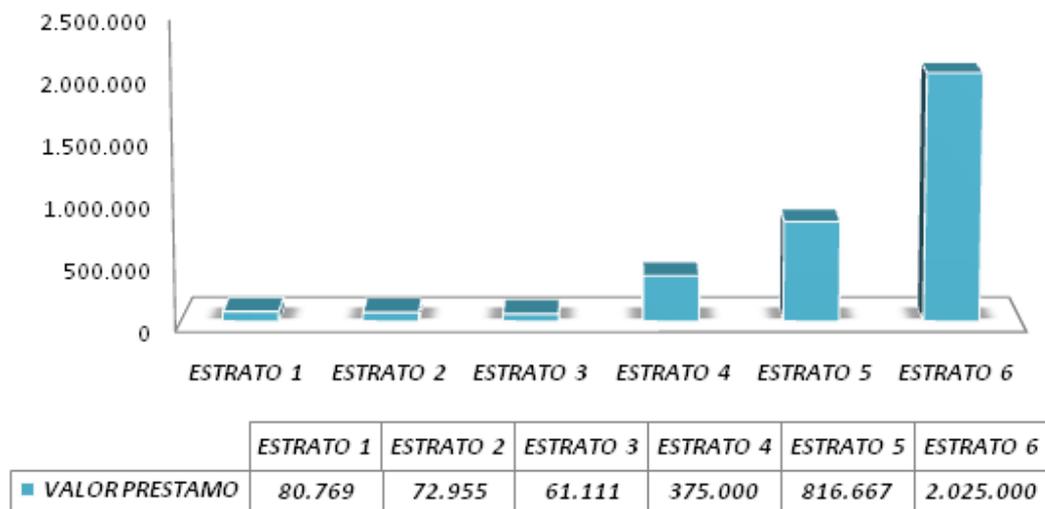
En este sentido son los hogares de los dos estratos más altos y los hogares del estrato más bajo quienes más se endeudan como proporción a sus ingresos 24.1% para el estrato 5, 43.1 % para el estrato 6 y 20.3% para el estrato 1.

La razón por la cual sucede este fenómeno es por la cuantía de los préstamos adquiridos por estos estratos y por el destino de los mismos. Por ejemplo algunos hogares de los estratos 5 y 6 afirmaron en la encuesta haber recibido prestamos muy superiores al ingreso promedio para el respectivo estrato, además de que estos se destinaron para la adquisición de vivienda o de alguna propiedad, para

negocios, para adquisición de vehículos, para viajes y para imprevistos del momento.

En tanto que los préstamos de los hogares del estrato 1 fueron en una menor cuantía y en algunas ocasiones inferiores al ingreso promedio para su estrato, que en su gran mayoría se destinó para la alimentación, para el pago de arriendo, para el pago de los servicios públicos y de otras deudas que no dan espera. Incluso hubo familias quienes dijeron que parte de los préstamos recibidos se destinaban al ahorro bajo la modalidad de ahorro programado en donde tienen que depositar una suma constante cada mes para tener la posibilidad de adquirir una vivienda propia.

GRAFICO N° 31. Valor promedio mensual de los préstamos percibidos en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)



Fuente: Esta Investigación.

Así al observar el grafico número 32, incluyendo los valores de los préstamos al ingreso del hogar se consigue que los ingresos sean mayores a los gastos en todos los estratos lo que explica en primera instancia que estos puedan tener un remanente para dedicarlo al ahorro. Sin embargo es importante aclarar que algunos hogares analizados individualmente especialmente en los estratos 1 y 2 presentaron gastos que no podían ser superados por los ingresos totales en donde se incluye el valor promedio de los préstamos recibidos y más sin embargo estos tenían algún remanente para dedicarlo al ahorro. La explicación a tal situación se suscita en que el valor percibido por préstamos es generalmente bajo y el pago del mismo se debe hacer en un muy corto plazo, de esta manera el ingreso total no puede superar el gasto de los hogares. También otra explicación

reside en que el mayor gasto puede darse por los gastos en rubros no contemplados en la encuesta.

Por otra parte en general las familias de estos estratos superan su situación alimentaria a través de la mercancía fiada lo cual asumen como un gasto efectivo, de esta manera pueden tener un mayor gasto aun cuando su ingreso no sea tangible en el momento. También se puede atribuir el hecho de que las familias son susceptibles a dar este tipo de información por tal motivo se espera que haya un sesgo en la información suministrada por parte de estos lo cual se verá reflejado en la base de datos.

GRAFICO N° 32. Ingreso total promedio mensual vs gasto promedio mensual de los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010 (miles de pesos)



Fuente: Esta Investigación.

Ahora bien, después de analizar tanto el ingreso como el gasto de los hogares es importante hacer mención sobre el ahorro de los hogares, en esta instancia se toma el concepto de ahorro entendido como el consumo futuro que se puede obtener al sacrificar el consumo presente, de esta manera aquí no se hace distinción entre el ahorro de tipo legal como el bancario, el corporativo, o el de los fondos de pensión, del de tipo informal como los fondos familiares o empresariales y del atesoramiento. En los capítulos posteriores se hará mención más detalladamente de estas diferencias.

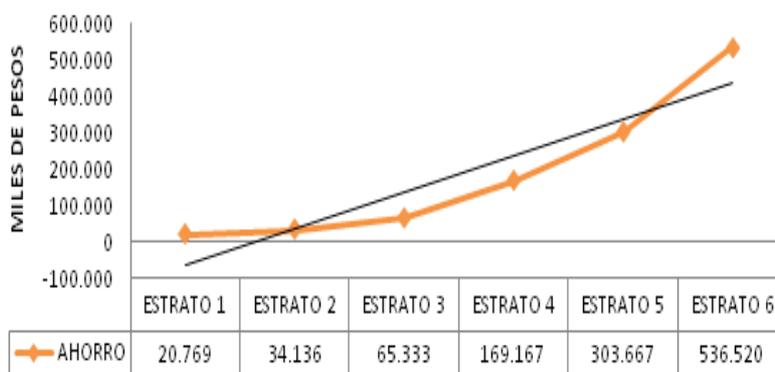
En general se encontró que para el primer semestre de 2010 en la zona urbana de Pasto los hogares del estrato 1 ahorran en promedio 20.769 pesos mensuales en

tanto que el ahorro promedio de los hogares del estrato 2 fue de 34.136 pesos en promedio mensual. Si bien es cierto muchos de los hogares encuestados pertenecientes a estos estratos afirmaron que no realizan ningún ahorro porque sus ingresos no son suficientes, se encontró que otros si realizan ahorro como se observa en el grafico número 40 en donde en el estrato 1 y 2 el porcentaje de hogares que ahorran (el ahorro se tomó en toda su magnitud, es decir, aquí no se hace distinción entre acumulación y atesoramiento) es 69,23% y 72,70% respectivamente. También estos hogares tienen la posibilidad de ahorrar debido a que la mayoría no tiene la exigencia de ahorrar un monto determinado y además son libres de decidir la cuantía del mismo sin que afecte por supuesto la satisfacción de las necesidades básicas.

Incluso los montos de ahorro que realizan algunas familias pertenecientes a estos estratos están muy por encima del promedio para el estrato porque se encontraron casos por ejemplo en donde el hogar estaba compuesto por 4 personas de las cuales 3 tenían trabajo con una buena remuneración de tal manera que el ingreso del hogar fue muy elevado en comparación con el ingreso promedio para el estrato al cual pertenecían, lo que le permitió al hogar realizar ahorro en montos superiores al promedio del estrato.

A medida que se avanza en la escala de estratos el ahorro promedio mensual del hogar también se incrementa. De esta manera la diferencia del ahorro entre el estrato 1 y el 6 fue de 515.751 pesos. En tanto que la diferencia del ahorro de los hogares entre los estratos 1 y 2 fue de 13.367 pesos y entre los hogares del estrato 5 y 6 fue de 232.853 pesos.

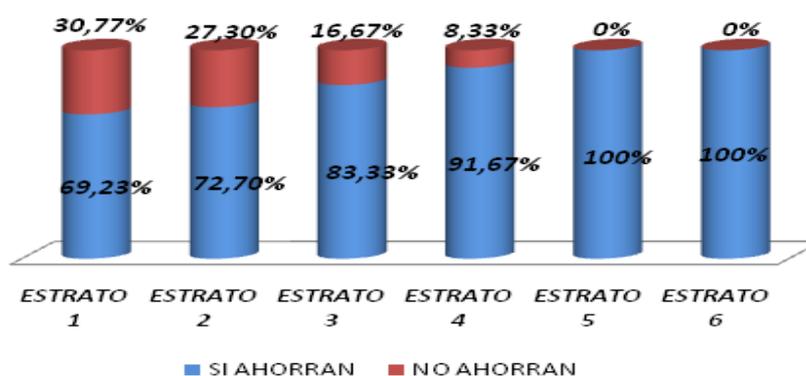
GRAFICO N° 33. Ahorro promedio mensual en los hogares de la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010



Fuente: Esta Investigación.

Por tanto son los hogares de los estratos más altos quienes realizan un mayor ahorro por supuesto esto en correspondencia con sus ingresos. Además como se mencionó anteriormente el porcentaje de hogares que no ahorran disminuye a medida que avanza en la escala de estratos lo que amplía el margen de hogares que si ahorran (en los hogares del estrato 1 el 69,23% ahorra en tanto que en los estratos 5 y 6 el 100% de los hogares ahorra) como se muestra en el gráfico número 34.

GRAFICO N° 34. Hogares que ahorran por estratos en la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010



Fuente: Esta Investigación.

2.6 LA RENTA, LA PROPENSION A CONSUMIR Y LA PROPENSION A AHORRAR

Finalmente al relacionar el ingreso, el consumo y el ahorro necesariamente se tiene que referir a la propensión a consumir y a la propensión a ahorrar (media y marginal para ambos casos). Fue Keynes quien se refirió a estos conceptos añadiendo por supuesto la ley psicológica fundamental. De acuerdo con su teoría la propensión a consumir no es otra cosa que aquella que determina que porción de los ingresos se destina al consumo y de igual manera la propensión al ahorro determina que parte de los ingresos se destina al ahorro. Claro está que también se le añade el concepto de marginalidad para visualizar si el incremento de una nueva unidad de ingreso se destina al consumo o al ahorro. (Ver Anexo 9.)

TABLA Nº 5. Propensiones al consumo y ahorro zona urbana de Pasto por estratos primer semestre 2010

	INGRESO TOTAL PROMEDIO MENSUAL	CONSUMO PROMEDIO MENSUAL	AHORRO PROMEDIO MENSUAL	PROPENSION MEDIA AL CONSUMO	PROPENSION MEDIA AL AHORRO	PROPENSION MARGINAL AL CONSUMO	PROPENSION MARGINAL AL AHORRO
ESTRATO 1	478.538	461.200	20.769	0.9638	0.0434	—	—
ESTRATO 2	775.455	742.420	34.136	0.9574	0.0440	0.9471	0.0450
ESTRATO 3	1.260.000	1.106.454	65.333	0.8781	0.0519	0.7513	0.0644
ESTRATO 4	2.612.500	2.095.540	169.167	0.8021	0.0648	0.7313	0.0768
ESTRATO 5	4.211.667	3.255.657	303.667	0.7730	0.0721	0.7255	0.0841
ESTRATO 6	6.720.000	4.635.600	536.520	0.6898	0.0798	0.5501	0.0928

Fuente: Cálculo de los autores con base en esta investigación.

Tanto en la tabla número 5, como en el gráfico número 35, se puede observar que la propensión media al consumo tiende a disminuir a medida que se avanza en la escala de estratos, es decir que los hogares del estrato 1 destinan 96,3 centavos al consumo mensual por cada peso de renta, en tanto que los hogares del estrato 6 por cada peso de renta destinan 68,9 centavos. Siendo así se confirma que los hogares de ingresos más bajos tienden a gastar una mayor porción de sus ingresos que los estratos con ingresos más altos.

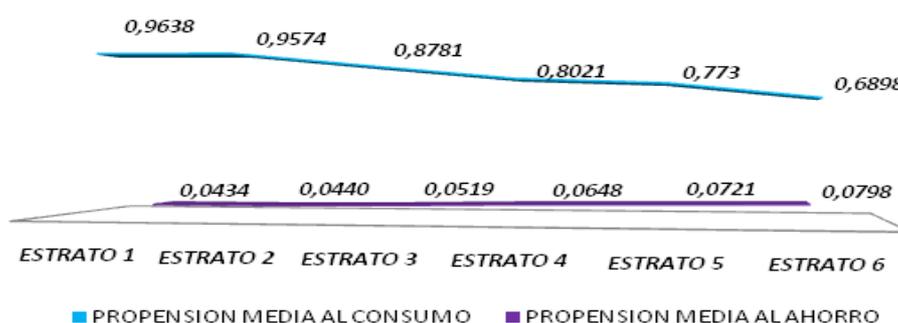
Con respecto a la propensión media al ahorro se puede inferir que son los estratos altos quienes ahorran una mayor porción de sus ingresos, los estratos 1 y 2 destinan al ahorro 4,3 centavos y 4,4 centavos por cada peso que obtienen de renta. A su vez los estratos 5 y 6 por cada peso que tienen de renta destinan al ahorro 7,2 centavos y 7,9 centavos respectivamente. Lo cual refleja que el ahorro de los hogares de la ciudad como proporción de sus ingresos es bajo y el consumo en la misma proporción es bastante alto.

Generalmente la sumatoria de la propensión media al consumo y al ahorro deben ser igual a uno pero esto no sucede a partir de los estratos 3 al 6, es decir, que hay una cantidad monetaria que no es explicada ni por el consumo ni por el ahorro, lo que los autores consideran la inversión del hogar, por ejemplo, en estos estratos los miembros del hogar tienen negocios en donde en muchos casos no son ellos quienes trabajan pero tienen a terceras personas desempeñando esta labor y la reposición de la mercancía y todos los requerimientos del negocio a juicio de los autores no son considerados gastos sino más bien una inversión en la medida en que este representa un desembolso del hogar del cual se espera recibir una retribución o utilidad monetaria.

También se atribuye el hecho a esta diferencia a la información suministrada por los hogares encuestados ya que esta es aproximada por las personas que conforman el hogar y puede ser subestimada o sobreestimada, otra razón radica en que se omitieron algunos rubros del gasto no contemplados en la encuesta como el gasto en bebidas alcohólicas y estupefacientes, el gasto en la comunicación, el gasto en bienes de lujo, entre otras. Debido a la susceptibilidad de las personas a dar este tipo de información y para no hacer tediosa la encuesta. De tal modo que solo se tomaron los rubros más importantes del gasto como lo son la alimentación, la educación, etc.

Siendo así, si se tomaran estos valores como gastos del hogar y teniendo en cuenta todo lo mencionado anteriormente se tendría muy posiblemente que la sumatoria de las propensiones medias y marginales convergen a la unidad.

GRAFICO N° 35. Propensión media al consumo y al ahorro en la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010



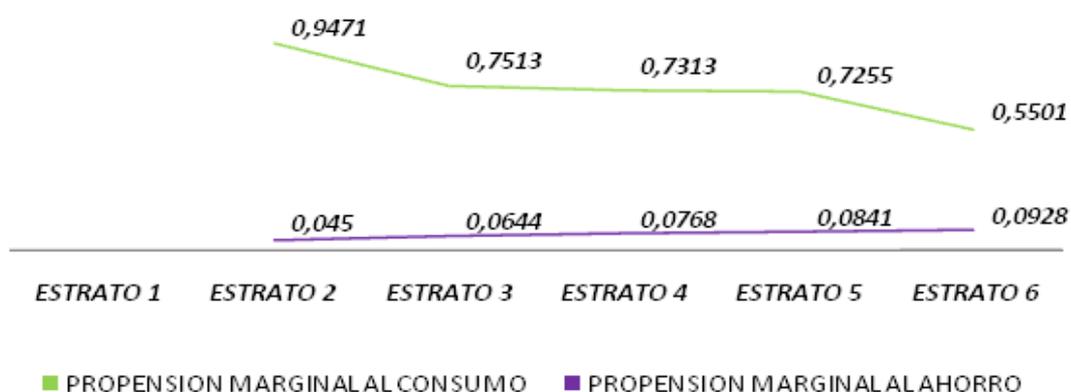
Fuente: Cálculos propios con base en esta investigación.

En la ciudad de Pasto por lo menos para el primer semestre de 2010 y siguiendo con los conceptos keynesianos de acuerdo con el gráfico número 36, a medida que el ingreso de los hogares aumenta al subir el estrato, el consumo también aumenta pero en una menor proporción en tanto que el ahorro aumenta cada vez

en una mayor proporción como se observa con la propensión marginal al consumo y al ahorro. De este modo la tasa de ahorro es menor para los hogares con ingresos bajos en comparación con los de ingresos más altos.

Esto también se puede contrastar al mirar que la propensión marginal al consumo es menor que su respectiva propensión media. Y a su vez la propensión marginal al ahorro es mayor que su propensión media.

GRAFICO N° 36. Propensión marginal al consumo y al ahorro en la zona urbana de Pasto por estratos primer semestre de 2010



Fuente: Cálculos propios con base en esta investigación.

Concretamente al pasar del estrato 2 al 3 por ejemplo el consumo se incrementa en un 7,513% a la vez que el ahorro se incrementa en 0.644% por cada 10% de incremento en los ingresos. Al pasar del estrato 3 al 4 el consumo se incrementa en un 7,313% y el ahorro lo hace en 0,768% en donde se evidencia una clara relación inversa entre estas dos variables tal y como lo predice en la ley psicológica fundamental.

De esta manera se comprueba empíricamente que para el primer semestre de 2010 para los hogares de la zona urbana de Pasto los conceptos planteados por Keynes se aplican perfectamente a la realidad local bajo el precepto por supuesto de la ley psicológica fundamental, es decir, que a medida que el ingreso se incrementa al pasar de estratos el consumo también lo hace pero en una menor proporción en tanto que el ahorro aumenta cada vez en una mayor proporción.

Más concretamente queda demostrado que la propensión marginal al consumo es positiva y menor que la unidad (principio de la ley psicológica fundamental), y la propensión media al consumo es mayor que su respectiva propensión media. Así, que a medida que la renta aumenta el consumo crece pero menos que proporcionalmente, debido a que una vez cubiertas las necesidades básicas se

tendrá un motivo más fuerte para acumular y la propensión marginal al consumo es decreciente a medida que aumenta el nivel de renta al ascender en la escala de estratos.

Sin embargo siguiendo con las ideas de Keynes no se puede dejar de mencionar que fue él quien propuso que el ahorro estaba en función del ingreso y del consumo (hipótesis de la renta absoluta). Si el ahorro es un remanente entre estas variables es normal que la función de ahorro este expresada en términos de la renta y el consumo de manera absoluta.

Es decir, el ahorro depende mayoritariamente de la renta disponible y no tanto de la tasa de interés, esto permitió destacar la importancia de la función consumo y como esta tiene incidencia en el ahorro. Además esto permitió analizar el ahorro desde una nueva perspectiva la cual como era de esperarse haría surgir a sus más férreos detractores.

En general la función ahorro sugerida por Keynes y aplicada a la zona urbana de Pasto fue la siguiente:

$$A = Y - C$$

En donde A es el ahorro, Y es la renta disponible observada y C es el consumo.

Al tratarse esta teoría como una de los pilares de la economía es importante contrastarla con la realidad para la ciudad de Pasto lo cual es posible gracias a la información proveniente de las encuestas formuladas por los autores y aplicadas para los hogares de la ciudad.

De esta manera al efectuar la regresión para la ciudad de San Juan de Pasto se puede hallar evidencia empírica de la importancia que tiene el ingreso total y el consumo total en la determinación del ahorro de los hogares. (Ver anexo 10.)

Los resultados que se obtuvieron fueron los siguientes:

TABLA Nº 6. Valores de la regresión de la ecuación de ingreso absoluto para la zona urbana de Pasto primer semestre 2010

AHORRO DE LOS HOGARES	COEFICIENTES	P DE T DE STUDENT	P DE FISHER	R2	R2 AJUSTADO	DW	K	S
------------------------------	---------------------	--------------------------	--------------------	-----------	--------------------	-----------	----------	----------

INTERCEPTO	-9410.609	0.2269	0.0000	0.9995	0.9992	1.96284	1.48770	-0.02334
CONSUMO	-0.098707	0.0017						
INGRESO	0.149447	0.0174						

Fuente: Cálculos propios con base en esta investigación.

La evidencia econométrica señala que los signos de las variables exógenas son los correctos, y son estadísticamente significativas tanto a nivel individual como a nivel conjunto con una confianza del 99%.

Las demás pruebas señalan que el 99% de las variaciones en el ahorro de los hogares son explicadas por las variaciones tanto en el consumo como en el ingreso, no hay necesidad de incorporar más variables al modelo, no existe evidencia de autocorrelación positiva ni negativa, el modelo se distribuye normal y en general el modelo no viola los supuestos MELI a excepción del supuesto de multicolinealidad, que no debe sorprender debido a la estrecha relación que guardan estas tres variables, ahorro, consumo e ingresos.

Pero según Christopher Achen (1982) la multicolinealidad no viola los supuestos básicos de la regresión, ya que se presentarán estimaciones consistentes e insesgadas y sus errores estándar se estimarán en forma correcta.

El único efecto de la multicolinealidad será la dificultad de obtener los parámetros estimados con errores estándar pequeños. Aunque la varianza obtenida sea grande, esta es la mínima varianza dentro de todas las muestras posibles. Siendo así el modelo puede considerarse bueno para predecir o estimar el ahorro.

Como se estableció anteriormente el coeficiente para el ingreso representan la propensión marginal al ahorro que adquiere valores entre 0 y 1.

De acuerdo con la regresión obtenida para Pasto se puede inferir que por cada peso adicional de ingreso que obtiene un hogar se destinan 14.9 centavos al ahorro. En tanto que cuando el consumo se incrementa en un peso por ejemplo, el ahorro tiende a disminuir en 0.98 centavos. Lo importante para resaltar de este análisis empírico es que el ahorro de los hogares en la ciudad de Pasto es mucho más sensible al ingreso que al consumo, de esta manera los cambios registrados en los ingresos tienen un mayor efecto en el ahorro que los cambios en el consumo o gasto.

En términos generales a medida que aumenta el ingreso también aumenta la tasa de ahorro debido a que este incremento permite a las personas satisfacer sus necesidades y además conservar parte de este para consumir en un futuro, a esto se refirió Keynes como la propensión a consumir y la propensión a ahorrar sustentada en la ley psicológica fundamental lo cual es consistente con la evidencia encontrada para la ciudad de San Juan de Pasto para el primer semestre de 2010.

Ahora bien, esta teoría como muchas otras fue ampliamente discutida y tuvo muchos detractores quienes consideraban que el ahorro no solo dependía de la renta y el consumo presente sino que también se debía incluir el ingreso obtenido a través de toda la vida como factor explicativo en los niveles de ahorro individual. Esta teoría es conocida como la hipótesis del ingreso permanente planteada por Friedman (1957). (Ver anexo 11.)

La hipótesis del ingreso permanente, se sustenta en la maximización del bienestar esperado a lo largo de la vida. El gasto no solo se limita por el ingreso del periodo corriente sino por el ingreso esperado que en última instancia representa el ingreso futuro esperado. Siendo así se diferencia el ingreso en cada periodo entre permanente y transitorio al igual que el consumo. El componente permanente del ingreso reflejaría aquellos factores determinísticos como el capital humano acumulado en tanto que el componente transitorio reflejaría fluctuaciones accidentales.

En este enfoque los agentes actualizan sus expectativas sobre el ingreso con base en las expectativas adaptativas de tal modo que el ingreso permanente se determina a partir de la evolución pasada y presente del ingreso. “De esta forma si bien los consumidores en la toma de sus decisiones de gasto se preocupan solo por el presente y el futuro, el pasado finalmente incide”³⁸.

Quedando establecido que el ahorro depende del componente permanente de la renta, era sumamente importante contrastar esta teoría con la realidad de Pasto para el primer semestre de 2010, por tal motivo se efectuó la regresión del ahorro tal y como lo sugiere Castañeda y Piraquive (1997). Definiendo que el modelo genérico del ahorro tiene la forma:

$$St = WRt + YLt + YLt^e$$

En donde:

St: Representa el nivel de ahorro presente del hogar o del individuo.

WRt: Representa una aproximación a la riqueza del hogar.

YLt: Representa el nivel de renta laborales promedio mensual obtenidas en las encuestas.

YLt^e : Representa el nivel de rentas laborales futuras o esperadas a lo largo de toda una vida, calculadas a partir de los ingresos laborales promedio mensual obtenidos por la encuesta.

³⁸ HERNANDEZ, A. Juan Nicolás. Revisión de los Determinantes Macroeconómicos del Consumo Total de los Hogares para el Caso Colombiano. Banco de la República. 2003. Pág. 5

Sin embargo en el modelo propuesto hay que hacer varias aclaraciones antes de su correspondiente aplicación

La riqueza del hogar en general está compuesta por el valor de los activos físicos como el valor de la vivienda, los bienes muebles e inmuebles que posea el hogar como electrodomésticos, vehículos, entre otras. Y también comprende los activos financieros como las utilidades y ganancias por inversiones y los intereses y dividendos.

En vista de que toda esta información es muy difícil de estimar en la realidad debido como ya se ha recalcado anteriormente a la susceptibilidad de los hogares a dar este tipo de información, además de que la encuesta podría haberse tornado tediosa para el hogar encuestado si se le hubiera indagado sobre tantos aspectos. La vivienda se constituye como el único activo observable de las familias a través de la encuesta propuesta para este estudio.

De esta manera se puede inferir sobre el valor de la vivienda del hogar solo en caso de ser propia como una aproximación al valor de la riqueza. Para los hogares que no poseen casa propia se estimó que su riqueza era nula aunque es probable que en la realidad este no sea el caso porque como se mencionó la riqueza no solo depende del valor de la vivienda. Los valores al respecto se presentan en el (ANEXO 11. A) de la presente investigación.

Otro aspecto importante para resaltar es que el análisis de las rentas futuras conlleva a consideraciones teóricas acerca de cómo los individuos forman sus expectativas en cuanto a los ingresos y el horizonte de tiempo para definirlos.

Siendo así los supuestos fundamentales son:

1. Que el flujo de ingresos esperado está estrechamente relacionado con la renta disponible y esta última se encuentra determinada por la educación, la experiencia y la expectativa de vida descontando la edad a la cual ingresó en el mercado laboral.
2. Se reconoce que los ingresos laborales no se mantienen constantes en el tiempo sino que estos aumentan con base en el indicador de productividad; todo ello bajo el supuesto de que el individuo mantiene su trabajo en el tiempo, es decir no lo afecta el desempleo. Este supuesto aunque muy fuerte, facilita una estimación concreta de la renta futura.
3. El horizonte temporal que considera un individuo en la determinación de sus rentas futuras es aproximadamente 48 años (resultado de la diferencia entre la edad mínima (19 años) y la edad máxima (67 años) a la cual un individuo obtuvo ingresos en la encuesta).

Además siguiendo los planteamientos propuestos por la hipótesis de la renta permanente, la estimación de la renta esperada se determinó de esta manera:

Se define que un individuo de determinada edad estima sus rentas con base en las rentas percibidas por otros individuos con similares características personales (rentas dadas por los coeficientes β de las variables educación y experiencia) y ajustadas por una tasa de crecimiento estimado de la productividad acumulada de la economía $(1+PR)^N$ en donde N es el horizonte de tiempo, definido anteriormente en 48 años, valores y cálculo suministrados en el (ANEXO 11.C); y por la expectativa de vida promedio para un individuo del departamento de Nariño menos la edad promedio a la cual se inició en el mercado laboral para cada estrato en la ciudad de San Juan de Pasto reportado en la encuesta (EVP-EIL) referido en el (ANEXO 11.D).

Así la ecuación para determinar las rentas futuras (YL^{ef}) sería:

$$YL^{ef} = \sum [(YL + \beta EDUCACION + \beta EXPERIENCIA) (1+PR)^N] (EVP-EIL)$$

Que se resume en la tabla número 11.

En el (ANEXO 11.E) de la presente investigación se muestra la manera exacta como se calcularon los valores de la renta esperada para cada estrato

TABLA N° 7. Determinación de la renta esperada por estratos zona urbana de Pasto primer semestre de 2010

	YL	coeficiente educación	coeficiente experiencia	$(1+PR)^N$	(EVP- EIL)	YL^e
Estrato 1	360.846	0.388561	0.02182	5.1415439	54.21 (19)*	141.850.64 0,1
Estrato 2	643.409	0.145229	0.03234	5.1415439	53.21 (20)*	207.281.38 5,5
Estrato 3	1.080.556	0.132450	0.04388	5.1415439	51.21(22)*	334.676.15 9,1

Estrato 4	1.991.667	0.096871	0.05433	5.1415439	53.21(20)*	627.270.25 3,7
Estrato 5	3.069.167	0.057354	0.04376	5.1415439	47.21(26)*	820.314.43 3,7
Estrato 6	4.120.000	0.002058	0.03499	5.1415439	49.21(24)*	1.081.043, 046

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación.

*los valores en paréntesis representan la edad a la cual los individuos comenzaron a trabajar para cada estrato.

Una vez que se ha estimado el valor de las rentas esperadas para cada estrato se procede a realizar el modelo econométrico propuesto inicialmente en donde el ahorro depende no solo de las rentas presentes sino también de las rentas futuras.

$$\text{Entonces: } St = WR + YLt + YLt^e$$

La tabla número 8 muestra los resultados obtenidos al efectuar la regresión para la ciudad de Pasto.

TABLA Nº 8. Valores de la regresión de la ecuación de ingreso permanente para la zona urbana de Pasto primer semestre de 2010

AHORRO DE LOS HOGARES	COEFICIENTES	P DE T DE STUDENT	P DE FISHER	R2	R2 AJUSTADO	DW	K	S
<i>intercepto</i>	-15319.26	0.6449	0.0037	0.9975	0.9938	1.7985	2.98	-0.6
WR	-0.000442	0.6872						
YLt	0.161848	0.0947						
YLt^e	-0.000127	0.0546						

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación.

De acuerdo con la regresión efectuada para la ciudad de San Juan de Pasto es evidente que las variables utilizadas a nivel individual como estimativas del ahorro son significativamente explicativas con un nivel de confianza superior al 95% a excepción de la variable que estima la riqueza, es decir la riqueza no es estadísticamente una variable que explique los cambios en el ahorro.

A nivel grupal se rechaza la hipótesis de que las variables no son estadísticamente significativas al explicar el ahorro con un nivel de confianza del 99%.

Con respecto al coeficiente de determinación se puede decir que aproximadamente el 99% de las variaciones en el ahorro de los hogares son explicadas por las variaciones en la riqueza, la renta laboral corriente y la renta laboral esperada y tan solo el 1% estaría explicado por otras variables que fueron omitidas en el modelo, además el modelo no necesita la inclusión de más variables ya que el R2 ajustado es bastante cercano al R2.

Es probable aunque incierto que el modelo no presente problemas de autocorrelación ya que el indicador DW se encuentra en una zona de indecisión o ignorancia. Sin embargo se puede afirmar que este sigue una distribución normal y en general el modelo cumple con los supuestos MELI (Mejores Estimadores Lineales Insesgados).

Siendo así la evidencia importante radica en el hecho de que la renta corriente tiene el signo esperado a diferencia de la renta futura y la riqueza que tienen signo negativo, es decir que cuando la riqueza aumenta en un peso el ahorro disminuye en 0.000442 pesos lo cual en términos absolutos es una cantidad monetaria muy pequeña. También cuando la renta laboral actual de los hogares se incrementa en un peso el ahorro aumenta en 16 centavos convirtiéndose esta variable en la más representativa en términos monetarios en la determinación del ahorro presente de los hogares.

Finalmente cuando la renta laboral futura aumenta en una unidad, el ahorro presente de los hogares disminuye en 0.000127 pesos. Es decir se observa que la propensión marginal al ahorro de la renta laboral corriente es mayor que la propensión marginal al ahorro de la renta permanente lo cual indica una mayor sensibilidad del ahorro a los cambios en la renta presente y no a los cambios en la renta esperada.

De esta manera contrario a los planteamientos de Friedman el ahorro presente estaría influenciado por la renta presente y no por la renta futura ya que la propensión marginal al ahorro del ingreso laboral presente equivale a 16.18 centavos, mucho mayor que la propensión marginal al ahorro de la renta esperada equivalente a 0.000127 pesos.

Esto es atribuible al hecho de que si los hogares tienen la expectativa de que sus rentas futuras se van a incrementar entonces no tienen incentivos para ahorrar en el presente y es probable que si lo hagan en el futuro cuando sus rentas sean efectivamente más altas. Por tanto en el presente es probable que tiendan a consumir más y a ahorrar menos y en el futuro cuando las rentas sean efectivamente más altas a consumir más pero cada vez en menor medida y si en una mayor medida a ahorrar.

De esta manera se puede afirmar que la hipótesis del ingreso permanente planteada por Milton Friedman en donde el ahorro no solo depende de los niveles corrientes de renta sino también de los niveles de renta futura no aplica para el caso de la ciudad de San Juan de Pasto para el primer semestre de 2010 porque como se demostró empíricamente, si bien la renta futura es estadísticamente una variable explicativa del ahorro, su incidencia en el ahorro es muy pequeña, además de que presenta el signo opuesto al que se esperaría al tener en cuenta dicha teoría.

Por otra parte para apoyar más la hipótesis de no aplicabilidad de esta teoría en la ciudad de Pasto planteada anteriormente se realizó la regresión en donde el consumo es la variable dependiente y el ingreso corriente, la riqueza y la renta futura son las variables endógenas, tal y como fue planteada la teoría del ingreso permanente en sus inicios.

Siendo así al efectuar la regresión los resultados encontrados fueron los que se muestran en la tabla número 9.

TABLA Nº 9. Valores de la regresión del ingreso permanente considerando el consumo para la zona urbana de Pasto primer semestre 2010

CONSUMO DE LOS HOGARES	COEFICIENTES	P DE T DE STUDENT	P DE FISHER	R2	R2 AJUSTADO	DW	K	S
<i>intercepto</i>	80150.39	0.5014	0.0006	0.9995	0.9988	2.1311	3.49	-1.3
WR	-0.000384	0.9173						
YLt	1.130195	0.0259						
YLt^e	-0.000295	0.1105						

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación.

Nuevamente al estimar la ecuación del ingreso permanente para los hogares de la ciudad de Pasto se aprecia que los resultados no son concordantes con dicha hipótesis ya que la propensión marginal al consumo de la renta esperada, aunque es significativamente explicativa, es menor que la propensión marginal de la renta laboral y de signo contrario propuesto por la teoría. Además la riqueza de nuevo no es estadísticamente significativa.

Siendo así la hipótesis de que el consumo varía en la misma proporción en el tiempo que la renta esperada no se cumple para la ciudad de San Juan de Pasto.

De esta manera de forma generalizada se puede decir que para la gran mayoría de los hogares de la ciudad para el primer semestre de 2010 el horizonte de consumo y de ahorro es demasiado corto y que por tanto estos no tienen preferencia en el tiempo, reaccionando rápidamente a las variaciones de la renta laboral corriente y no a las variaciones en la renta futura.

La hipótesis de la renta permanente asume que existe perfecta movilidad de capitales por lo que las restricciones de liquidez podrían explicar el exceso de sensibilidad del consumo y del ahorro a la renta laboral corriente ya que la teoría no tiene en cuenta que los individuos acceden a los créditos con base en sus

rentas corrientes y no con base en sus rentas futuras especialmente al tratar los ingresos laborales, lo cual implica que tanto el consumo y el ahorro no muestren cambios importantes cuando el ingreso permanente varía.

Todo ello se justifica en la alta concentración y desigualdad de los ingresos en la ciudad de San Juan de Pasto (índice de GINI = 41.7%) a lo cual se hace referencia en el desarrollo del objetivo 4 de la presente investigación.

3. IDENTIFICAR LAS FORMAS DE AHORRO QUE PREFIEREN LOS HOGARES DE LA ZONA URBANA DE SAN JUAN DE PASTO PRIMER SEMESTRE DEL 2010

“Estoy absolutamente convencido que ninguna riqueza del mundo puede ayudar a que progrese la humanidad. El mundo necesita paz permanente y buena voluntad perdurable”.
Albert Einstein

3.1 INTRODUCCION

En el presente objetivo se abordan las preferencias de los hogares en cuanto al ahorro, tomando a las familias del sector urbano de San Juan de Pasto, como los actores principales en dicho proceso, el análisis se determina de acuerdo a las formas de ahorro que prefieren las familias según el estrato al cual pertenecen; cabe destacar que para abordar este tema en los estratos uno, dos y tres el ahorro prevalece en una forma no bancaria, es decir se guarda el dinero en lugares diferentes a los de las instituciones financieras, particularmente este atesoramiento se da en el hogar, en una alcancía etc. Para fines de la investigación se ha tomado el atesoramiento como una forma de ahorro, para mostrar las preferencias de las familias de san Juan de pasto.

Además se cuenta en la población de la zona urbana del municipio de Pasto, miembros de las familias que cuentan con pensión; siendo esta de carácter obligatoria para toda persona que trabaja en el mercado formal, sin embargo existen formas de cotizar la seguridad social sin ser un trabajador del sector formal, mediante el pago independiente del porcentaje requerido. Según la ley Colombiana para la pensión el porcentaje es del 16% pagado así: el 12% lo asume el empleador y el 4% el empleado. Se considera una forma de ahorro en la medida que el descuento o pago realizado por el cotizante se administra por una entidad aseguradora, la cual por un tiempo determinado se encarga de manejo de los recursos mencionados anteriormente; así el trabajador después de tener mil semanas cotizadas y 55 años en las mujeres y 60 años en los hombres, puede acceder a un monto mensual vitalicio para cubrir eventualidades como vejes, invalidez, etc.

3.2 FORMAS DE AHORRO DE LOS HOGARES DE LA ZONA URBANA DE PASTO

Antes de mencionar las formas de ahorro que prefieren los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto es necesario determinar las distintas formas de ahorro de la población nariñense desde la óptica del sistema financiero ya que

para la ciudad de Pasto no existen cifras consolidadas por parte de las entidades competentes que permitan visualizar las distintas formas de ahorro, así que para el contraste con la información recolectada a través de la encuesta propuesta por los autores se hará con el saldo de las principales captaciones del sistema financiero entre el 2007 y 2009

De este modo se observa en el gráfico número 37. las variaciones de las principales captaciones en donde la cuenta que más ha presentado variaciones son las cuentas de ahorro especial (ahorro programado, ahorro educativo, etc.) al pasar de 6638 millones de pesos en el 2007 a 5386 millones de pesos lo cual significó una disminución de 1252 millones de pesos equivalentes al 18.9% aunque cabe mencionar que esta cuenta no es representativa ya que tan solo participa con el 0.48% de las captaciones del sistema financiero nariñense en el 2008, para el periodo 2008-2009 esta cuenta tiene un espectacular incremento al pasar de 5386 millones de pesos a 7145 millones de pesos lo que finalmente se tradujo en un incremento del 32.7%. En segundo lugar hay que mencionar la abrumadora caída de la cuenta de certificado de ahorro de valor real al pasar de un incremento del 66.5% a una disminución de 27.9%.

Aunque no se conoce la verdadera fuente por la cual estas cuentas presentaron tales variaciones ya que el documento presentado por el ICER Nariño no lo menciona, se destaca que estas no tienen una gran participación en el total de captaciones del sistema financiero del departamento, así la cuenta de ahorro de valor real tan solo representa el 0.06% por lo cual el saldo de las captaciones no tuvo mayor fluctuación por estos conceptos.

Ahora bien, hay que resaltar el comportamiento de tres cuentas en especial, las cuales son la cuenta corriente, la cuenta de ahorro y los CDTs, las cuales tienen una participación en las captaciones del sistema financiero departamental del 25.29%, 20.66% y 53.52% respectivamente en el 2008 y del 23.1%, 19.4% y 56.9% en el 2009.

Para los depósitos en cuenta corriente se puede inferir sobre la disminución en la tasa de incremento de esta cuenta al pasar entre el 2007 y 2009 de 20.4% a 4.6 % al pasar de 236.953 millones de pesos en 2007 a 298.553 en 2009, es decir que esta cuenta se incrementó pero no en la misma proporción en que aumentó entre el 2007 y 2008.

Con respecto a los certificados de depósitos a término se infiere que entre el 2007 y 2008 estos aumentaron sus saldos a pesar de las bajas tasas de interés ofrecidas en el mercado, al pasar de 230.972 millones de pesos a 233.075 millones de pesos lo cual no fue muy representativo (0.9%). Para luego incrementarse en 7.9% entre el 2008 y 2009 (7% más que el periodo anterior) al

pasar de 233.075 millones de pesos en el 2008 a 251.528 millones de pesos en el 2009.

Finalmente los depósitos de ahorro pasaron de 539.966 millones de pesos en el 2007 a 603.900 millones de pesos en 2008 lo cual representó una variación del 11.8%, entre el 2008 y 2009 continuo su tendencia creciente al pasar de 603.900 millones de pesos en 2008 a 737.099 millones de pesos en 2009 reflejado en una variación del 22.1%. De esta manera el incremento del total de captaciones de Nariño se fue condicionado por las fluctuaciones de estas tres cuentas con especial influencia de la cuenta de los depósitos de ahorro ya que es la que mayor participación tiene.

Aunque las cifras presentadas por la superintendencia financiera y por el ICER Nariño no son comparables con las que se obtuvo para la ciudad de Pasto se destaca el hecho de que a nivel del sistema financiero las cuentas de depósitos de ahorro son las formas de ahorro que más se demandan, de allí la gran participación que tienen en la formación de captaciones. En Pasto esta tiene una participación de 28.94% en la demanda de los hogares (como se muestra más adelante), ya que en todos los estratos hay evidencia de ahorro de este tipo.

GRAFICO N° 37. Saldo de las principales captaciones del sector financiero por tipo Nariño 2007 - 2009



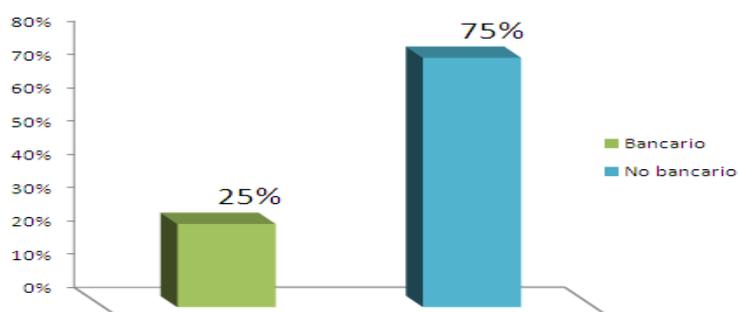
Fuente: Superintendencia Financiera. Cálculos ICER Nariño

En cuanto a la forma de ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto se encontró dos formas, el bancario y no bancario; distribuidos dentro de la disponibilidad y necesidad de las familias, así se encontró que la forma de ahorro

de los hogares está sujeta a los ingresos percibidos por los miembros del hogar y de allí se desprende la diferenciación tan marcada existente entre estratos, en primera instancia la cuantificación del ahorro bancario y no bancario comparado por estratos.

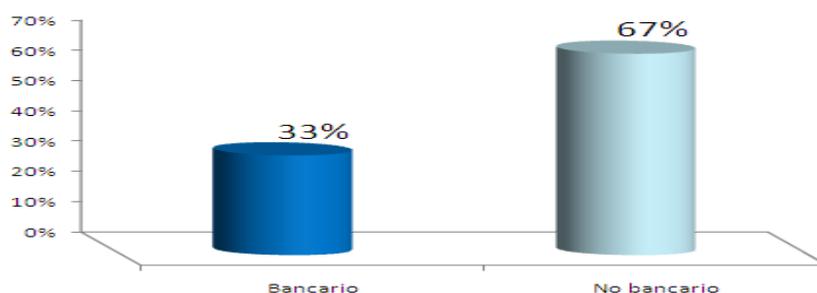
En los estratos uno y dos de la población urbana del municipio de Pasto, el ahorro bancario no es significativo representando en el estrato uno el 25%, el ahorro no bancario es representativo con el 75%. Mientras que en el estrato dos el ahorro bancario representa el 33% y 67% respectivamente;

GRAFICO N° 38. Ahorro bancario y no bancario de los hogares zona urbana de Pasto estrato uno primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

GRAFICO N° 39. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato dos primer semestre 2010



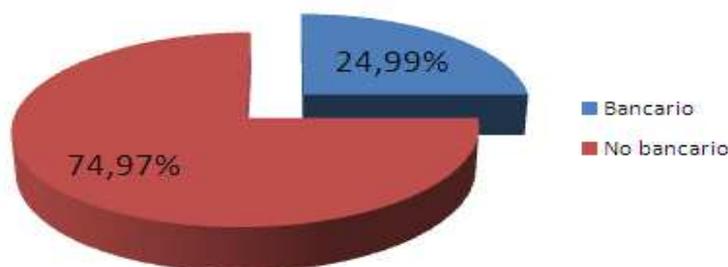
Fuente: esta investigación

Esta situación es explicada en gran medida por el trabajo independiente correspondiente al 60%, en el estrato uno y 63.3% en el estrato 2 que a su vez se constituye como trabajo informal, el cual no proporciona los ingresos suficientes para destinarlos al ahorro bancario, incluso el gasto se encuentra por encima del

ingreso que perciben, ahora bien el ahorro que se realiza de tipo no bancario es como una provisión de consumo inmediato.

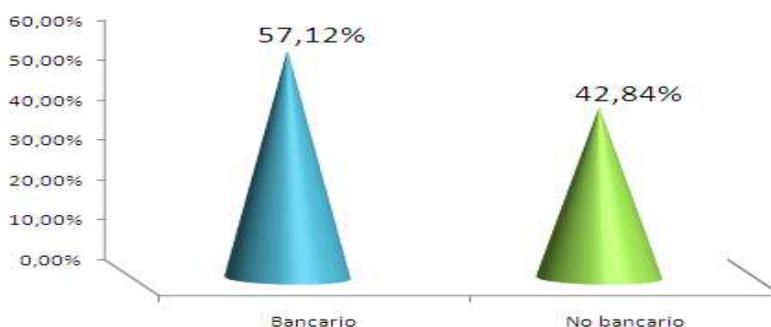
De la población del estrato uno y dos que ahorra en las instituciones financieras, asegura que en algún momento abrió una cuenta de ahorro pero que en el momento está congelada por cuanto no se ha realizado movimientos a la cuenta, todo esto provocado por los ingresos que no son muy representativos y se consideran de subsistencia, sin sobrar remanentes para destinarlos al ahorro bancario. Caso contrario sucede con el ahorro no bancario el cual la población de la zona urbana de Pasto de los estratos uno y dos lo realiza principalmente en el hogar en todas sus formas, con participaciones bastante significativas; entre los determinantes que impulsa a la población a ahorrar de esta manera se encuentra en primer lugar que el monto disponible es bajo lo cual se verifico con el trabajo de campo, lo cual las familias coincidieron con un porcentaje del 68% del estrato uno y un 46% del estrato dos, seguido por bajos intereses bancarios con el 23% estrato uno y 33% estrato dos, por último se encuentra la disponibilidad del efectivo sin tramites y sin descuentos el 9% estrato uno y 21% estrato dos.

GRAFICO N° 40. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de pasto estrato tres primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

GRAFICO N° 41. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato cuatro primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

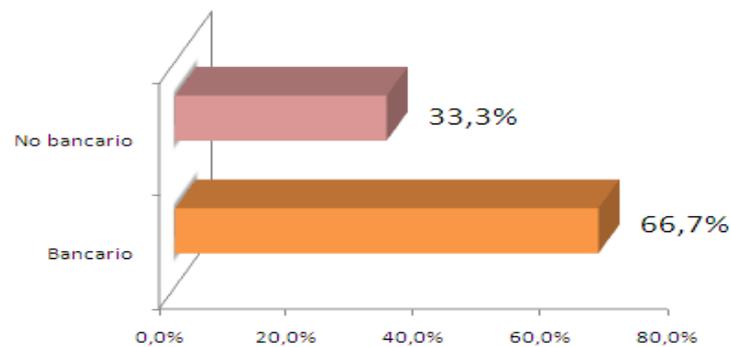
En los estratos tres y cuatro el ahorro presenta fuertes cambios, aunque el estrato tres todavía presenta problemas, en el ahorro bancario al disminuir en un 8% con respecto al estrato dos, el ahorro no bancario tiene un incremento del 7%, comportamiento similar al estrato uno y dos, este incremento del ahorro no bancario puede explicarse al tipo de empleo que presenta este estrato, representado en un 41,16% en trabajo independiente, además el trabajo por contrato representa el 23,52%, en este caso las personas que trabajan prevén hacia futuro el tiempo al cual se termina el contrato, por consiguiente ahorran para el tiempo de desempleo, sin embargo este ahorro no es de tipo bancario según las razones se presenta como ahorro para imprevistos el cual necesita ser gastado sin ningún trámite legal y con mucha facilidad de acceso a estos dineros, por esta razón la mayoría ahorra en el hogar.

El trabajo formal representa el 35,28%, se esperaría que con trabajo formal se incrementaría el ahorro bancario debido a los mejores ingresos, pero esto no es así, la población del estrato tres con cuenta de ahorro en los bancos es tan solo del 16,66%, el ahorro de este estrato destinado al gasto en su mayoría en educación y vivienda, el ahorro es bajo a pesar de que se presenta una mejora en los ingresos de las familias.

En el estrato cuatro el ahorro bancario presenta un fuerte repunte con respecto a los estratos uno dos y tres con el 57,12%, evidenciado en el tipo de empleo de este estrato, el cual corresponde en su gran mayoría a un empleo formal con el 75%, incrementando el ingreso y la capacidad de ahorro de tipo bancario, representando en cuenta de ahorro el 44,84%, además se presenta el ahorro de pensión como una forma a futuro de solucionar las contingencias derivadas de la vejez, entonces la población se siente en cierta medida asegurado su futuro, por cuanto es obligación la cotización de seguridad social al tener un trabajo formal; se mejoran sustancialmente los ingresos generando una mayor capacidad de ahorro

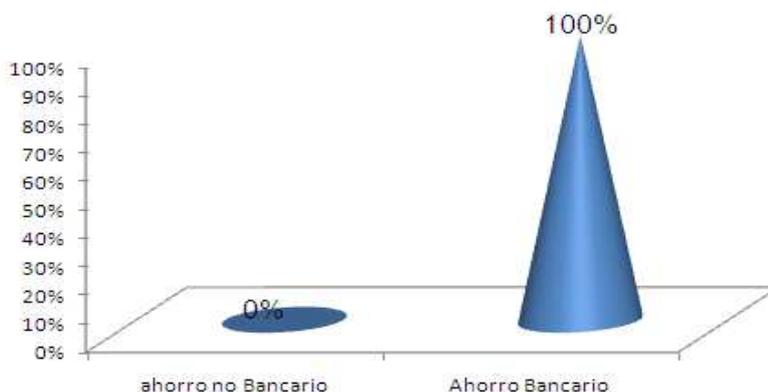
en los bancos, cooperativas, fondos de empleados, fondo nacional del ahorro entre otros, aquí las familias no buscan el ahorro como tal, sino que buscan los rendimientos y las mejores oportunidades de incrementar el capital y poder acceder a los créditos y otros beneficios de la mejor manera a si como la disponibilidad de efectivo, a diferencia de los estratos uno, dos y tres el ahorro no se realiza con fines de consumo inmediato si no que se presenta a futuro en destinos como educación con el 62,5%, y mejorar la condición de vida con el 28,5%.

GRAFICO N° 42. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato cinco primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

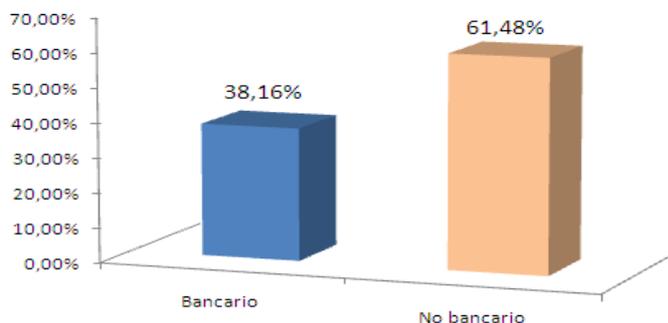
GRAFICO N° 43. Ahorro bancario y no bancario zona urbana de Pasto estrato 6 primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

En los estratos cinco y seis el ahorro bancario representa el 66.7% y 100% respectivamente, el ahorro no bancario del estrato cinco disminuye en un 9,54% con respecto al estrato cuatro, el comportamiento del ahorro bancario es explicado en su mayoría por la preparación educativa de estos estratos, generando trabajo formal y mejora sustancialmente los ingresos, además de otras formas de incrementar el patrimonio como en CDT e inversión en pequeños porcentajes. Al igual que el estrato cuatro, el ahorro se realiza hacia futuro en educación el 66,6% para el estrato cinco y el 54,8% para el estrato seis.

GRAFICO N° 44. Total ahorro bancario y no bancario zona Urbana del municipio de Pasto primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

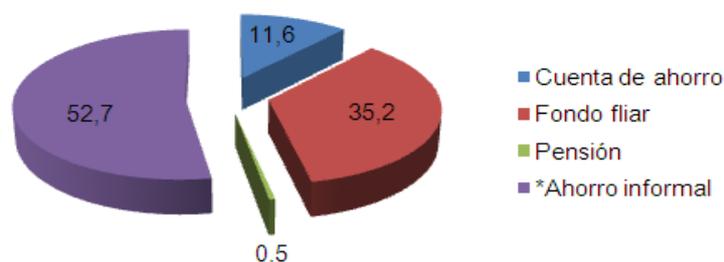
El grafico muestra el total del ahorro bancario y no bancario de la zona urbana del municipio de pasto en donde prevalece el ahorro no bancario con el 61.48% y el ahorro bancario con el 38.16%, evidenciando los bajos niveles de ahorro bancario

que existen en la ciudad, porcentaje explicado por los altos ahorros de las familias de tipo domestico de los estratos uno, dos, y tres, en tanto en los estratos cuatro, cinco y seis predomina el ahorro bancario en una magnitud considerable, aunque en estos estratos la población prefiere ahorrar en otras instituciones como cooperativas, fondo nacional del ahorro, fondos de empleados, lo que ocasiona el bajo ahorro en las instituciones financieras, la preferencia a otras instituciones de ahorro obedece a los mejores beneficios prestados a los ahorrados. En tanto que el ahorro bancario es bastante representativo en el estrato seis, en la forma de cuenta de ahorro y CDT, pero el consolidado muestra lo que se había expuesto anteriormente que los grandes porcentajes de ahorro domestico de las familias de algunos estratos marcan la tendencia bastante significativa al ahorro no bancario, esto acompañado de otras preferencias que condicionan la baja participación del ahorro en las instituciones financieras.

3.3 PREFERENCIAS DE AHORRO DE LAS FAMILIAS DE LA ZONA URBANA DEL MUNICIPIO DE PASTO.

En cuanto a las preferencias a la hora de ahorrar la población de la zona urbana del Municipio de Pasto, posee una gran diversificación de opciones en las que se encuentra las ofrecidas por las instituciones financieras en cuenta de ahorro y CDT, las ofrecidas por las cooperativas, fondos de empleados, fondo nacional del ahorro, pensiones como una forma de ahorro para eventualidades futuras y las realizadas como un ahorro informal en todas sus formas, generando según el estrato distintas condiciones a la hora de ahorrar y formas que se detallan a continuación.

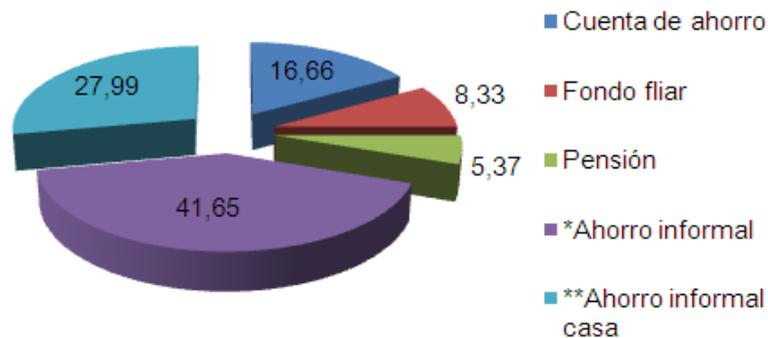
GRAFICO N° 45. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto, estrato uno primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

*este tipo de ahorro concentra el ahorro domestico realizado en alcancía.

GRAFICO N° 46. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato dos primer semestre 2010



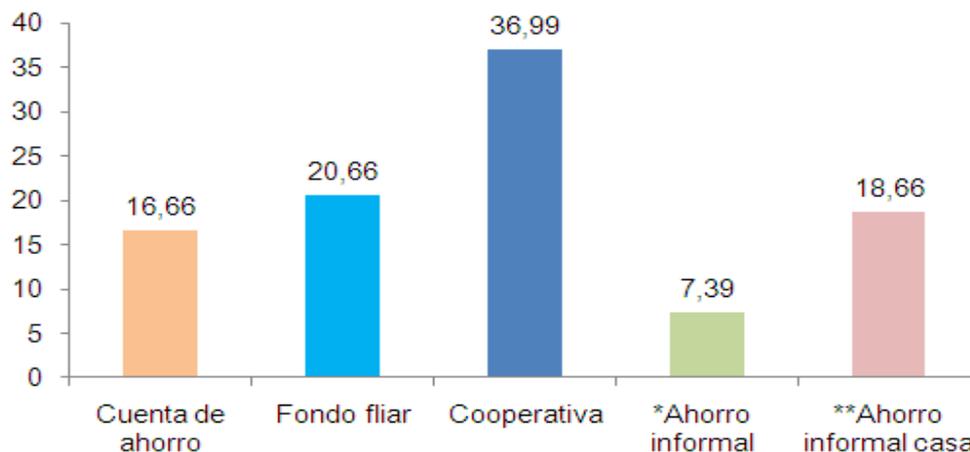
Fuente: esta investigación

*este tipo de ahorro concentra el ahorro domestico realizado en alcancía.

**ahorro realiza en cualquier parte del hogar diferente de la alcancía.

Como se observa en los gráficos 45 y 46 las preferencias de ahorro de los estratos 1 y 2 respectivamente, se presentan en las diferentes formas de atesorar el dinero por diferentes motivos, entre ellos tenemos el motivo precaución, esta forma de ahorro por así decirlo se presenta principalmente dentro del hogar, en las formas de ahorro informal con un porcentaje bastante significativo en el estrato uno el 52,7% y en el estrato dos el 41,65%, seguido por el fondo familiar con el 35,2% en el estrato uno; la pensión tiene una participación bastante baja del 0,5% para el estrato uno y 5,3 para el estrato dos, debido a que la población en su mayoría tienen trabajos independientes e informales que hacen que no coticen a seguridad social, estas condiciones de empleo ocasionan bajos ingresos que perciben las familias los cuales no alcanzan para ahorrar, el destino del ingreso en su mayoría es al consumo, por tal razón la cuantía del ahorro es poca y muy esporádica, lo que no se justificaría ahorrarla en una institución financiera. A esto se le suma la situación en la cual los gastos superan al ingreso, acudiendo a deudas que perjudican aun más la condición de ahorro.

GRAFICO N° 47. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto, estrato tres primer semestre 2010

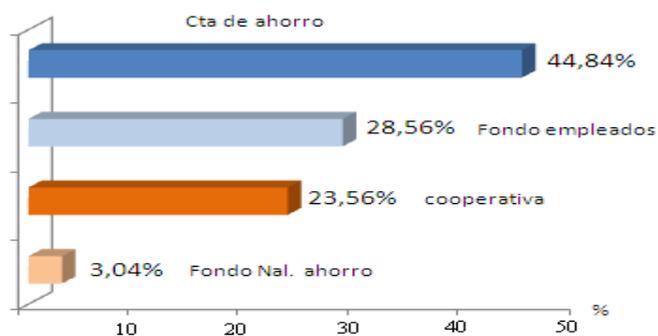


Fuente: esta investigación

*este tipo de ahorro concentra el ahorro domestico realizado en alcancía.

**ahorro realiza en cualquier parte del hogar diferente de la alcancía.

GRAFICO N° 48. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato cuatro primer semestre 2010

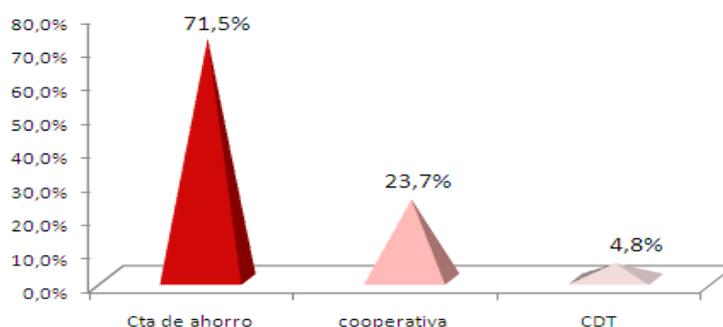


Fuente: esta investigación

En los estratos 3 y 4 las preferencias de ahorro se presentan teniendo en cuenta a los bancos y cooperativas como administradores de esos recursos al constituirse en montos superiores a los de los estratos 1 y 2 por los mejores niveles de ingreso, lo cual conlleva a que se integre al sector financiero en el momento de decisión de ahorro es así como en el estrato 4 el ahorro bancario representa el 44,84% el 28,56% en cooperativas, lo que demuestra que con mejores salarios la perspectiva del atesoramiento cambian y ahora ya se puede hablar de un ahorro.

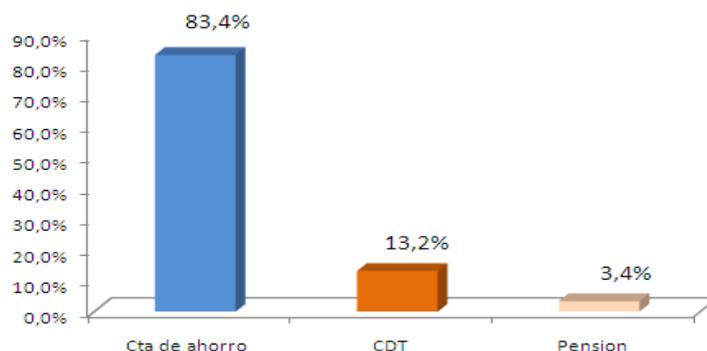
Al pasar del estrato dos a tres se observa como el ahorro informal cambia drásticamente y se incluye una nueva modalidad de ahorro las cooperativas siendo su participación bastante sustancial con el 36,99%, siendo esta la opción más rentable de ahorro para el estrato tres, por los grandes beneficios que brinda a sus ahorradores.

GRAFICO N° 49. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato cinco primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

GRAFICO N° 50. Preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto estrato seis primer semestre 2010

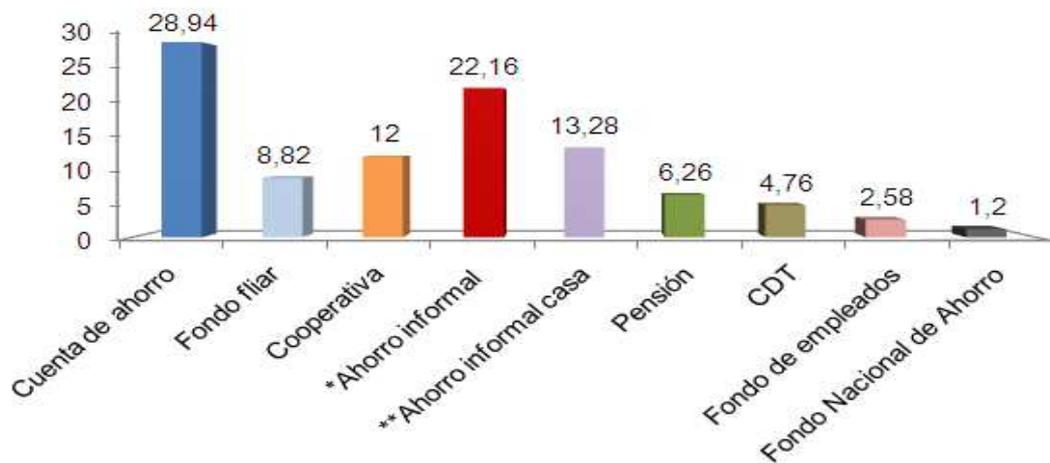


Fuente: esta investigación

En los estratos 5 y 6 el ahorro se presenta casi en su totalidad como ahorro bancario en las formas de cuenta de ahorro y CDT, para el estrato 5 se presenta un 71,5% en cuenta de ahorro, y 4,8% en CDT, además el ahorro en cooperativas representa el 23,7% atribuibles a mejorar las condiciones de vida y a la vez generar beneficios, basándose en un gran número de portafolio de servicios que

ofrecen estas asociaciones haciendo más tentativa la opción de ahorro; mientras que para el estrato 6 el 83,4% corresponde a cuenta de ahorro y el 13,2% a CDT; como se explico anteriormente estos porcentajes se explican a la participación de la educación en la generación de mejores ingresos y por ende los mejores niveles de ahorro de tipo bancario, explicados como una provisión hacia futuro en la mejora sustancial de las condiciones de vida.

GRAFICO N° 51. Total preferencias de ahorro de las familias zona urbana de Pasto primer semestre 2010



Fuente: esta investigación

*este tipo de ahorro concentra el ahorro domestico realizado en alcancía.

**ahorro realiza en cualquier parte del hogar diferente de la alcancía.

La grafica muestra las preferencias de ahorro de la zona urbana del municipio de Pasto, en donde se evidencia que la cuenta de ahorro es la que prefiere la población de Pasto con una participación del 28,94%, seguida del ahorro informal en la forma de alcancía con el 22,16%, además con una participación del ahorro en cooperativas con el 12%, lo que evidencia que a nivel general la población prefiere ahorrar en instituciones financieras y demás entidades vigiladas por parte de organismos estatales, pareciera ser que existe una contradicción respecto a esta preferencia sin embargo las condiciones por estratos evidencia de una forma más clara estas tendencias, así mismo se da estos resultados en la medida que todos los estratos tienen la tendencia a ahorrar en los bancos a si no fuera en proporciones deseadas; en los estratos cuatro, cinco y seis se presenta casi en su totalidad el ahorro bancario, mientras que en los estratos uno, dos, y tres a pesar

que existe el ahorro bancario no es en proporciones considerables, prevaleciendo el ahorro domestico y el fondo de empleados.

3.4 EL AHORRO DESDE LA PERSPECTIVA DE PENSIONES Y CESANTÍAS

El sistema de pensiones y cesantías se rige de acuerdo a la normatividad del sistema de seguridad social de la siguiente manera: en cuanto a pensiones ley 100 de 1993 y en cuanto a cesantías ley 50 de 1990. Estas dos variables se consideran obligatorias para quienes ostenten un trabajo, sin embargo para nuestra población objeto de estudio este tema se podría tratar como un privilegio para las personas empleadas en la vía de la formalidad y algunos independientes de estratos altos; sin embargo a pesar de las dificultades para acceder a estos privilegios de ahorro, se considera una buena alternativa a futuro para menguar los problemas derivados del desempleo y contingencias derivadas de la problemática social.

De acuerdo con la investigación los beneficios otorgados por parte de los fondos de pensiones y cesantías a los ahorradores son bastante buenos en la medida que no solo son para la vejez sino para solventar problemas que se puedan presentar durante el tránsito de la vida. Para esto los fondos cuentan con sistemas especializados como el de multifondos implementado recientemente, “gracias a la experiencia de 146 países como Chile, Perú, México, entre otros ING cuenta con todo el conocimiento para asesorar el nuevo esquema de multifondos en pensiones y cesantías”³⁹. Las cuales rigen de la siguiente manera multifondos para cesantías se puede administrar de dos maneras

Portafolio a corto plazo: ideal para quienes dedican su ahorro a vivienda y educación.

Portafolio a largo plazo: para quienes desean utilizar su ahorro para afrontar una situación de desempleo o inversiones a futuro.

Multifondos para pensiones a partir del 2011 los ahorradores pueden elegir administrar su pensión de acuerdo a tres criterios.

Conservador: quienes están próximos a jubilarse o tiene perfiles de riesgo bajo.

Moderado: quienes están en la etapa media de acumulación de capital

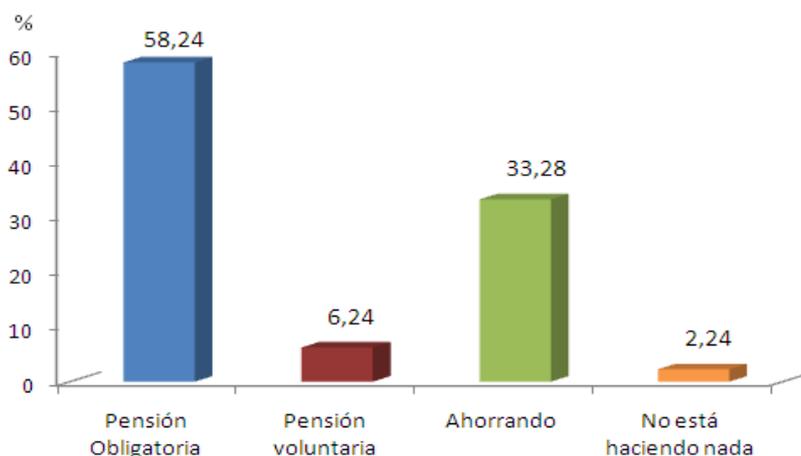
Agresivo: para los más jóvenes o quienes tienen mayor tolerancia al riesgo.

También otra clase de beneficios se presenta el cuanto a la rentabilidad y obtención de ganancias por parte de los afiliados en cuanto a las pensiones obligatorias es una cuenta de ahorro que consiste en la capitalización de los

³⁹ FONDO, Pensiones y cesantías ING, Entrevista realizada por los autores, agosto de 2010.

aportes de cada afiliado junto con los que realiza el empleador, “dichos aportes generan rendimientos de acuerdo con la superintendencia financiera de Colombia estos rendimientos son trimestrales y equivalen al 8,31% efectivo anual dictaminado por ley”⁴⁰. Se debe constituir un capital necesario para pagar la pensión del afiliado, bajo este esquema se pueden realizar aportes voluntarios y optar por una pensión anticipada. En cuanto a las cesantías es una cuenta de ahorro individual en la que son consignados los aportes causados por el empleador a la que tienen derecho los trabajadores al culminar un periodo de tiempo, el régimen de cesantías es una obligatoria liquidación anual para todos los trabajadores vinculados a partir del primero de Enero de 1991, corresponde a un mes de salario por cada año laborado, junto a esto se cuenta con las cesantías retroactivas se liquidan un salario por año o proporcional por fracción de año multiplicado por el último salario por tiempo de servicio.

GRAFICO N° 52. Población de la zona urbana de Pasto que cuenta con protección para la vejez primer semestre de 2010



Fuente: esta investigación, con base en encuesta y entrevista realizada por los autores

La decisión de vincularse a un fondo de pensiones es total del afiliado, sin embargo es exigido por ley que las empresas afilien a sus trabajadores a los regímenes de seguridad social, con el fin de lograr que en periodos de desempleo o de retiro se cuente con un respaldo monetario para asumir los retos que se derivan de la vejez para tener condiciones optimas de una vida digna; para esto los fondos de pensiones y cesantías prestan sus servicios en presencia, apoyo, información confiable y oportuna, manejada con alta capacidad humana y técnica, especializada para cumplir con la administración apropiada de los recursos, contando con el fondo de garantías de instituciones financieras (FOGAFIN). Además se brinda respaldo, seguridad, rentabilidad, derechos y beneficios de ley, así como ventajas adicionales como alianzas financieras para poder brindar a los

⁴⁰ FONDO, Pensiones y cesantías Porvenir, Entrevista realizada por los autores, agosto de 2010.

afiliados la posibilidad de acceder a productos con descuentos, créditos, para vivienda y educación con tasas preferenciales entre otros.

El grafico número 58 muestra el porcentaje de la población de la zona urbana de Pasto la cual cuenta con pensión para poder solventar sus necesidades en la vejez, de esta manera se demuestra que el 58,24% de la población que percibe ingresos cuenta con pensión porcentaje explicado principalmente a que los estratos cuatro, cinco y seis en su mayoría cuenta con trabajo formal, lo que ocasiona que por ley sean afiliados causando una cotización obligatoria; sin embargo no solo los estratos altos cuentan con pensión, se encontró que los estratos uno y dos existen personas pensionadas y con trabajos formales por tal razón el porcentaje se incrementa, otra forma para mantenerse en la vejez se desprende del ahorro con el 33,28% principalmente se da en los estratos bajos como una forma rápida y sencilla de contestar la pregunta, pero también de que por el hecho de no tener un trabajo formal, predomina el independiente e informal no se cuenta con afiliación al régimen pensional obligatorio y mucho menos realizar la cotización independiente voluntaria debido a que los ingresos no son suficientes siendo estos necesarios para suplir sus necesidades básicas, en los estratos altos se da el hecho de que además de tener una afiliación al sistema de pensiones también ahorran para la vejez por eso este porcentaje bastante considerable. En lo relacionado a pensión voluntaria esta se da de forma individual para personas que trabajan independientes o para contratistas que tienen que afiliar a sus trabajadores como exigencia de la ley dependiendo del tipo de labor y el riesgo que este tenga, el porcentaje es bajo 6,24% esto se presenta en estratos uno y dos derivados de trabajos informales y por contrato.

La zona urbana de Pasto presenta una tendencia en los estratos bajos a no tener una expectativa hacia futuro de cómo va a ser para soportar los azotes del desempleo o del periodo de retiro, en la medida que las familias suplen sus necesidades de consumo inmediatas y no a futuro prevaleciendo lo relacionado a vivienda, educación, vestuario, salud, entre otras; solventadas por los bajos ingresos de los estratos uno y dos situación que se escapa de las manos de las familias aunque aluden que de ser posible necesiten de pensión ya que el tema es bastante preocupante existiendo el 2,24% de la población que no está haciendo nada para el retiro.

3.5 EL AHORRO DESDE LA PERSPECTIVA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS

Como se demostró anteriormente en las formas de ahorro de las familias de la zona urbana de Pasto el ahorro de tipo bancario no se impuso sobre los demás

formas, sin embargo de manera desagregada la cuenta de ahorro se ubico en primer lugar a la hora de preferir una de las tantas alternativas de ahorro con el 28.94%, demostrando que a pesar de las situaciones de inconformidad, desempleo y bajos ingresos la población prefiere este tipo de ahorro, situación presentada en su mayoría por los estratos altos y corroborada por los autores mediante entrevista, en donde se plantea que “el ahorro en Pasto es alto porque la comunidad prefiere ahorrar a invertir o arriesgarse a perder el dinero; claro con algunas excepciones especiales”⁴¹. Los segmentos del mercado son los que determinan los servicios que desean adquirir por parte de las entidades financieras, siendo que los estratos se convierten en segmentos, se puede decir que los estratos altos de la sociedad son los que desempeñan un papel activo en la adquisición de los servicios financieros; sin embargo esto no siempre es así debido a que existen segmentos y niveles de ingreso suficientes en los estratos bajos para adquirir servicios como por ejemplo en los estratos uno y dos el 11% y el 16% respectivamente tienen una participación en servicios de cuenta de ahorro.

La cultura de ahorro en Pasto es favorable aunque no con los niveles esperados, sin embargo a pesar de esto se demuestra como las familias de Pasto tratan de solventar las necesidades implementando créditos de consumo o de inversión en pequeñas empresas familiares que contribuyan a una permanencia económica en el tiempo, como una visualización a futuro del porvenir de la familia, en ese momento las instituciones financieras entran en una participación activa a formar parte del conflicto a pesar de ser un negocio y una fuente de rentabilidad para el Banco, en donde los beneficios según la institución son para las dos partes, contribuyendo al desarrollo y bienestar social mediante la implementación de nuevos negocios que posibiliten que la población pueda acceder a nuevos puestos de trabajo.

En cuanto al ahorro las familias se desmotivas por la poca rentabilidad esperada en montos bajos y esporádicos a esto sumado los múltiples gravámenes de acuerdo a las políticas del sector financiero, sin embargo lo que queda en claro es que para el sector financiero los segmentos del mercado que ahorran son los estratos cuatro, cinco y seis y accesos a los servicios que prestan, en contraparte encontramos a los segmentos bajos como los estratos uno, dos y tres que su participación no es en el ahorro sino en los créditos; pero se debe preguntar y ¿cuáles son los incentivos para fomentar la cultura de ahorro? a lo que se sugiere mayor presencia financiera en diferentes puntos de la ciudad, con mas oficinas y cajeros electrónicos, en donde todo como en muchas cosas de conflicto la última palabra la tiene el Estado con las políticas que ejecuta, aquí cabria la razón de plantear que lo que se necesita no son mayores niveles de ahorro sino mayores niveles de crédito para llevar un sistema de mutualismo en donde todos se beneficien por igual, lo que sí es una realidad que en cuanto a la hora de ahorrar

⁴¹ ENTREVISTA, Realizada por los autores a la Gerente del Banco Santander, agosto de 2010.

las familias independiente del estrato, buscan una forma confiable, segura y con rendimientos para visualizar a futuro las situaciones derivadas por la falta del factor monetario.

3.6 EL AHORRO DESDE LA PERSPECTIVA DEL FONDO NACIONAL DE AHORRO

El Fondo Nacional de ahorro es una opción bastante utilizada para solucionar algunos problemas de educación y vivienda, el portafolio de servicios es bastante interesante en el que se destacan crédito para educación, compra mejora y construcción de vivienda, ahorro de cesantías y ahorro voluntario; aquí no solamente pueden acceder las personas que tienen un trabajo formal sino que pueden acceder a los servicios mediante un ahorro voluntario con trabajo independiente. Además de los beneficios por crédito, existe una rentabilidad la cual aplica después de un año de permanencia como afiliado, esta equivale al 4.5% efectivo trimestral.

“El fondo en Pasto cuenta con 8.500 afiliados en ahorro voluntario y 26.000 afiliados en cesantías”⁴². De esta proporción según el fondo los estratos uno dos y tres ahorro voluntario el estrato cuatro ahorros en cesantías mientras que los estratos cinco y seis su participación es poca, el porcentaje de ahorro es del 10% del total de los ingresos, aunque esta cifra puede cambiar de acuerdo al afiliado. La contribución del fondo Nacional de Ahorro al desarrollo social y bienestar se presenta en la medida de ayudar a solucionar el déficit de vivienda, siendo

4. FACTORES ECONOMICOS QUE CONDICIONAN LA DECISION DE AHORRO DE LOS HOGARES EN SAN JUAN DE PASTO PRIMER SEMESTRE DEL 2010.

⁴² IBARRA, Armando. Director del Fondo Nacional de ahorro Pasto, entrevista realizado por los autores, Agosto de 2010.

“Aconsejar economía a los pobres es a la vez grotesco y insultante. Es como aconsejar que coma menos al que se está muriendo de hambre”.

Oscar Wilde

4.1 INTRODUCCION

Los estudios sobre los determinantes del ahorro son una excelente ilustración de la secuencia del desarrollo del conocimiento en la teoría económica. Desde el primer intento formal de desarrollar un modelo de consumo por Keynes hasta nuestros días, las explicaciones teóricas y las contrastaciones empíricas sobre la función ahorro se han ampliado progresivamente y provienen desde todos los ángulos del pensamiento económico.

En la mayor parte de las Formulaciones sobre el ahorro, la renta y el consumo son las variables explicativas por excelencia a lo cual se hizo mención en el desarrollo del objetivo uno

En la literatura se han señalado varios motivos para el ahorro de los hogares, entre los que sobresalen los concernientes a proveer recursos para el período de jubilación; financiar gastos esperados durante el ciclo de vida, incluyendo la compra de vivienda y educación; construir una reserva para contingencias, y suavizar la disponibilidad de recursos para mantener un consumo estable a lo largo de la vida. Es decir los hogares ahorran por motivo previsión, precaución y transacción principalmente.

Además de estos motivos existen otros factores de índole económicos como lo son las tasas de interés, los impuestos, la inflación, los salarios reales, el gasto público entre otras. De tal manera que en este capítulo se corroborará si efectivamente las variables anteriormente señaladas inciden en la decisión de ahorro de los hogares.

4.2 INCIDENCIA DE ALGUNAS VARIABLES ECONOMICAS EN EL AHORRO DE LOS HOGARES.

En vista de que no existe ningún estudio referente al ahorro de los hogares en la ciudad de pasto fue necesario utilizar la información que brindan algunas entidades del país con respecto a este tema para poder hacer un análisis comparativo entre el ahorro y las principales variables económicas, ya que la encuesta planteada por los autores para la presente investigación es de tipo estático la cual no permite realizar comparaciones en el tiempo.

Siendo así se optó por tomar la poca información concerniente al departamento desde la óptica bancaria, es decir se asumió que el ahorro del departamento de Nariño está conformado por los depósitos de ahorro, las cuentas de ahorro especial, los certificados de depósito a término y los certificados de ahorro de valor real expresados como la tasa de variación o crecimiento en las captaciones del sistema financiero del departamento. Además estas cifras son consideradas como una excelente medida para hacer una aproximación al ahorro de los hogares ya que son los productos relacionados con el ahorro de tipo bancario anteriormente mencionados que más demandan los hogares.

Las variables que se mencionan a continuación son solo algunas para las cuales existe información para el departamento de Nariño, de este modo y teniendo en cuenta esto no se explicaron todas las variables que pueden llegar a incidir en el ahorro.

4.2.1 LA RELACION ENTRE EL AHORRO DE LOS HOGARES DEL DEPARTAMENTO Y LOS NIVELES DE INFLACION.

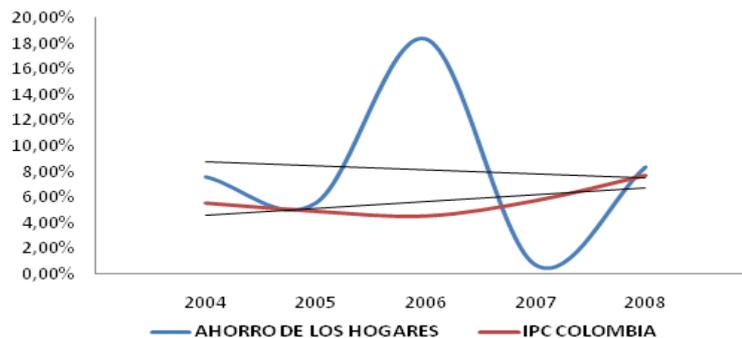
La inflación entendida como el alza en el nivel general de precios puede afectar significativamente la economía de un país como la demanda y los niveles de producción. En Colombia uno de los indicadores más importantes referentes a la inflación es el IPC que es el promedio ponderado de los precios de la canasta familiar calculado por el DANE. Ahora bien, en vista de que el IPC puede incidir en las decisiones de consumo de una familia al reflejar las variaciones de los precios de una cesta de bienes y servicios básicos, también este puede ser un indicador de las decisiones de ahorro de un hogar. Concretamente la teoría económica predice dos caminos por los cuales la inflación puede afectar el ahorro de un hogar.

El primero de ellos predice que un aumento de la inflación disminuye el ahorro ya que se incrementa el consumo ante la expectativa de un alza de los precios. Por otro lado un incremento del índice de precios representa mayor incertidumbre económica generando mayores niveles de ahorro por motivo precaución. Se ha

mencionado a la inflación como explicativa a los niveles de ahorro sin que hayan encontrado una relación clara entre estas variables, incluso se ha llegado a un consenso generalizado al afirmar que el ahorro de los hogares está influenciado por otros factores en donde las variaciones en el ahorro son independientes de las variaciones en el IPC.

En el grafico número 53, se observa que no existe un efecto claro, ya que por ejemplo en el periodo 2004- 2005 mientras el ahorro de los hogares representados en la tasa de variación de las captaciones del sistema financiero disminuía debido al menor incremento de los depósitos captados por los depósitos a término, la tasa de inflación también disminuía siguiendo con las metas establecidas por el gobierno nacional, luego en el periodo 2005- 2006 mientras la inflación disminuía el ahorro sufría una espectacular alza explicados principalmente en el incremento de los depósitos de ahorro que en ese periodo tuvo un crecimiento del 8,1%.

GRAFICO N° 53. Relación entre el ahorro de los hogares y la inflación 2004 - 2008



Fuente: DANE, Superintendencia Financiera, ICER.

Luego entre el 2007 y 2008 nuevamente se ve reflejada la relación negativa que tienen el ahorro y la inflación, de esta manera al observar la tendencia tanto del ahorro como de la inflación se puede deducir que estas guardan una relación inversa pero que esta relación no es tan estrecha como se piensa sino que el ahorro de los hogares encuentra su explicación en otras variables, especialmente los motivos precaución y previsión como se verá más adelante.

4.2.2 LA RELACION ENTRE EL AHORRO DE LOS HOGARES Y LAS TASAS DE INTERES DE CAPTACION.

Generalmente cuando se habla de cambios en los niveles de ahorro no se puede dejar de mencionar a las tasas pasivas como determinante de dichos cambios, claro está que la tasa real es un mejor referente porque recoge los efectos de la inflación.

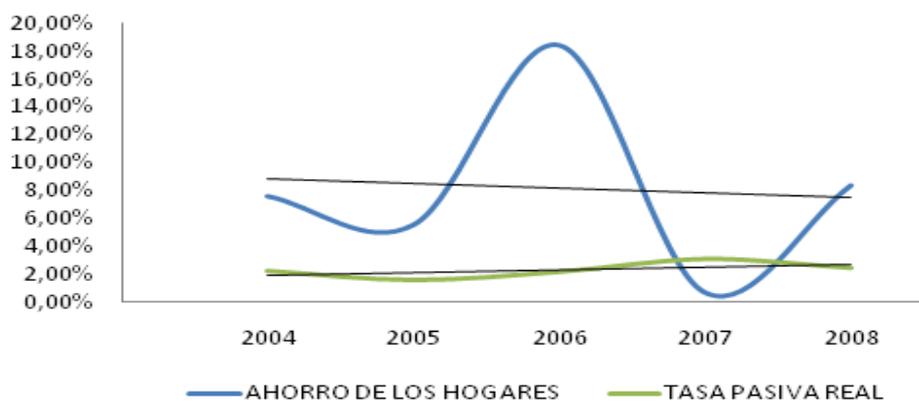
Sin embargo el efecto que tiene esta variable sobre el ahorro es bastante complejo, y depende de lo que si predomina es el efecto sustitución o el efecto ingreso. Bajo el efecto ingreso la elevación del tipo de interés aumenta el valor esperado de las rentas lo que permite mantener el consumo futuro con un nivel de ahorro menor. Por otra parte bajo el efecto sustitución el aumento de las tasas de interés permitirá el intercambio entre el consumo presente y el futuro con lo cual los niveles de ahorro aumentan.

El grafico número 54 el efecto de las tasas de interés no es claro, por un lado entre el 2004 y el 2005 mientras la tasa de interés disminuía el ahorro también lo hacía, con lo cual el efecto predominante era el efecto sustitución, entre el 2005 y 2006 la tasa de crecimiento del ahorro se incrementa de una manera espectacular pasando del 5,54% al 18,40% por los incrementos de las variables que la componen como los depósitos a término y las cuentas de ahorro. A su vez, la tasa pasiva se incrementaba levemente.

Entre el 2006 y 2007 la tasa de interés continua su ascenso pasando de 2.14% a 3.06% es decir un incremento del 0.92% en tanto que el nivel de ahorro desciende a 0,71% con lo cual se pensaría que lo que predominó fue el efecto ingreso. A partir de allí las tasas de interés se han mantenido relativamente constantes, en tanto que el ahorro ha experimentado una gran recuperación.

De tal manera que no es muy clara la relación que guardan el ahorro de los hogares y las tasas de interés. A pesar de esto la línea tendencial muestra que mientras los niveles de ahorro tienden a disminuir, las tasas de interés tienden a elevarse lo cual hace suponer que en el periodo analizado el efecto ingreso es el que predomina en el departamento de Nariño. Contrario a lo que se espera, las tasas de interés no son estadísticamente significativas de las tasas de ahorro por lo cual las variaciones en los niveles de ahorro estarían influenciados por otros factores, incluso que van más allá de los económicos como los sociales y los psicológicos.

GRAFICO N° 54. Relación entre el ahorro y las tasas de interés de capitación Nariño 2004 - 2008



Fuente: DANE, Superintendencia Financiera, ICER.

4.2.3 EL AHORRO DE LOS HOGARES Y LOS IMPUESTOS

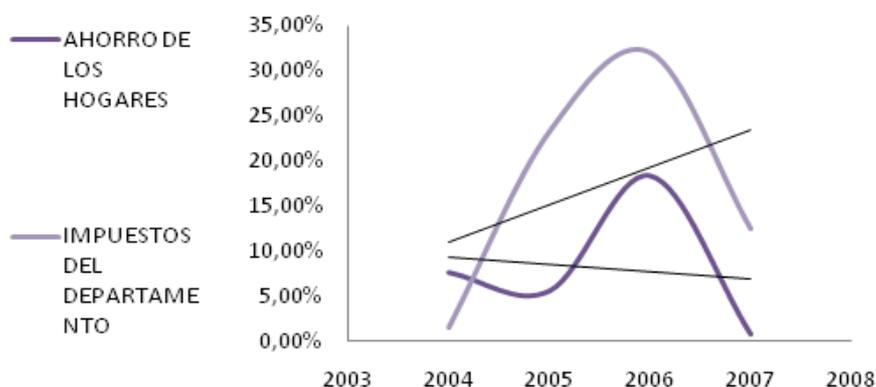
Con respecto a los impuestos se puede inferir que esta teóricamente guarda una estrecha relación con los niveles de ahorro de los hogares ya que cuando los impuestos aumentan el ahorro disminuye por los efectos de este sobre los ingresos, esto bajo el efecto sustitución. También la teoría plantea que bajo el efecto renta el incremento en los impuestos no interfiere con el ahorro si al mismo tiempo se han incrementado los ingresos.

En el grafico número 55, solo se puede confirmar el efecto sustitución en el periodo 2004 y 2005 ya que al mismo tiempo en que se incrementaba los impuestos el ahorro disminuía. En el periodo 2006-2007 mientras la tasa de variación del ahorro disminuía en 17,69% la tasa de variación en los impuestos también disminuían en 19,53%% lo que reflejaría una relación directa de estas variables es decir, el efecto ingreso predomina. Concretamente la disminución de los impuestos no incentiva el ahorro si al mismo tiempo también han descendido los ingresos.

Los incrementos registrados en el periodo de análisis para la serie impuestos del departamento estuvieron explicados entre el 2004 y 2005 por la mayor recaudación del impuesto al valor agregado 6.215 millones de pesos más que el año anterior. Entre el 2006 y 2007 el descenso de los recaudos impositivos estuvo a cargo por la disminución en las recaudaciones de la retención en la fuente y las aduanas (2450 millones de pesos menos que el año anterior). De esta manera se concluye que la relación entre la tasa de variación del ahorro y la de los impuestos

no esta tan ligada y que por tanto la explicación a los niveles de ahorro dependen de otros factores diferentes a las variaciones en los impuestos.

GRAFICO N° 55. Relación del ahorro y los impuestos Nariño 2004 - 2007



Fuente: DANE, Superintendencia Financiera, ICER, DIAN.

4.2.4 EL AHORRO DE LOS HOGARES Y LA RELAJACION DEL CREDITO

Para el siguiente análisis se tomó como medida de la relajación crediticia la tasa de variación del saldo de las colocaciones del sistema financiero del departamento, es decir, las variaciones en los créditos otorgados por las instituciones financieras en materia de créditos para vivienda y créditos de consumo principalmente. Teóricamente cuando mayores son los créditos otorgados por el sistema financiero mayor es el consumo que pueden realizar estos y menor el ahorro. Esto es posible si predomina el efecto sustitución.

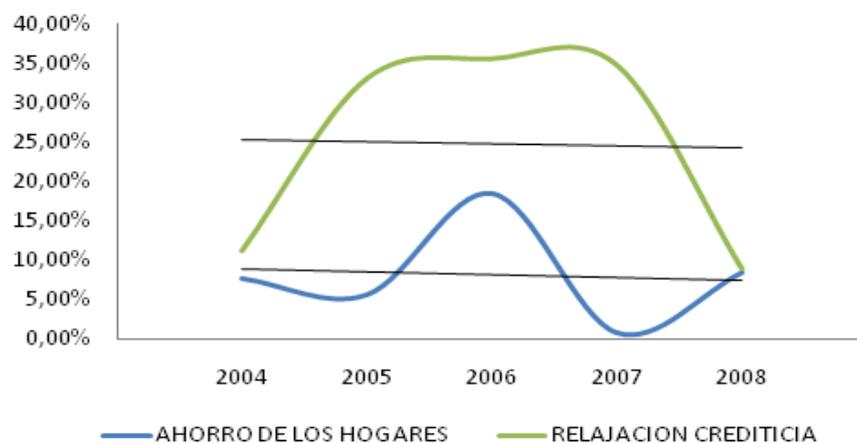
Pero como se mencionó en el desarrollo del objetivo uno, es verdad que el mayor crédito posibilita un mayor consumo del hogar pero también posibilita que los estratos bajos por ejemplo puedan ahorrar, es decir predominó el efecto renta. De esta manera la relajación crediticia permitiría un mayor consumo y un mayor ahorro.

En el grafico número 56, se observa que la relación entre estas dos variables es ambigua. Entre el 2003 y 2004 mientras la tasa de crecimiento del ahorro disminuía, los créditos aumentaban; en este caso el efecto sustitución predominó ya que aumentó el consumo y disminuyó el ahorro. Pero entre el 2006 y 2007 mientras los créditos crecieron relativamente poco, el ahorro cayó bruscamente.

De esta manera el efecto sustitución predominaría ya que el mayor crédito otorgado a los hogares aumentaría necesariamente el consumo y disminuiría mucho más el ahorro al no poder financiarlos. Entre el 2007 y 2008 los niveles de ahorro aumentaron y los créditos disminuyeron de tal manera que los créditos del sistema financiero no explicaron los niveles de ahorro, el ahorro pudo encontrar su financiamiento en créditos de tipo informal ya que los requisitos para la aprobación de los créditos bancarios aumentaron, esto con el fin de evitar la fragilidad de la cartera del departamento de Nariño.

Sin embargo las líneas de tendencia permiten hacer un análisis de todo el periodo planteado 2004-2008. Estas muestran que además de ser casi paralelas a medida que la tasa de variación del crédito disminuye la tasa de crecimiento del ahorro también disminuye por el efecto sustitución.

GRAFICO N° 56. Relación entre ahorro y relajación crediticia Nariño 2004 - 2008



Fuente: DANE, Superintendencia Financiera, ICER.

4.3 CONTRASTE ECONOMETRICO: INCIDENCIA DE LAS VARIABLES ECONOMICAS EN LOS NIVELES DE AHORRO.

Después de analizar la relación que guardan algunas de las variables económicas con el ahorro de los hogares se pudo determinar que dicha relación no es muy clara; en la medida en que el ahorro de los hogares está influenciado por muchos factores que escapan a las predicciones económicas lo cual hace necesario corroborar matemáticamente si efectivamente estas variables no inciden significativamente en los niveles de ahorro.

Hay que aclarar que dado que las cifras que se obtuvieron corresponden a diferentes periodos de tiempo que variaron entre sí, la regresión de cada variable con respecto al ahorro se hizo de manera independiente. Pero que para mayor facilidad de análisis se resume en la tabla número 10. Las cifras utilizadas en la regresión se presentan en el (ANEXO 13.)

TABLA N° 10. Regresión de algunas variables económicas que inciden en el ahorro

	<i>INTERCEPTO</i>	<i>COEFICIENTE</i>	<i>VALOR P T DE STUDENT</i>	<i>VALOR P DE FISHER</i>	<i>R2</i>	<i>R2 AJUSTADO</i>	<i>DW</i>
<i>IPC</i>	17.06605	-1.586388	0.6202	0.620210	0.094	-0.213	3.4
<i>TASA CAPTACION</i>	18.20190	-4.432672	0.5363	0.536304	0.139	-0.147	3.2
<i>IMPUESTOS</i>	2.139325	0.343621	0.3927	0.392651	0.368	0.053	2.9
<i>COLOCACIONES</i>	7.480585	0.025947	0.931397	0.931397	0.002	-0.329	3.3

Fuente: Cálculos de los autores con base en esta investigación.

Siendo así como se puede contrastar en la tabla número 10, todas las variables explicativas del ahorro de los hogares son estadísticamente no significativas, es decir que los cambios en las tasas de crecimiento de cada una de las variables no explican las variaciones en la tasa de crecimiento del ahorro lo cual indica que estas definitivamente no se pueden tomar como explicativas del ahorro ya que existe una cierta independencia en las variaciones del ahorro con respecto a las variaciones presentadas por cada una de ellas. Además como lo indica el R2 los datos observados no se ajustan para nada a la regresión lo que aumenta las probabilidades de independencia entre las variables analizadas.

A continuación se presenta la matriz de correlación para apoyar aun más la hipótesis de que las variables tomadas como explicativas del ahorro de los hogares no guardan una estrecha relación como predice la teoría económica sino que por el contrario estas variables guardan cierta independencia con el comportamiento del ahorro.

TABLA N° 11. Matriz de correlación para el ahorro de los hogares de Nariño

<i>VARIABLES ECONOMICAS</i>	<i>FACTOR DE CORRELACION</i>
-----------------------------	----------------------------------

AHORRO DE LOS HOGARES	1.000000
IPC	-0.302988
TASA PASIVA REAL	-0.373027
IMPUESTOS	0.607349
COLOCACIONES	0.053907

Fuente: cálculos de los autores con base en esta investigación.

La tabla número 11, muestra que la relación entre las variables tomadas como explicativas no es muy fuerte ya que por ejemplo según la teórica econométrica para que una variable tenga una estrecha relación serial, el factor de correlación debe ser cercano a 1.

Así se comprueba fehacientemente que el ahorro de los hogares no guarda una relación tan estrecha con las variables económicas a excepción de los ingresos y el consumo como se señaló en el desarrollo del objetivo uno, sino que este depende de otras variables tanto sociales como psicológicas, culturales, entre otras.

4.4 FACTORES QUE CONDICIONAN LA DECISION DE AHORRO DE LOS HOGARES DE SAN JUAN DE PASTO.

Una vez comprobado que definitivamente las variables económicas que la teoría económica menciona como las causantes de las variaciones en el ahorro de los hogares (a excepción de los ingresos y el consumo) no tienen la incidencia esperada. Es necesario determinar qué factores en realidad explican la decisión de ahorro de los hogares.

Para tal efecto se utilizaran los resultados obtenido en la encuesta planteada por los autores que confirma que el ahorro de los hogares está explicado en su gran mayoría por motivos ajenos a las variables económicas anteriormente mencionadas ya que ninguno de los hogares reportados en la encuesta mencionó alguna variable económica como determinante fundamental en su decisión de ahorro. Es decir el ahorro de los hogares en su gran mayoría está explicado por factores de connotación económica, social y psicológica a la vez. Estos factores son el motivo transacción, el motivo previsión, el motivo precaución, el motivo inversión, y el motivo acceso.

Pero antes de avanzar es necesario explicar en qué consiste cada uno de los motivos por los cuales ahorran los hogares.

Motivo transacción: algunas personas emplean las cuentas de ahorro por la facilidad de consignación, pago, transferencia, retiro de dinero y acceso a la

información sobre saldos. Necesitan tener la disponibilidad de su dinero e información a la vista.

Motivo previsión: en algunos casos el motivo es ahorrar para formar un capital que permita lograr algo posteriormente como la compra de bienes durables, un viaje, educación, cuota inicial, remodelación, etc.

Motivo precaución: en otros casos el motivo fundamental es contar con dinero disponible a través de una modalidad de ahorro “por si algo pasa”, alguna contingencia, una oportunidad o ante una eventualidad futura.

Motivo inversión: hay personas que prefieren manejar su dinero con criterio de inversión y contar con algún tipo de remuneración, pero tener la disponibilidad a cortos o medianos plazos.

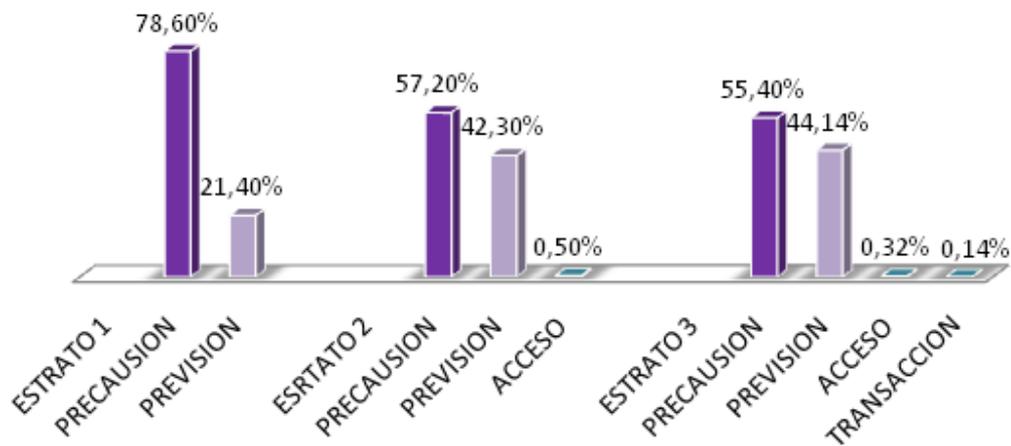
Motivo acceso: en otros casos, la vinculación a las instituciones de ahorro y crédito, lleva también la motivación del acceso al crédito o a otros beneficios y servicios comerciales.

Ahora bien después de ver cuáles son los motivos por los cuales las personas y por consiguiente los hogares ahorran se puede representar cuales de estos condicionan la decisión de ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto por estratos para el primer semestre de 2010.

Los gráficos para cada estrato muestran que evidentemente son los motivos anteriormente mencionados los que condicionan en realidad la decisión de ahorro, en los estratos bajos medio el motivo que más predomina es el motivo precaución con un 78.6% en el estrato uno, 57.20% en el estrato dos y 55.40 % en el estrato tres.

En seguida se encuentra el motivo previsión con un 21.4% en el estrato uno, 42.3% en el estrato dos y 44.14% en el estrato tres. En donde predomina el ahorro para vivienda y para gastos futuros y en muy poca medida para la educación, es decir las personas de estos estratos no ahorran para la educación, lo cual es preocupante si se tiene en cuenta que la educación posibilita unos mayores ingresos como ya se demostró en el desarrollo del objetivo uno y por consiguiente una mejor calidad de vida. Otros motivo que se observa en los estratos 2 y 3 es el motivo acceso pero su participación es muy baja, apenas del 0.5% y 0.32% respectivamente. Sumado a ello se observa en el estrato 3 el motivo transacción tiene muy poca participación con el 0.14% es decir, que solo el 0.14% de los hogares del estrato tres dijo que el motivo por el cual ahorra era porque su dinero estaba más seguro en un banco y que daba la posibilidad de retirarlo cuando fuera necesario.

GRAFICO N° 57. Motivos de ahorro de los hogares de los estratos uno, dos y tres de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010

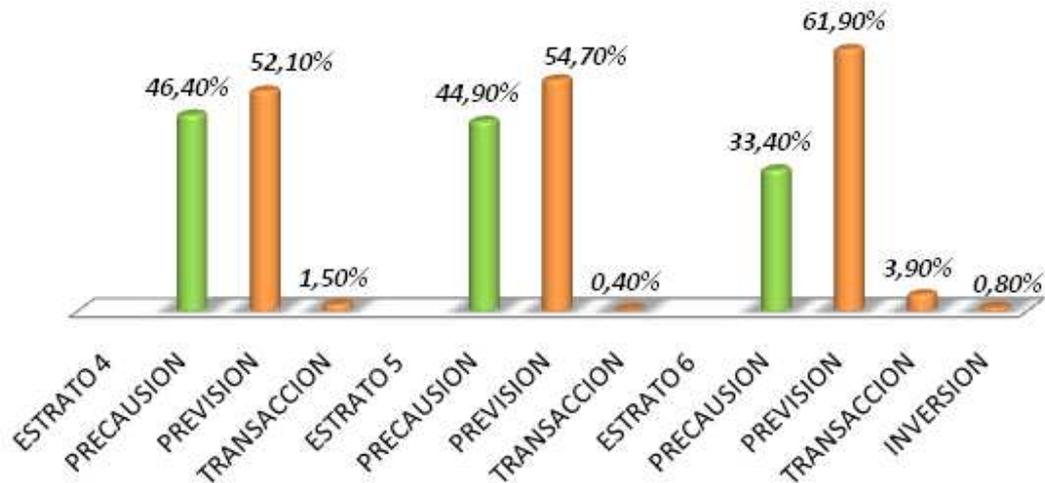


Fuente: esta investigación

En los estratos 4 y 5 el motivo que predomina es el motivo previsión especialmente para financiar la educación a futuro al igual que en el estrato 6 donde este fue el mayor impulso que tuvieron los hogares para ahorrar, aunque el motivo precaución disminuyó su participación, este sigue siendo uno de los motivos más importantes por los cuales los hogares ahorran.

Hay que destacar que en el estrato 6 aparece un nuevo motivo que tal parece es exclusivo de este estrato y es el motivo inversión aunque tiene una baja participación. Solo el 0.8% de los hogares del estrato 6 dijo que ahorra porque prefería tener su dinero en una institución bancaria por mayor seguridad y liquidez.

GRAFICO N° 58. Motivos de ahorro de los hogares de estratos cuatro, cinco y seis de la zona urbana de Pasto primer semestre 2010



Fuente: Esta Investigación.

Así de forma generalizada se puede inferir que las variables económicas contrario a los dictámenes de la teoría no son muy influyentes en la decisión de ahorro de los hogares sino que por el contrario las decisiones de ahorro de estos están basados en conductas asumidas por las personas que conforman un hogar y por las expectativas que tengan hacia el presente y hacia el futuro.

5. DETERMINAR LA INCIDENCIA QUE TIENE EL AHORRO EN EL DESARROLLO ECONOMICO Y SOCIAL EN LA ZONA URBANA DE SAN JUAN DE PASTO PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2010.

“Qué agradable sería un mundo en el que no se permitiera a nadie operar en la bolsa a menos que hubiese pasado un examen de economía y poesía griega, y en el que los políticos estuviesen obligados a tener un sólido conocimiento de la historia y de la novela moderna”

Bertrand Russell

5.1 INTRODUCCION

En el presente capítulo se abordara las incidencias del ahorro en lo relacionado con el crecimiento y desarrollo económico en la zona urbana de Pasto, para ello se debe entender y tener bien en claro los conceptos a estudiar; el crecimiento económico es una variable que está sujeta a cambios en el Producto Interno Bruto (PIB), es decir que es el PIB el que determina el crecimiento económico de una nación, mientras que el desarrollo económico forma parte del desarrollo sostenible, entendido como el desarrollo económico acompañado del desarrollo humano y ambiental, además de otro componente que es la calidad de vida (satisfacción de las necesidades básicas) y la generación de riqueza incrementando la producción de bienes y servicios generadores del incremento del desarrollo económico local.

El crecimiento económico conlleva a mayores niveles de empleo en la ruta hacia la reducción de la pobreza y mejores condiciones de vida de la población, sin embargo hay que tener en cuenta que son muchos los factores relacionados con este tema, es por esto que existe una gran diversidad de literatura a nivel del mundo que han tratado de explicar y demostrar los argumentos estadísticos en procura de demostrar las causas específicas del crecimiento y desarrollo económico, que para lo regional y lo local es complicado demostrar estas teorías. Se reconoce la inmensa dificultad que existe para tratar de explicar las causas del desarrollo económico y su manifestación en la región que para el caso de estudio es la población de San Juan de Pasto, a esto sumado la poca información existente y suministrada por parte de las entidades competentes, los autores han realizado un esfuerzo por presentar algunas aproximaciones del tema con el fin de entender los mecanismos a través de los cuales el ahorro propicia el desarrollo económico y social.

5.2 ANALISIS DEL CRECIMIENTO ECONOMICO DEL DEPARTAMENTO.

La región nariñense económicamente hablando se caracteriza por ser una región con gran potencial humano y productivo que debido al bajo desarrollo industrial caracterizado en inversiones con bajos montos de capital, aún no ha podido integrarse de manera satisfactoria a los procesos de integración nacional e internacional lo cual se refleja en su baja competitividad.

La economía departamental tradicionalmente ha estado ligada al comportamiento del sector agropecuario dejando rezagado el sector secundario. Este sector está conformado tan solo por pequeñas y medianas empresas pero no por grandes empresas. Todo esto conlleva a la situación de atraso en la que se ve envuelto el departamento. Sin embargo en los últimos años el sector primario ha comenzado a perder importancia en contraste con la mayor relevancia del sector terciario.

Ahora bien, con respecto al producto interno bruto este ha sido bastante fluctuante tanto en términos corrientes como en términos constantes presentando caídas y recuperaciones a través del periodo analizado (1990-2006) de acuerdo con la información suministrada por el CEDRE.

Sin embargo para efectos de metodología resulta más conveniente analizar el PIB real o a precios constantes ya que de esta manera se excluyen los efectos de la inflación haciéndolo más confiable.

Siendo así en el grafico número 59, como en los años 1992, 1995, 1998 y 2001 el producto decreció en 1.3%, 1.1%, 0.1% y 2.2% respectivamente. Estas disminuciones estuvieron a cargo del menor crecimiento real de algunas cuentas como la agropecuaria de silvicultura y pesca, de electricidad y agua y la pequeña industria.

En general si bien la economía del departamento ha sido fluctuante, en su mayoría esta ha sido creciente registrándose los mayores avances en los últimos años, en efecto, el PIB creció a una tasa promedio de 3.0% entre el 2000 y 2006. El año 2006 tuvo el mayor crecimiento en toda la serie expuesta (7.7%) en donde este gran crecimiento es atribuible al mayor dinamismo del sector servicios.

En cuanto al PIB potencial este fue calculado a través de la extracción del componente secular o tendencial de una serie temporal mediante el filtro de hodrick-prescott. Este método de descomposición serial es ampliamente utilizado en el campo económico para determinar los ciclos por su linealidad, por estar bien definido sin elementos subjetivos, independiente de la serie a la cual se aplica y ser fácil de replicar para extraer la tendencia. Las cifras extraídas a través de este procedimiento se muestran en el (ANEXO 14. A).

De esta manera como se observa en el gráfico la línea de color azul representa el crecimiento potencial(a capacidad plena) de la economía. Este crecimiento está determinado por factores estructurales de oferta principalmente, en tanto que la

línea de color verde representa el PIB observado caracterizado por desviaciones transitorias de corto plazo de la producción respecto a su valor de tendencia.

Siendo así resulta evidente que el producto observado es mayor que el producto potencial en la mayor parte del periodo referido, a excepción de algunos años (1992, 1995, 2001 y 2003) esto como consecuencia del mayor dinamismo de la economía definido en algunos rubros que la componen como se señaló anteriormente. Tal y como lo menciona el Banco de la República las transiciones entre los periodos, como por ejemplo entre el año 2000 y 2001 son nefastas, con caídas en el crecimiento y debilitamiento del sector financiero, solo por mencionar algunas.

En última instancia, si bien la demanda agregada del departamento está en crecimiento y ello implica mayores tasas de crecimiento y de ingresos, también es cierto que la economía del departamento está produciendo por encima de su capacidad plena lo que en términos macroeconómicos podría acelerar la inflación y con ello se podrían acelerar todos los efectos negativos que se suscitan con dicho proceso (mayor desempleo, apreciación de la tasa de cambio real, déficit en la balanza de pagos, menor bienestar social, entre otros).

GRAFICO N° 59. Producto Interno Bruto observado y potencial a precios constantes de 1990 Nariño (variación porcentual)



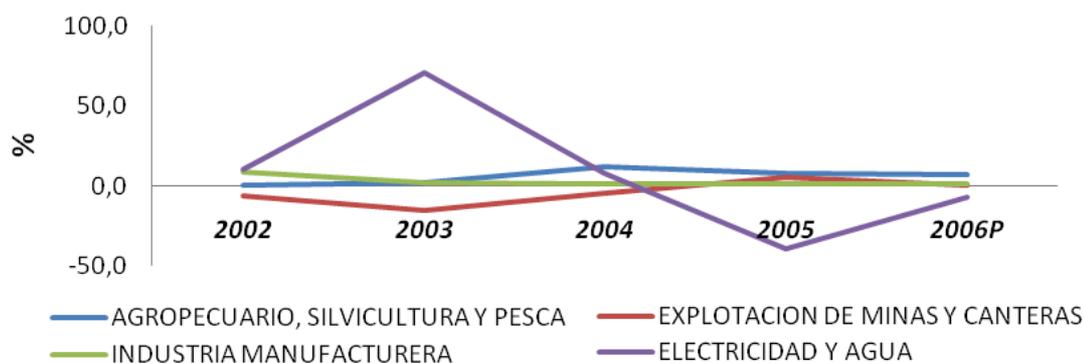
Fuente: Cálculos propios con base en información suministrada por: Universidad de Nariño, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, CEDRE, Cuentas Económicas de Nariño. P: información provisional.

Como bien se sabe el mayor o menor dinamismo de la economía está expuesto en un sin número de factores tanto internos como externos que provocan variaciones en alguno renglones de la economía que lo conforman.

De esta manera al observar los gráficos numero 60 y 61, se visualiza claramente cuales cuentas son las que más han incidido en el comportamiento de la economía departamental.

En el gráfico número 60, el rubro electricidad y agua ha sido la serie más variable en el periodo 2002 – 2006p en donde el mayor crecimiento de esta cuenta sucedió en el año 2003 con el 70.6% para luego crecer tan solo al 8.0% en el 2004. En los años 2005 y 2006 decreció en 38.9% y 6.7% respectivamente. Las demás cuentas del gráfico no muestran mayor variación a excepción del renglón agropecuario silvicultura y pesca que pasó de tener un crecimiento del 12.2% en el 2004 a un crecimiento de 7.0% en el 2006, esto se debió especialmente a la pérdida de dinamismo de los subsectores agrícola y pecuario.

GRAFICO N° 60. Crecimiento real del PIB Departamental por grandes divisiones de la CIIU precios constantes 1990 (variación porcentual)



Fuente: Universidad de Nariño, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, CEDRE, Cuentas Económicas de Nariño. P: información provisional.

En el gráfico número 61, también se puede observar las variaciones de otras cuentas de acuerdo con la clasificación de la CIIU, en donde las cuentas más volátiles fueron sin duda las que representan a la construcción, al transporte y a los servicios comunales y personales.

La mayor variación en la cuenta de construcción se dio en el periodo 2002- 2004 pasando de un crecimiento de 9.9% a una caída del 2.5% para luego recuperarse en el 2004 con un crecimiento del 5.4%. A partir de allí se ha incrementado de manera continua.

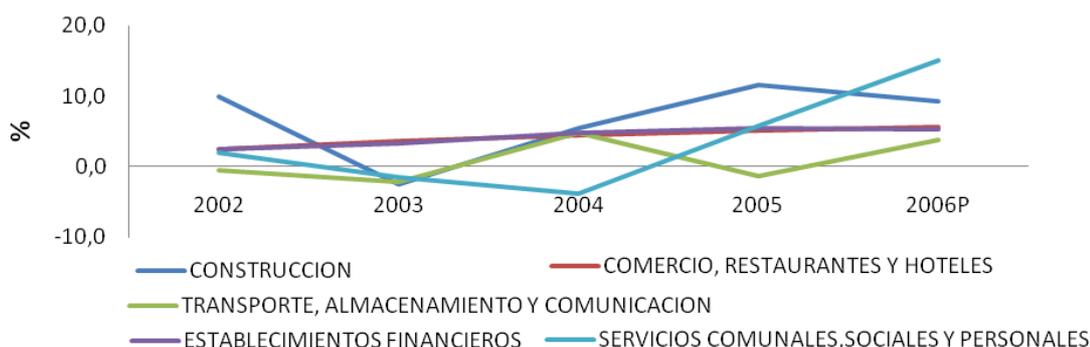
Con respecto a la cuenta transporte, almacenamiento y comunicación se puede inferir que esta ha sido decreciente a excepción de los años 2004 y 2006 con un crecimiento del 4.9% y 3.7% respectivamente. Los demás años presentan disminuciones explicadas en su gran mayoría por el saldo negativo de la subcuenta comunicaciones.

Para la cuenta servicios comunales, sociales y personales la mayor variación se registró en el periodo comprendido entre el 2004 y 2006 pasando de un saldo

negativo del 3.9% a un incremento del 15%. Esto se debe al gran incremento de las subcuentas servicios del gobierno y servicios de esparcimiento especialmente.

Finalmente las cuentas comercio, restaurantes y hoteles, y la cuenta establecimientos financieros no tuvieron mayor variación en el periodo analizado. De estas cuentas se resalta el hecho de que entre el 2002 y 2006 nunca presentaron saldos negativos sino que por el contrario esta ha seguido un ritmo creciente y constante.

GRAFICO N° 61. Crecimiento real del PIB Departamental por grandes divisiones de la CIIU precios constantes de 1990 (variación porcentual)

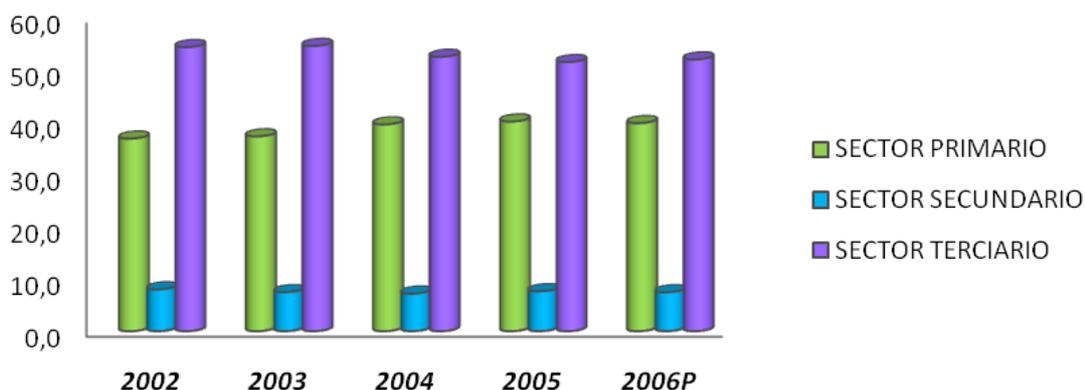


Fuente: Universidad de Nariño, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, CEDRE, Cuentas Económicas de Nariño. P: información provisional.

Pues bien, como se mencionó anteriormente la estructura de la economía nariñense está pasando por una etapa de recomposición de sus sectores. Es decir que el sector primario está perdiendo participación en la producción departamental frente a la mayor importancia que ha adquirido el sector terciario en la economía nariñense.

El grafico numero 62 muestra claramente que entre el 2002 y 2006 la participación que tiene el sector primario es muy baja en comparación con la gran participación del sector servicios en la formación de valor agregado. En este periodo la participación de este en la generación del valor agregado ha sido alrededor del 53.1% en promedio mientras que la participación del sector primario en la generación de valor agregado en la economía del departamento de Nariño ha sido en promedio del 38.8%. El sector secundario no representa gran importancia en el valor agregado como se sabe porque el departamento no cuenta con procesos productivos fuertes que propicien un mayor desarrollo. Su participación promedio fue del 7.6% entre el 2002 y 2006, siendo el 2002 el año en que tuvo una mayor participación con el 8.0%.

GRAFICO N° 62. Participación de los grandes sectores de la economía en el valor agregado Departamental precios constantes de 1990 (términos porcentuales) 2002 – 2006

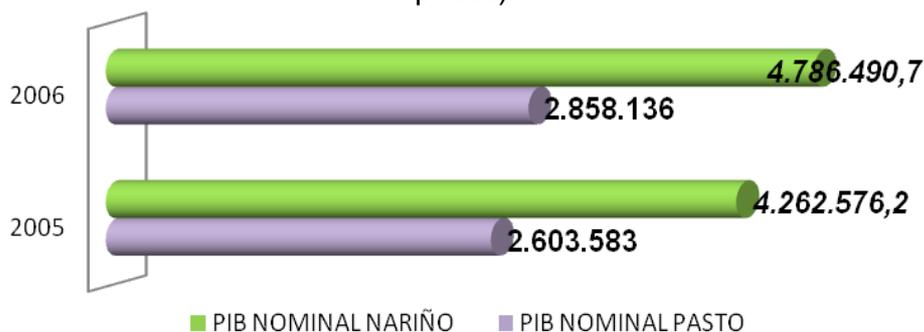


Fuente: Universidad de Nariño, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, CEDRE, Cuentas Económicas de Nariño. P: información provisional.

5.3 ANALISIS DEL CRECIMIENTO ECONOMICO DE SAN JUAN DE PASTO.

El análisis del crecimiento económico de la ciudad de Pasto se hace con base en la información suministrada por el CEDRE de la Universidad de Nariño para los años 2005 y 2006. Pues bien al tratarse de la ciudad se tiene en cuenta de antemano que el sector terciario tiene una gran participación en la producción de la ciudad debido al auge de este sector en los últimos años como ha sido evidente. Así el gráfico numero 69 muestra el valor en millones de pesos del producto de la ciudad en donde como era de esperarse el PIB nominal del departamento es mayor al PIB nominal de la ciudad, así que el hecho importante para destacar es que el PIB nominal de la ciudad tiene una participación de acuerdo con el CEDRE del 45.71% en el producto del departamento para el 2005 y del 59.71% en el 2006.

GRAFICO N° 63. PIB nominal para Pasto y Nariño 2005 – 2006 (millones de pesos)



Fuente : CEDRE, universidad de nariño.

Sin embargo también es importante hacer mención sobre las cuentas que componen el producto de la ciudad y por supuesto observar cuáles son las que tienen una mayor repercusión en el mismo.

De esta manera los gráficos número 64 y 65, muestran la participación de algunas de las cuentas económicas en la formación del producto de la ciudad. Se observa en el gráfico número 64, que el sector del comercio es el que tiene una mayor participación con el 18,5% en el 2005, incrementándose en 0,8% en el año siguiente. Para el 2005 la participación de este rubro de la economía fue superior con respecto a la cuenta agricultura, ganadería y silvicultura en 14,8% lo cual refleja claramente que en la ciudad el sector predominante es el sector terciario en detrimento del sector primario.

En seguida otro rubro importante es el de la industria manufacturera el cual tuvo una participación del 10,5% en el 2005 para luego situarse en el 11,3% en el 2006 inferior con respecto al rubro del comercio en un 8% en el 2005 y 2006.

GRAFICO N° 64. Participacion de las cuentas economicas en la formacion del PIB para Pasto (cifras en terminos porcentuales)



Fuente: CEDRE, Universidad de Nariño.

En el gráfico N° 65, se observa que otra cuenta que se destaca en cuanto a su participación es el rubro de la administración pública y otros servicios para la comunidad con el 18.4% en el 2005 disminuyendo levemente en el 2006 en 1%. En seguida la cuenta que sobresale es el rubro servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda con una participación en el producto de la ciudad del 9.8% en el 2005, disminuyendo luego en el 2006 en 0.1%.

GRAFICO N° 65. Participacion de las cuentas economicas en la formacion del PIB para la ciudad de Pasto (cifras en terminos porcentuales)



Fuente: CEDRE, Universidad de Nariño.

De esta manera queda claro que el sector predominante en Pasto es el sector terciario en la formación del producto interno, seguido por el sector secundario y en última instancia aparece el sector primario. Así la economía local se caracteriza por ser comercial y aunque esta absorbe una gran cantidad de mano de obra, aún no es suficiente para atenuar las elevadas cifras de desempleo que presenta la ciudad debido a que en Pasto no existen procesos productivos fuertes que impulsen los niveles de empleo.

5.4 LA RELACION AHORRO, CRECIMIENTO ECONOMICO Y DESARROLLO ECONOMICO.

Puesto que el desarrollo económico comprende muchas facetas y en vista de la complejidad para determinar de manera científica las principales causas y consecuencias del desarrollo económico en general, se tomó como referente del desarrollo económico, al crecimiento económico como el motor principal que guía la senda del desarrollo. Sin querer decir por supuesto que este sea el único factor que interviene en este proceso.

También se optó por tomar este indicador como referente del desarrollo económico ya que existe muy poca o ninguna información disponible para el caso del departamento de Nariño y por supuesto para su capital San Juan de Pasto.

Ahora bien, ya que la relación entre el ahorro y el crecimiento económico es una de las relaciones más fuertes y de mayor importancia que existe en la economía de un país, fue necesario entonces aplicar una serie de tratamientos estadísticos con el propósito de hacer un análisis mucho más exhaustivo y mucho más confiable sobre dichas variables para así poder determinar fehacientemente su relación en el ámbito departamental y municipal.

Todo ello con el fin de generar aportes de suma importancia en el campo económico en cuanto al entendimiento del ahorro y el crecimiento económico y por consiguiente del desarrollo económico.

Debido a que la información es muy limitada para el caso de Nariño, para determinar el ahorro se hará el mismo procedimiento realizado en el desarrollo del objetivo 3 en donde se tomó como referente del ahorro del departamento el saldo de las principales captaciones comparado por supuesto, con el crecimiento económico a través de las cifras suministradas por el CEDRE de la Universidad de Nariño.

Sin embargo ya que la información suministrada es muy pequeña en sus observaciones fue necesario transformar las series recolectadas tanto para las captaciones como para el PIB real al pasar los datos de corte anual a trimestral para el departamento de Nariño con el fin de obtener una base mucho más fuerte, para lograr estimaciones eficientes y para realizar los respectivos análisis de series de tiempo, especialmente los relacionados con los retardos en las variables y el grado de libertad de las mismas.

El procedimiento utilizado para la transformación de las series fue el desarrollado con el método de desagregación temporal de Enrique Quillis contenido en el lenguaje de programación MATLAB 7.0.

Concretamente la desagregación temporal para las series se realizó a través del procedimiento estadístico Boot- Feibes-Lisman (BFL). Este método plantea la estimación de la variable que se busca desagregar como la solución de un sistema de minimización restringida en donde la función objetivo recoge determinadas consideraciones a priori sobre la evolución tendencial de la serie a desagregar objeto de estimación. La información detallada sobre el uso de este procedimiento se encuentra en el (ANEXO 16).

De tal manera que para una serie de 8 años comprendidos entre 1999 y 2006 para las variables crecimiento económico en Nariño y saldo de las principales captaciones del sistema financiero en Nariño se estimaron con el procedimiento BFL, 32 observaciones de corte trimestral.

El proceso de desagregación referido anteriormente y por tanto la relación ahorro-crecimiento lamentablemente no se puede aplicar a la ciudad de Pasto porque:

1. No existe una medida de aproximación en series de tiempo que permita acercarse al ahorro de la ciudad ya que los datos que se tomaron como medida de aproximación del ahorro solo existen en el ámbito departamental más no en el ámbito municipal.
2. No se puede optar por tomar los valores del ahorro registrados en la encuesta porque estos son de corte estático (corte a primer semestre de 2010), es decir que no permite realizar comparaciones intertemporales, además de que corresponden a valores promedio para la muestra estipulada en el anteproyecto, no comparables con los valores agregados absolutos como los que presentan entidades como el CEDRE de la universidad de Nariño por ejemplo, para las cuentas económicas departamentales y municipales.
3. El PIB para la ciudad de San Juan de Pasto calculado por el CEDRE solo aparece para los años 2005 y 2006 lo que representa un número de observaciones demasiado pequeño sobre el cual se aplicaría el proceso de desagregación. Esto a su vez podría conducir a sesgos en las estimaciones conduciendo a información y análisis erróneos sobre el comportamiento de esta variable para la ciudad.
4. En general se podría desagregar la serie PIB para la ciudad de Pasto para aumentar el número de observaciones pasándolas de corte anual tal y como la presenta el CEDRE a observaciones de corte trimestral como se hizo para la serie PIB de Nariño, e incluso se la podría desagregar de forma mensual con lo cual se obtendrían 24 observaciones. Sin embargo al aplicar este procedimiento y dado que la muestra es demasiado pequeña (2 observaciones) se generarían estimativos sesgados, además de que dicha estimación sería estática porque el rango para evaluar el comportamiento es prácticamente nulo. En resumen todo ello conduciría a que las estimaciones no cumplan con ningún supuesto MELI.

De esta manera y hecha la aclaración correspondiente se tomaran como referentes aproximados para la ciudad de Pasto las estimaciones y los resultados encontrados para el departamento de Nariño con el fin de tener una idea aproximada sobre la relación que guardan el ahorro y el crecimiento económico de la ciudad.

Además este análisis podría ser válido si se tiene en cuenta la gran participación que tiene el PIB de la ciudad en el PIB de Nariño (41.75% y 51.79%) de acuerdo con las cifras reportadas por el CEDRE en el 2005 y 2006 respectivamente, es decir, en vista de que la influencia de la economía municipal es bastante grande en la economía departamental, estaría bien suponer que los resultados hallados para el departamento están altamente correlacionados con la situación para la ciudad de San Juan de Pasto.

5.4.1. ESTADISTICO DE PRUEBA DE ESTACIONARIDAD EN LAS SERIES AHORRO Y CRECIMIENTO ECONOMICO.

Como se sabe una de las pruebas más importantes al tratar series de tiempo es la prueba de estacionariedad sobre las variables, que para este caso son el ahorro y el crecimiento económico para el departamento de Nariño.

Como los datos estimados a partir de series no estacionarias son comúnmente espurios, es decir, que se estimarían resultados a partir de dos series que no presentan una relación fuerte pero que su R^2 indica un grado de asociación elevado lo cual sería causado por la presencia de la tendencia y no por una verdadera relación entre las dos. Entonces se hace muy importante averiguar si la relación entre las variables es verdadera o si solo está influenciada por factores tendenciales.

De esta manera se plantea antes de realizar cualquier modelo predictivo determinar si las series del ahorro y el crecimiento económico son no estacionarias o si por el contrario presentan raíz unitaria.

En el campo econométrico existen diversas pruebas que conllevan a determinar si una serie presenta raíz unitaria. Sin embargo para el presente análisis se optó por utilizar la prueba de Dickey- Fuller Aumentada (ADF).

Para la serie del ahorro del departamento se realizó esta prueba en su primera diferencia con nueve rezagos y la inclusión del termino de intercepto. Se incluyeron nueve retardos para asegurar que los residuos sean ruido blanco (con media cero, varianza constante y no están correlacionados) todo ello con el propósito de solucionar el problema de raíz unitaria.

Para la serie del crecimiento económico real del departamento se realizó la prueba ADF en niveles y se incluyó el término de intercepto ya que esta originalmente no presenta problemas de no estacionariedad.

La hipótesis nula plantea que la serie es no estacionaria, es decir que presenta una raíz unitaria.

Los resultados para el departamento de Nariño se muestran a continuación:

TABLA N° 12. Prueba ADF para la raíz unitaria de las series trimestrales PIB real y ahorro para el Departamento de Nariño en el periodo 1999 – 2006

		SERIE AHORRO EN SU PRIMERA DIFERENCIA			SERIE PIB REAL EN NIVELES			
		<i>t-Statistic</i>	<i>Prob.</i>	<i>Rezago</i>	<i>t-Statistic</i>	<i>Prob.</i>	<i>Rezago</i>	
<i>ADF test statistic</i>		-3.810576	0.0073	9	-3.885222	0.0067	9	
<i>Valores</i>	1%	-3.679392			-3.711457			
<i>Críticos</i>	5%	-2.967767			-2.981038			
<i>De Mackinnon</i>	10%	-2.622989			-2.629906			

Fuente: Cálculos propios con base en esta investigación y en información suministrada por CEDRE, ICER, superintendencia financiera y asobancaria.

Así los resultados obtenidos muestran que se rechaza la hipótesis nula a favor de no estacionariedad para las dos series en el departamento por cuanto el valor de ADF (*t-Statistic*) en términos absolutos es mayor en términos absolutos que cualquiera de los valores críticos de mackinnon al 1%, 5% y 10%.

Además la probabilidad asociada al estadístico Tau (valor *prob.*) es menor que el nivel 0.05 para las series PIB real y ahorro tanto para Nariño lo cual ratifica el hecho de que las series son estacionarias.

Ahora bien en vista de que la serie ahorro para Nariño fue diferenciada una vez y la serie diferenciada resultó ser estacionaria se deduce que la serie original es integrada de orden I(1) y la serie diferenciada es integrada de orden I(0).

Con respecto a la serie PIB real para el departamento se puede inferir que esta es integrada I(0) y la serie diferenciada es integrada de orden I(1).

5.4.2 PRUEBA DE COINTEGRACION DE LAS VARIABLES AHORRO Y CRECIMIENTO ECONOMICO.

Después de determinar si las series son estacionarias o no y de determinar su orden de integración, es sumamente importante establecer si las series están cointegradas para verificar si estas tienen una relación en el largo plazo, debido a que la mayoría de las series de tiempo son no estacionarias y las técnicas convencionales de regresión que se sustentan en datos no estacionarios tienden a producir resultados espurios como se mencionó anteriormente.

Sin embargo y a pesar de esto las series con raíz unitaria pueden estar cointegradas si alguna combinación lineal de las series arroja un resultado a favor de la estacionariedad.

Es decir las series pueden deambular pero en algún momento las fuerzas económicas pueden empujar a estas hacia el equilibrio en el largo plazo.

En el caso concreto para el departamento de Nariño se aplicó la prueba de cointegración de Johansen porque esta es una prueba con una gran consistencia estadístico-matemática a través de la aplicación de los vectores autoregresivos (VAR).

De esta manera al seguir el modelo propuesto por Johansen el primer paso es estimar un vector autoregresivo para las variables, pero para tal fin primero se debe determinar el retardo óptimo para el cálculo del número de vectores autoregresivos.

Así al aplicar diferentes pruebas econométricas se determinó que el número de retardos óptimos debería ser igual o superior a 6 rezagos además de que el VAR cumple con los supuestos de normalidad y no autocorrelación en los residuos tal y como se señala en el (ANEXO 17.A).

Siendo así ahora se hace necesario determinar el rango de cointegración del sistema a través de la prueba de cointegración de Johansen. El método de Johansen considera la prueba de la traza (Trace Statistics) y del máximo valor propio (Max-Eigen Statistics) para determinar el número de vectores de cointegración.

La hipótesis nula para la prueba de la traza y del máximo valor propio señala que no existen vectores de cointegración, así que se rechaza H_0 cuando el valor de la traza o del máximo valor propio es mayor al nivel de significancia seleccionado que para este caso es de 0,05.

Así de acuerdo con la prueba de la traza y del máximo valor propio se rechaza la hipótesis nula de no cointegración a favor de la existencia de por lo menos una

relación de cointegración con una confianza del 95% y 99% tal y como lo señala en el cuadro numero 1.

CUADRO N° 1. Prueba de cointegración de Johansen para las series trimestrales PIB real y Captaciones en el departamento de Nariño 1999 - 2006

Sample(adjusted): 1999:1 2006:4
 Included observations: 25 after adjusting endpoints
 Trend assumption: No deterministic trend (restricted constant)
 Series: CAPTA PIBREAL
 Lags interval (in first differences): 1 to 6

Unrestricted Cointegration Rank Test

Hypothesized No. of CE(s)	Eigenvalue	Trace Statistic	5 Percent Critical Value	1 Percent Critical Value
None **	0.739868	45.91148	19.96	24.60
At most 1 *	0.387309	12.24735	9.24	12.97

*(**) denotes rejection of the hypothesis at the 5%(1%) level

Hypothesized No. of CE(s)	Eigenvalue	Max-Eigen Statistic	5 Percent Critical Value	1 Percent Critical Value
None **	0.739868	33.66414	15.67	20.20
At most 1 *	0.387309	12.24735	9.24	12.97

*(**) denotes rejection of the hypothesis at the 5%(1%) level

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación, en base a datos suministrados por el CREDRE, ICER,NARIÑO, Superfinanciera y asobancaria

Después de realizar esta prueba debajo de la misma se presentan los estimados de los vectores o relaciones de cointegración pero que para mayor facilidad de análisis se presenta de forma separada.

Como el vector de cointegración no está definido, Eviews normaliza el vector de cointegración como una matriz de identidad esto lo hizo mediante los coeficientes de cointegración no restringidos (Unrestricted Cointegrating Coefficients); los valores entre paréntesis representan los errores estándar asintóticos.

CUADRO N° 2. Vector de cointegración para las series trimestrales PIB real y captaciones de Nariño 1999 - 2006

Unrestricted Cointegrating Coefficients (normalized by b'S11*b=l):

CAPTA	PIBREAL	C
-0.000178	0.000701	-54.80633

6.18E-05	-0.001049	121.4040
Unrestricted Adjustment Coefficients (alpha):		
D(CAPTA)	690.9007	255.7251
D(PIBREAL)	-61.80761	111.8737
1 Cointegrating Equation(s):		
Log likelihood		-355.7732
Normalized cointegrating coefficients (std.err. in parentheses)		
CAPTA	PIBREAL	C
1.000000	-3.944981	308373.3
	(1.42067)	(175220.)

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación, en base a datos suministrados por el CREDRE, ICER, NARIÑO, Superfinanciera y Asobancaria

Ahora bien siguiendo con lo que es normal en la literatura de la cointegración se multiplica por -1 el valor del vector normalizado (308373.3) y se reordenan los términos de tal modo que el vector se interprete como una función de ahorro. Sus errores estándar se presentan en paréntesis.

$$CAPTA = -308373.3 + 3.944981 * PIBREAL$$

$$(1.42067) \quad (175220)$$

Así se observa que la pendiente de la función de ahorro es positiva lo cual indica que cuando el PIB real aumenta en un peso, el ahorro aumenta en 3.94 pesos, por lo menos en el largo plazo.

Pero en vista de que aun no se ha determinado la causalidad de las variables a continuación se presenta el vector autoregresivo en donde el PIB real está en función de las captaciones.

CUADRO N° 3. Vector de cointegración para las series trimestrales captaciones y PIB real para Nariño 1999 - 2006

1 Cointegrating Equation(s):		Log likelihood	-355.7732
Normalized cointegrating coefficients (std.err. in parentheses)			
PIBREAL	CAPTA	C	
1.000000	-0.253487 (0.03799)	-78168.50 (6614.45)	

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación, en base a datos suministrados por el CREDRE, ICER, NARIÑO, Superfinanciera y Asobancaria

Al aplicar el procedimiento anterior para el análisis se estima que la función es la siguiente.

$$\begin{aligned}
 \mathbf{PIBREAL} = & \mathbf{78168.50 + 0.253487* CAPTA} \\
 & \mathbf{(0.03799) \quad (6614.45)}
 \end{aligned}$$

En donde se observa que cuando el ahorro varía en 1 peso el PIB real aumenta en 25 centavos. Por supuesto esta relación representa la relación de largo plazo.

Así al comparar las dos funciones con vectores autoregresivos se concluye que son más grandes las variaciones que genera el PIB real en el ahorro que el ahorro en el PIB real. Además como se demostró anteriormente las series ahorro y crecimiento económico tienen una relación de cointegración (estable en el largo plazo) a pesar de que la primera es integrada de orden I(1) y la segunda integrada de orden I(0) lo cual nos permite aplicar la prueba de causalidad de Granger referida a continuación.

5.4.3 CORRELACION Y CAUSALIDAD ENTRE CRECIMIENTO ECONOMICO Y AHORRO.

Como el crecimiento económico es el principal componente del desarrollo económico, es necesario entonces hacer alusión a la relación que existe entre el crecimiento económico y el ahorro precisando la dirección de la causalidad entre estas dos variables con el fin de determinar las medidas más adecuadas que permitirán a la economía lograr un crecimiento sostenido de largo plazo y por supuesto impulsar el desarrollo económico y social.

Bajo el contexto de una economía cerrada se supone que el ahorro es el motor que impulsa a la inversión y por consiguiente sus efectos parecen ser obvios en el crecimiento económico afectándolo positivamente, sin embargo dentro del contexto de una economía abierta la relación entre dichos factores es más compleja, ya que suponiendo la presencia de perfecta movilidad de capitales, la inversión puede encontrar su fuente de financiamiento a través del ahorro externo.

Así que un mayor ahorro interno no podría generar mayores cambios en el crecimiento económico.

En general se sabe que el ahorro es el elemento esencial en el financiamiento de la inversión lo que permite un mayor crecimiento económico y por consiguiente un mayor desarrollo económico y social.

Pero en la literatura reciente se afirma que no es muy clara la relación de causalidad entre ahorro y crecimiento económico ya que el ahorro puede proseguir al crecimiento y no precederlo como tradicionalmente se piensa. Por eso en primera instancia se hace necesario determinar la dirección de causalidad entre el ahorro y el crecimiento con el fin de obtener un análisis mucho más consistente.

De esta manera una vez que se han obtenido las series ahorro y crecimiento económico a través del mecanismo de desagregación temporal BFL y de haber demostrado que estas están cointegradas, es decir, que mantienen una relación estable en el largo plazo se procede a determinar la causalidad que existe entre el ahorro y el crecimiento económico para el departamento, a través de la prueba de causalidad de Granger. Por supuesto esta prueba se aplica solo si las variables están cointegradas. Así al aplicar la prueba de causalidad de Granger los resultados que se obtuvieron para el departamento de Nariño fueron los siguientes:

CUADRO N° 4. Prueba de causalidad de Granger para las series trimestrales PIB real y captaciones en Nariño 1999 - 2006

Pairwise Granger Causality Tests			
Date: 09/27/10 Time: 11:11			
Sample: 1999:1 2006:4			
Lags: 9			
Null Hypothesis:	Obs	F-Statistic	Probability
CAPTA does not Granger Cause PIBREAL	23	0.97826	0.55405
PIBREAL does not Granger Cause CAPTA		13.3484	0.01191

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación, en base a datos suministrados por el CREDRE, ICER, NARIÑO, Superfinanciera y Asobancaria

Las hipótesis nulas plantean que:

Las Captaciones “no causa- Granger” al PIB real – No existe causalidad.

El PIB real “no causa-Granger” a las Captaciones – No existe causalidad.

De esta manera se rechaza H0 si la probabilidad asociada al estadístico F es menor que el nivel de significancia seleccionado que para este caso es de 0,05.

Entonces al observar la prueba se concluye que se acepta la hipótesis de no causalidad del ahorro hacia el PIB real lo que implica que el ahorro no antecede al

PIB real como lo sugiere la teoría neoclásica sino que el crecimiento causa-Granger al ahorro por cuanto el valor p (0.01191) es menor que el nivel de confianza del 95%. Por lo tanto se desprende que la causalidad de Granger corre en una sola dirección desde el PIB real hacia las captaciones.

Entonces se puede inferir a partir del rechazo de la hipótesis nula, que la variable PIB real antecede a la variable Captaciones lo que equivale a decir que los valores rezagados de la variable PIB real tienen un impacto significativo en las ahorro. Conclusión a la que tentativamente se había llegado en el apartado anterior ya que los efectos del PIB real en las captaciones son mucho mayores que los efectos del ahorro sobre el crecimiento económico.

De esta manera la causalidad demostrada empíricamente para el departamento de Nariño es similar a la causalidad registrada por la mayoría de estudios empíricos en donde se señala que es el crecimiento quien determina al ahorro, tal es el caso de los estudios realizados por Modigliani (1970), Mason (1977), Collins(1991), Carrol y Weill (1994), Japelli y pagano(1994), y Edwards (1994). Siendo así a través de la determinación de la dirección que rige la relación ahorro-crecimiento para el departamento se podría conseguir un círculo virtuoso en donde un mayor crecimiento económico se traduce en mayores niveles de producción y de ingresos y estos a su vez pueden trasladarse hacia el ahorro y la acumulación de capital. Claro está que esta tarea les corresponde a los encargados de las políticas en Nariño.

Finalmente después de concluir sobre la causalidad entre ahorro y crecimiento económico y para apoyar aun más las ideas antes señaladas se optó por tomar la matriz de correlación para medir el grado de asociación lineal que existe entre estas variables, es decir ,se puede inferir que la relación que existe entre estas dos variables es bastante fuerte y positiva (0.81) como se muestra en la matriz de correlación, por tanto las variaciones de alguna de estas variables pueden influir significativamente en las variaciones de la otra variable en la dirección demostrada empíricamente.

CRECIMIENTO ECONOMICO —————> AHORRO.

TABLA N° 13. Matriz de correlación para las series trimestrales ahorro y crecimiento económico para el departamento de Nariño en el periodo 1999 - 2006

	PIB REAL	CAPTACIONES
PIB REAL	1.000000	0.805475
CAPTACIONES	0.805475	1.000000

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación, y en información suministrada por el CEDRE, ICER NARIÑO, Superfinanciera y Asobancaria

Así para el departamento de Nariño se puede deducir que las políticas y las acciones deben estar encaminadas a mejorar o incrementar la producción y el empleo, si esto se consigue se puede lograr un mayor nivel de ingresos con lo cual se fomenta el consumo y el ahorro en el sentido Keynesiano y a partir de allí estos recursos se podrían trasladar hacia la inversión lo que impulsaría la demanda agregada, logrando además con esto mayor bienestar y calidad de vida para las personas derivado por supuesto de los efectos del mayor empleo e ingresos y mayor ahorro completándose así, el círculo virtuoso (mayor desarrollo económico y social) de la economía en el sentido contrario planteado por los neoclásicos.

5.5 INTERPRETACION DEL MODELO VAR PARA LA RELACION CRECIMIENTO ECONOMICO- AHORRO.

Una vez se ha determinado la dirección de causalidad entre el ahorro y el crecimiento económico se procede a realizar la interpretación del modelo VAR de noveno orden que se muestra en el cuadro numero 5. En vista de que anteriormente se señaló que el número de rezagos apropiados debería ser superior a 6, este modelo se realizó a través de la utilización de 9 rezagos de las variables pero que para mayor comodidad de análisis solo se presentan los rezagos 1, 2 y 9 en función por supuesto de la variable dependiente que para nuestro caso es el ahorro. El modelo completo se presenta en el (ANEXO 17.B).

De acuerdo con los resultados se puede inferir que a nivel individual ningún rezago es significativamente explicativo de la variable endógena ya que el estadístico t- Student calculado es menor que el estadístico t-Student tabulado ($-0.20235 < 1.697$ en el rezago 1 por ejemplo del PIB real) con una confianza del 95 %. Estos resultados no deben sorprender ya que el modelo al considerar diferentes rezagos de las mismas variables, hace que cada coeficiente estimado no sea estadísticamente significativo posiblemente debido al elevado grado de

asociación lineal entre las variables. Sin embargo a nivel grupal los rezagos son estadísticamente significativos con base en la prueba F debido a que el estadístico F de Fisher calculado es mayor al F de Fisher tabulado ($4967.159 > 4.17$) con un 95% de confianza. El R2 indica que el 99% de las variaciones en la variable captaciones son provocadas por variaciones en sus rezagos y en los rezagos de la variable PIB real, además como R2 ajustado es bastante cercano a R2 no se necesita la inclusión de más variables en la explicación del ahorro.

CUADRO N° 5. Estimación del vector de autorregresivo para la relación ahorro crecimiento para las series trimestrales en Nariño

DEPEND. VAR	CAPTACIONES
PIBREAL(-1)	-0.717454
	(3.54564)
	[-0.20235]
PIBREAL(-2)	-0.008251
	(3.39248)
	[-0.00243]
PIBREAL(-9)	-6.711212
	(2.81829)
	[-2.38131]
CAPTA(-1)	1.608230
	(1.17371)
	[1.37021]
CAPTA(-2)	-0.576340
	(1.01227)
	[-0.56935]
CAPTA(-9)	-0.092257
	(0.14236)
	[-0.64806]
C	247906.7
	(199876.)
	[1.24030]
R-squared	0.999955
Adj. R-squared	0.999754
Sum sq. resids	733222.2
F-statistic	4967.159
Akaike AIC	14.85976
Schwarz SC	15.79778

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación, en base a datos suministrados por el CREDRE, ICER, NARIÑO, Superfinanciera y Asobancaria.

De esta manera se demuestra que el ahorro no solo depende del crecimiento y sus rezagos sino que también depende de sus propios rezagos para seguir un determinado comportamiento. Sin embargo puesto que los coeficientes individuales son difíciles de interpretar en los modelos VAR a continuación se muestra la estimación de la función impulso respuesta para aclarar aun más la evidencia encontrada para el departamento de Nariño en cuanto a la relación crecimiento-ahorro-desarrollo.

5.6. FUNCIÓN IMPULSO RESPUESTA DE LA RELACION CRECIMIENTO - AHORRO.

Como ya se mencionó muchas veces la interpretación del modelo VAR puede ser algo complejo, por tanto como apoyo a esto se tiene la función de impulso respuesta que tiene por objeto estudiar la respuesta de la variable dependiente en este caso el ahorro ante “shocks” o perturbaciones en los términos de error de la variables exógena (crecimiento económico) durante diversos periodos en el futuro. De este modo el grafico numero 66, muestra los principales efectos de los choques exógenos del PIB real del departamento sobre el ahorro de Nariño en 20 periodos. De acuerdo con los resultados obtenidos la grafica indica que después de un choque positivo, equivalente a una desviación estándar del PIB real, el ahorro del departamento se desvía positivamente de su valor de tendencia.

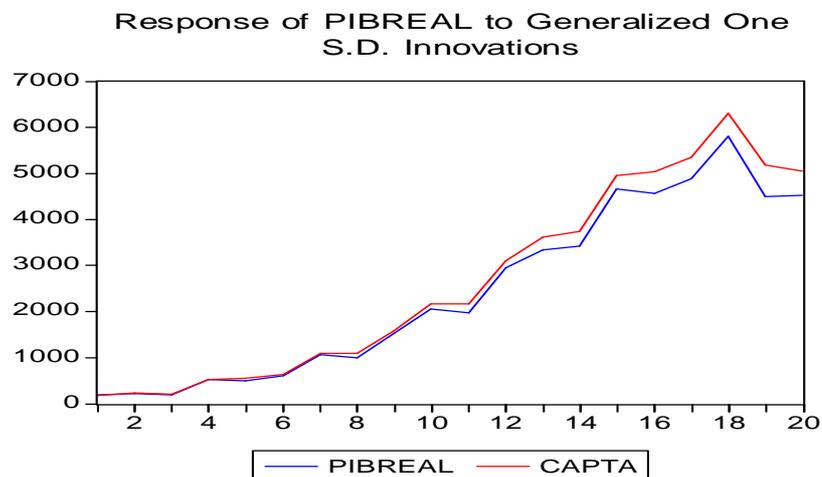
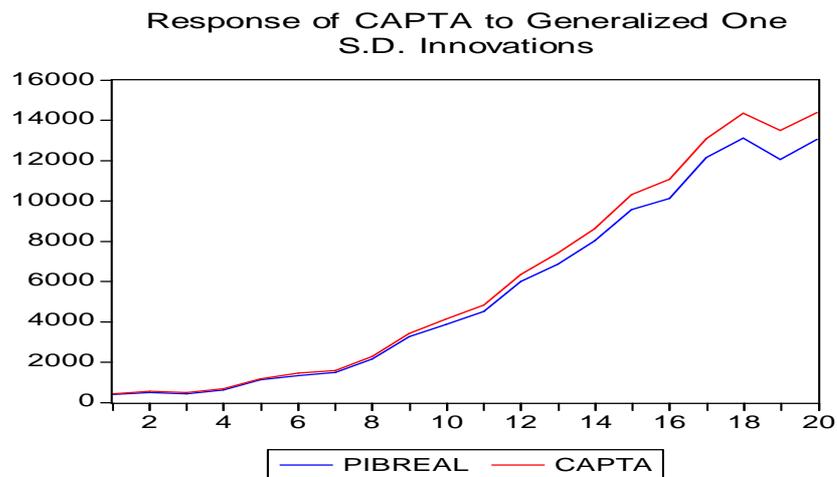
En general se observa un patrón claro y sistemático entre el crecimiento económico y el ahorro lo que hace suponer que los efectos del PIB real no solo se evidencian en el corto plazo (primeros periodos) sino que estos se mantienen incluso en el largo plazo, ya que los choques del crecimiento inducen a desviaciones en el mismo sentido del ahorro del departamento de Nariño mostrando además la alta correlación que existe entre estas dos variables.

También se puede señalar que desde el periodo inicial hasta el octavo periodo un choque en el PIB real produce un cambio casi en la misma magnitud en las captaciones, pero a partir de allí los cambios en el crecimiento producen cambios de mayor magnitud en el ahorro. Lo que equivaldría a decir que en el corto plazo los efectos que tienen las variaciones del crecimiento sobre el ahorro son menores que los efectos que tiene en el largo plazo, debido a que el ahorro responde en mayor medida a variaciones en el crecimiento en periodos superiores.

Finalmente de la relación entre ahorro y crecimiento económico expuesta anteriormente se desprende que estas guardan entre sí una gran relación que corre en una sola dirección lo cual podría ser una evidencia que permitiría a los responsables de la política orientarse hacia la explotación de esta relación en busca del llamado desarrollo económico y porque no del desarrollo social , ya que un mayor crecimiento puede desencadenar en un círculo virtuoso a través del

ahorro que incluye una gran cantidad de factores como mayores ingresos, mayor empleo, menor pobreza, mayor calidad de vida, mayor bienestar social, mayor credibilidad en las instituciones, mayor consumo, mayor producción, entre otras.

GRAFICO N° 66. Respuesta del ahorro ante perturbaciones en el crecimiento económico para el departamento de Nariño en el periodo 2001 - 2006



Fuente: Cálculos propios con base en información suministrada por CEDRE, ICER, SUPERFINANCIERA, ASOBANCAARIA.

5.7. POSIBLE EVIDENCIA DE LA RELACION AHORRO - CRECIMIENTO PARA LA CIUDAD DE SAN JUAN DE PASTO.

Como se había mencionado anteriormente debido a las razones que ya fueron expuestas, la relación crecimiento-ahorro-desarrollo exclusiva para la ciudad no puede ser mostrada. Sin embargo los autores consideran que dada la gran repercusión que el crecimiento económico de la ciudad tiene en el crecimiento del departamento de acuerdo con la información suministrada por el CEDRE de la Universidad de Nariño, entonces es posible que el ahorro de la ciudad tenga una influencia similar en el ahorro departamental.

Así con la evidencia hallada para el departamento de Nariño es posible aproximarse a la realidad local, es decir, acercarse muy posiblemente a lo que en realidad sucede para el caso de la ciudad de San Juan de Pasto.

De esta manera con la evidencia para el departamento de Nariño se puede inferir para la ciudad de Pasto que las variables ahorro-crecimiento, si bien pueden tener un orden de integración diferente, lo que señalaría que alguna de ellas presentaría problemas de raíz unitaria, en el largo plazo el ahorro y el crecimiento mantendrían una relación estable.

Esta relación de estabilidad en el largo plazo estaría determinada por la causalidad que existe entre ellas, es decir esta relación estaría encaminada en una sola dirección como se demostró para el departamento, el crecimiento antecede al ahorro y no a la inversa como comúnmente se piensa, así los encargados del direccionamiento de la ciudad podrían enfocarse en procurar un mayor crecimiento económico (sin querer decir que esto sea lo único por lo que deban preocuparse y sin querer decir que esta relación represente la panacea del sistema económico de la ciudad) en busca de un mayor ahorro y por consiguiente un mayor desarrollo económico y por qué no un mayor desarrollo social.

Aunque la tarea en busca del círculo virtuoso a través de la explotación de la relación entre estas variables no es fácil porque incluye una gran cantidad de factores multidisciplinarios que deben ser tenidos en cuenta, y tal vez no suceda en un periodo relativamente corto, por lo menos con la evidencia encontrada para el departamento el camino estaría trazado en procura de un mayor desarrollo económico y social y todos los beneficios que ello implica.

Finalmente de igual manera como sucede para el departamento de Nariño es muy probable que en el corto plazo un incremento del producto del departamento cause un incremento en la misma proporción en el ahorro y por tanto esto influya en el desarrollo económico. Sin embargo en el largo plazo una variación en el crecimiento provocará una variación más que proporcional en el ahorro y por consiguiente habrá un mayor desarrollo económico lo cual permite prever que los

mayores beneficios de la explotación de la relación entre estas variables se darían en un futuro.

5.8. DESARROLLO SOCIAL, DESIGUALDAD, POBREZA Y CALIDAD DE VIDA.

Nariño se podría considerar como un departamento con potencial para salir de su situación de atraso si se analiza desde una óptica multidisciplinaria, es decir, si se analiza abordando no solo concepciones económicas sino también conceptos políticos, sociales, culturales, ideológicos, etc.

Sin embargo desgraciadamente para esta región del país esta concepción prospectiva del desarrollo dista mucho de la realidad ya que la falta de formas eficientes en cuanto a la utilización de las cualidades y los recursos que posee la región. Sumado a ello el auge del interés individual en deterioro del colectivo y el malestar social que se vive derivado de situaciones como el desempleo, la pobreza, la corrupción, la delincuencia, la falta de oportunidades, entre otras. Hacen que el departamento de Nariño aun no haya despegado y por consiguiente aun este lejos de ser protagonista dentro del territorio nacional.

Ahora bien, uno de los flagelos que más aqueja a la sociedad mundial, a la nación y por supuesto al departamento de Nariño es el incremento exponencial de la pobreza, característica fehaciente del desarrollo de las desigualdades que se observan en la actualidad.

Uno de los referentes más utilizados para medir el grado de pobreza de una región o una nación es el índice de necesidades básicas insatisfechas NBI al cual se hará mención más adelante.

5.8.1 DESIGUALDAD Y POBREZA.

En América Latina, los países que tienen la peor distribución del ingreso, calculados con el coeficiente de Gini, son Brasil (0,591) y Colombia (0,576), seguidos por Chile (0,571), Panamá (0,564) y Nicaragua (0,551), en Colombia el 10% de la población más rica dispone del 46,5% del ingreso total, lo que es tres veces superior al segundo 10% más rico relacionado con la clase media, que percibe el 15,9%. Esta concentración en la distribución de los ingresos se debe a la concentración en la propiedad de los activos (bienes inmuebles y de capital), de los cuales la inmensa mayoría de la población colombiana está desprovista, quedándole como única fuente de ingresos su fuerza laboral.

“se calcula que en Colombia un 79,9% del capital bursátil está concentrado en menos del 0,21% de los accionistas”⁴³. Un mercado que se distribuye entre acciones empresariales y papeles de renta fija (donde los papeles de deuda pública, TES, son los dominantes) termina siendo monopolizado por sectores minoritarios. La especulación financiera termina generando una retroalimentación permanente entre la concentración accionaria, el mayor valor financiero de los activos, la distribución de dividendos y el reparto de utilidades, que agudizan la desigualdad.

La concentración del capital accionario tiende a ser aún mayor con los procesos de venta de empresas privadas y públicas, a monopolios financieros e industriales de carácter trasnacional. En los últimos años, empresas como Coltabaco, Bavaria, Granahorrar, Éxito, Telecom, y Acerías Paz del Río pasaron a manos extranjeras privadas, a través de transacciones por más de 12.000 millones de dólares, de los que la mayoría de la población no se beneficia. Más del 90% de los hogares Colombianos está marginado del acceso al mercado bursátil, dependiendo sus ingresos de la vinculación al mercado laboral de los miembros de la familia y de la calidad del empleo, que es bastante precaria en Colombia.

Por otra parte, la concentración de la tierra, que se ha intensificado con la dinámica del conflicto armado, es escandalosa, de 82 millones de hectáreas aptas para actividades productivas, la mayor proporción se destina a la ganadería extensiva y poco eficiente, dejando de lado estímulos a la agricultura, “ 2.428 propietarios con más de 2.000 hectáreas, que corresponden a un 0,06% del total de propietarios, poseen 44 millones de hectáreas, lo que corresponde al 53,5% de la tierra, al mismo tiempo, 1,3 millones de propietarios que corresponden a un 35,8% poseen 345 mil hectáreas, o sea el 0,42%, en proporciones individuales menores a una hectárea”⁴⁴

“En Colombia de 14.362867 hectáreas aptas para la agricultura, solo se están utilizando 5.317.862 o sea un 37%. En contraste la ganadería absorbe el 208% de la tierra, de 19.252.400 hectáreas aptas para esa actividad se excede utilizando 40.083.171”⁴⁵. Esto significa que buena parte de la tierra apta para la agricultura más de 10 millones de hectáreas de bosques tumbados se dedican a la cría y levante de ganado y otras especies.

Con la propiedad históricamente concentrada en pocas manos, la consecuencia lógica sería riqueza y abundancia para unos y pobreza estructural en la mayoría de la población Colombiana. Ser pobres es definido como el equivalente a tener

⁴³ BIENESTAR Y MACROECONOMIA, el crecimiento inequitativo no es sostenible, 2002 – 2006 Capítulo 2, Centro de Investigaciones para el Desarrollo (CID).

⁴⁴ Estadísticas Catastrales, Instituto Geográfico Agustín Codazzi. 2007

⁴⁵ Informe instituto IGAC, CORPOICA, 2007

un ingreso insuficiente para adquirir una canasta básica compuesta de alimentos y otros bienes como vivienda, servicios públicos, ropa, medicamentos, educación y otros. Ser indigentes correspondería a una situación en la que los ingresos de una persona son insuficientes para adquirir una canasta de alimentos que le permita obtener un mínimo nutricional.

5.8.2 DESARROLLO SOCIAL Y DISMINUCION DE LA POBREZA.

Se plantea que a medida que se mejoran las condiciones de vida de la sociedad, variables tales como la pobreza y miseria tienden a presentar variaciones, entonces se dice que existe un desarrollo social favorable y que lo principal sería el desarrollo económico, factor que busca la sociedad para menguar de alguna manera los embates de la mala distribución de los ingresos que golpea cada vez mas fuerte a sectores vulnerables de las economías latinoamericanas; en este orden de ideas el crecimiento económico sería la vía para lograr que el desarrollo social cumpla con su cometido.

El problema de la pobreza es uno de los aspectos que mayor preocupación ha generado en los gobiernos, especialmente en países subdesarrollados. En el caso Colombiano se han realizado estudios acerca de la pobreza, en donde se abordan aspectos como análisis descriptivos, distribución geográfica, perfiles de pobreza, descripciones metodológicas de medición, determinantes y propuestas para combatir la pobreza, entre otros.

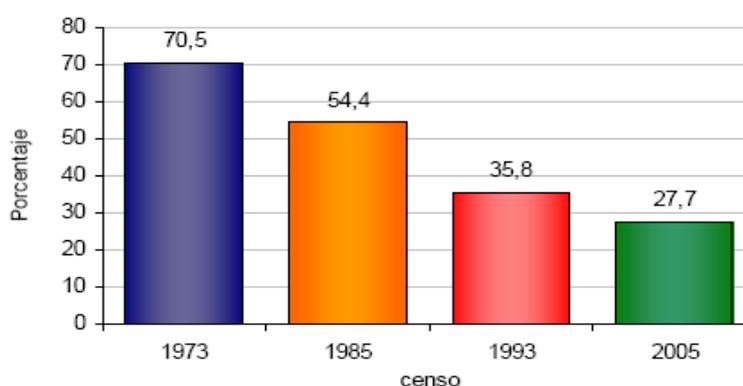
Para analizar la pobreza se debe tener en cuenta varios criterios e indicadores tales como necesidades básicas insatisfechas (NBI), índice de calidad de vida (ICV), índice de desarrollo humano (IDH), línea de pobreza, entre otros. En el caso de nuestro estudio dado que es para la parte municipal y además depende de la disponibilidad de datos para su estudio se ha tomado el indicador NBI (suministrado por el DANE) para realizar algunas aproximaciones del desarrollo social y su incidencia en la pobreza de la zona urbana de Pasto.

El indicador de NBI es el porcentaje de personas o de hogares que tienen insatisfecha una o más necesidades definidas como básicas para subsistir. Así la principal finalidad es la de medir el nivel y la intensidad de la pobreza. El indicador contempla no sólo condiciones de dependencia económica sino también de educación, a través de la asistencia escolar, y condiciones de infraestructura. Para tal fin existen los siguientes indicadores de acuerdo a la necesidad básica que sea insatisfecha: vivienda inadecuada, servicios inadecuados, hacinamiento crítico, alta dependencia económica y ausentismo escolar.

Según los resultados del censo 2005, el 27,7% de la población del país presentó Necesidades Básicas Insatisfechas. Disminuyó en 8,1 puntos frente al censo de

1993 que fue de (35,8%). En donde se observa una fuerte disminución de las necesidades básicas de subsistencia que presenta la población Colombiana, sin embargo pese a los esfuerzos por cubrir en su totalidad estas necesidades aun persisten hogares los cuales se encuentran con necesidades aun no cubiertas “en Colombia, el 10,6% de las personas viven en hogares con dos o más Necesidades Básicas Insatisfechas, frente al censo de 1993 (14,9%), disminuyó en 4,3 puntos”⁴⁶.

GRAFICO N° 67. Porcentaje de personas que viven en hogares con NBI total Nacional censo 1973,1985, 1993 y 2005

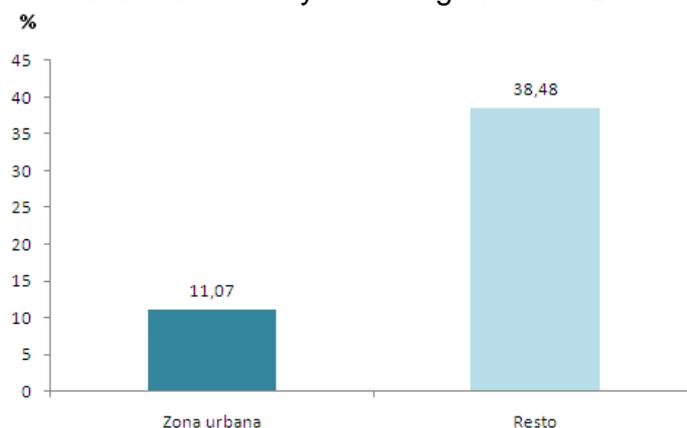


Fuente: DANE

Para la zona urbana del municipio de Pasto, según el censo del 2005 se encuentra que el 11,07% de la población presenta necesidades básicas insatisfechas, porcentaje menor al del total Nacional, porcentaje explicado principalmente a que el tema de estudio se centra como se menciono anteriormente en el sector urbano; el porcentaje del resto de la población de Pasto que tiene necesidades básicas insatisfechas es del 38,48%. Evidenciando que las personas del resto de la población de Pasto conviven con más de tres necesidades básicas insatisfechas.

⁴⁶ DANE, Boletín Necesidades Básicas Insatisfechas, censo 2005, pág. 1

GRAFICO N° 68. Porcentaje de personas que viven en hogares con NBI zona urbana de Pasto y resto según censo 2005

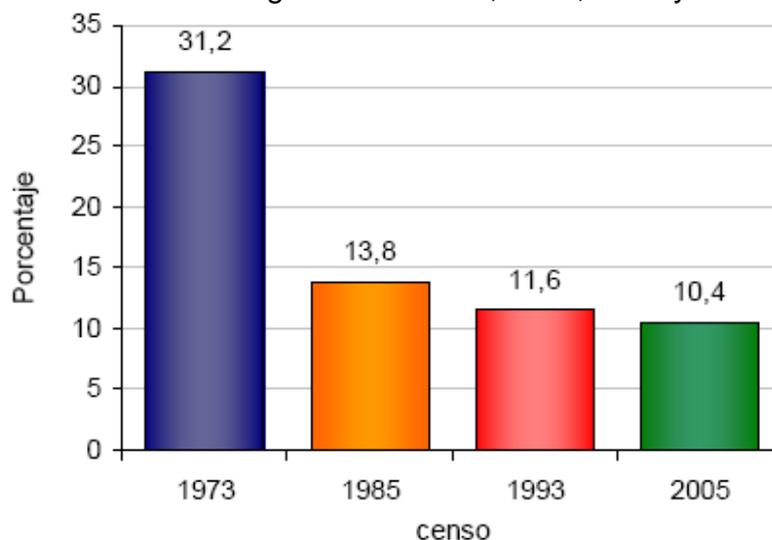


Fuente: DANE Censo 2005

5.8.2.1 Personas que viven en vivienda inadecuada.

Este indicador expresa las características físicas de viviendas consideradas inapropiadas para el alojamiento humano. Como Viviendas móviles, o ubicadas en refugios naturales o bajo puentes, o con paredes de tela o de materiales de desecho o con pisos de tierra, en la zona rural el piso de tierra debe estar asociado a paredes de material semipermanente o perecedero. Para el 2005 el 10,4% de la población de Colombia vive en una vivienda inadecuada para el alojamiento humano, la grafica muestra como en 1973 el porcentaje era del 31,2% cifra que para el año 1985 alcanzo un descenso significativo ubicándose en 13,8%, en los años posteriores se observa una disminución no tan considerable evidenciando los problemas de vivienda que tiene la población Colombiana.

GRAFICO N° 69. Porcentaje de personas que viven en viviendas inadecuadas total Nacional según censo 1973, 1985, 1993 y 2005

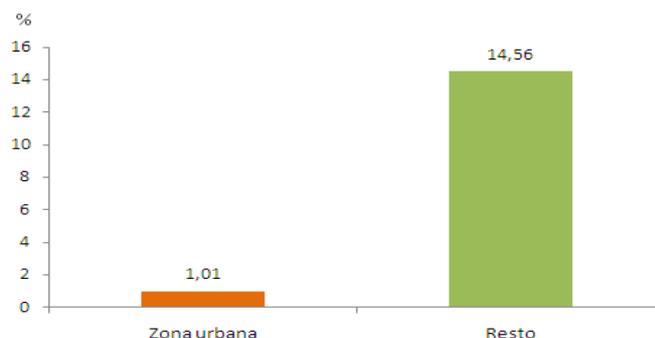


Fuente: DANE

Para la zona urbana del municipio de Pasto según el censo del 2005 se encuentra que el 1,01% de la población vive en una vivienda inadecuada, proporción baja demostrando que en la zona urbana de Pasto las condiciones de vivienda se podrían considerar como adecuadas, en el resto la situación cambia al encontrar un porcentaje mayor de 14,56% de la población que vive en una vivienda inadecuada, según el DANE la proyección de la población de Pasto para el 2010 es de 411, 706 habitantes lo que equivaldría a que 4158 personas no cuentan con una vivienda digna; para realizar un contraste con estas cifras se encontró que la población “el 62,4% cuenta con una vivienda propia, el 18,72% vive en casa arrendada, el 10,4% es de la familia que sería lo mismo a ser propia y el 8,32% vive en casa anticresada”⁴⁷. De las cuales según en DANE EL 65,1% corresponde a casas el 26,6% a apartamentos y el 8,2% a cuarto y otros.

⁴⁷ Cifras según Encuesta realizada por los autores, en la zona urbana de Pasto, Marzo de 2010

GRAFICO N° 70. Porcentaje de personas que viven en vivienda inadecuada Zona urbana de Pasto y resto censo 2005

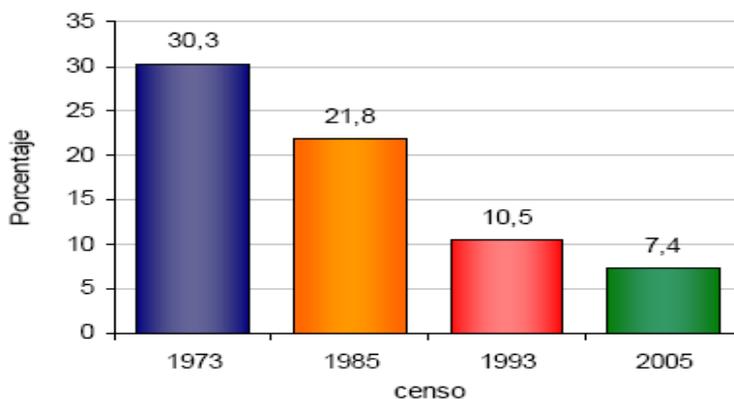


Fuente: DANE Censo 2005

5.8.2.2 Personas que viven en vivienda con servicios inadecuados.

Este indicador expresa en forma más directa el no acceso a condiciones vitales y sanitarias mínimas. En las cabeceras, comprende las viviendas sin sanitario o que careciendo de acueducto se provean de agua en río, nacimiento, carro tanque o de la lluvia. En el resto, dadas las condiciones del medio rural, se incluyen las viviendas que carezcan de sanitario y acueducto y que se aprovisionen de agua en río, nacimiento o de la lluvia. En el año 2005, en Colombia el 7,4% de la población, vive en viviendas con servicios inadecuados, comparando con el censo de 1993, esta población disminuyó en 3,1 puntos.

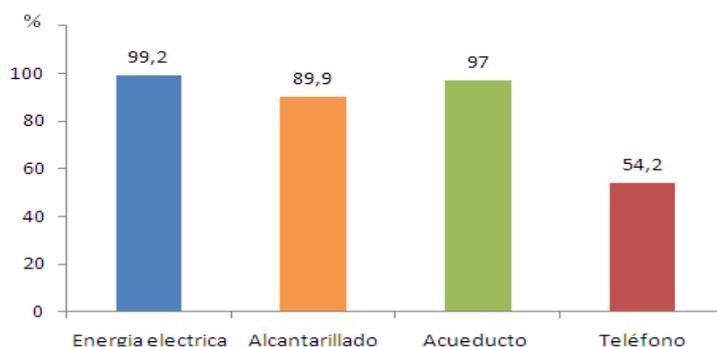
GRAFICO N° 71. Porcentaje de personas que viven en viviendas con servicios inadecuados total Nacional censo 1873, 1985, 1993 y 2005



Fuente: DANE Censo

Para la zona urbana del municipio de Pasto el 0,46% de la población cuenta con servicios inadecuados y el 1,48% corresponde al resto, evidenciando que en su mayoría la población cuenta con una buena disponibilidad y acceso a servicios públicos; es decir que tan solo 1986 personas no cuentan con acceso directo a servicios vitales de subsistencia. Según el DANE en el censo del 2005 la población de Pasto cuenta con el 99,2% del servicio de energía eléctrica, el 89,9% cuenta con alcantarillado, el 97% cuenta con acueducto y el 54,2% con servicio de teléfono. A pesar de que la meta es el cubrimiento del 100% los resultados serian aceptables considerando que se incluye el total de la población de Pasto, sin embargo estos servicios son indispensables para la subsistencia y debería ser un cubrimiento total de la población para generar bienestar y desarrollo en la región.

GRAFICO N° 72. Servicios con que cuenta la vivienda Pasto, censo de 2005

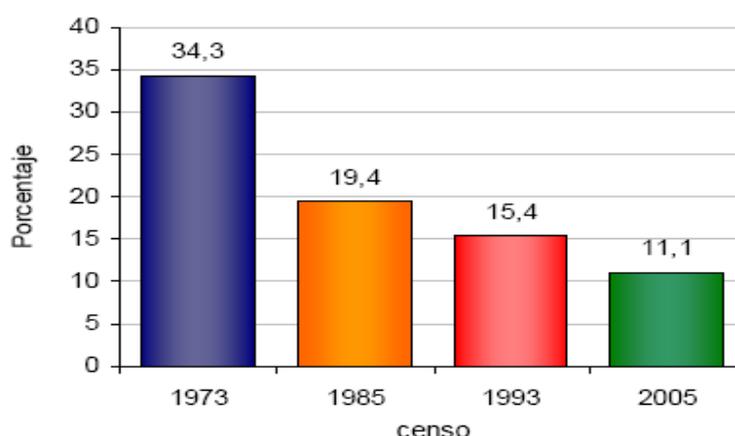


Fuente: DANE Censo 2005

5.8.2.3 Personas que viven en hogares con hacinamiento.

Con este indicador se busca captar los niveles críticos de ocupación de los recursos de la vivienda por el grupo que la habita. Se consideran en esta situación los hogares con más de tres personas por cuarto (excluyendo cocina, baño y garaje). Según los resultados del censo 2005, el 11,1% de la población Colombiana vive en hacinamiento crítico, disminuyendo en 4,3 puntos frente a los resultados del censo 1993 (15,4%).

GRAFICO N° 73. Porcentaje de personas que viven en hogares con hacinamiento crítico total Nacional censo 1973, 1985, 1993 y 2005

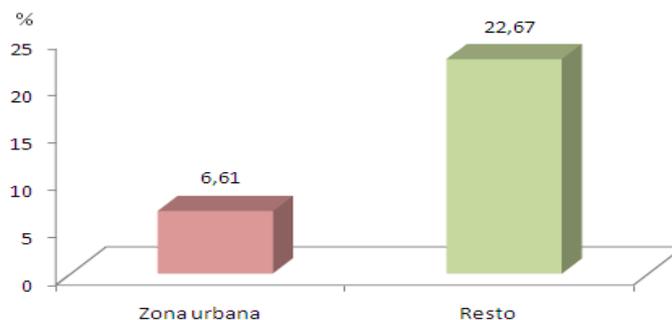


Fuente: DANE

Para la zona urbana de Pasto según el censo del 2005 el 6,61% de la población vive en condiciones de hacinamiento, es decir que 27213 personas viven en hogares con más de tres personas por cuarto, porcentaje preocupante tomando en cuenta que más de la mitad de la población de Pasto tiene vivienda propia a esto sumado que cifras del DANE demuestran que el promedio de personas por vivienda es de 3,8 en la zona urbana y de 4,4 en el resto; según la encuesta realizada por los autores para el estrato uno el promedio de personas por hogar fue de 4,6, para el estrato dos de 4,4, estrato tres 3,5, estrato cuatro 3,2, estrato cinco 3,1 y estrato seis 2,7. “A nivel general aproximadamente el 67,3% de los hogares de Pasto tienen un número de 4 o menos personas por hogar”⁴⁸.

⁴⁸ DANE, Boletín censo general 2005, perfil Pasto pág. 2

GRAFICO N° 74. Porcentaje de personas que viven en hacinamiento Zona urbana de Pasto y resto censo 2005

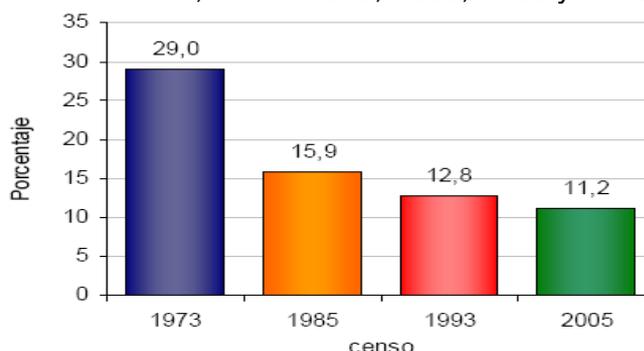


Fuente: DANE

6.8.2.4 Personas en hogares con dependencia económica

Personas que pertenecen a hogares con más de tres personas por miembro ocupado y cuyo jefe ha aprobado, como máximo, dos años de educación primaria. Según los resultados del censo 2005, en Colombia el 11,2% de las personas presenta una alta dependencia económica, disminuyendo en 1,6 puntos frente al censo de 1993 (12,8%).

GRAFICO N° 75. Porcentaje de personas en hogares con dependencia económica total Nacional, censo 1873, 1985, 1993 y 2005

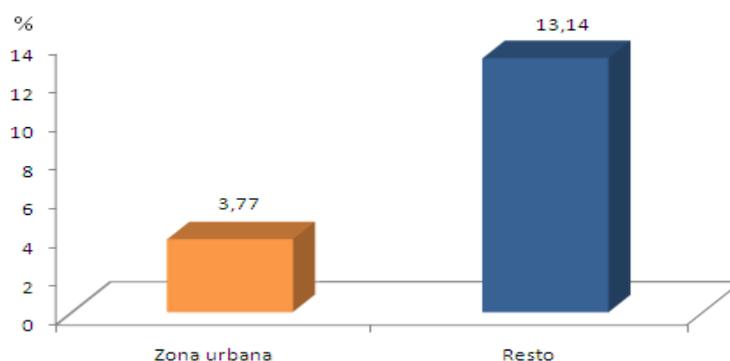


Fuente: DANE

Para el caso de la zona urbana de Pasto, según censo del 2005 el 3,77% de las personas viven en hogares con dependencia económica, el resto es del 13,14%, comparado la zona urbana con el Nacional se podría decir que es bajo es decir que 15521 personas dependen de otra persona dentro del hogar para solventar los gastos económicos, que según definición del DANE es el jefe de cabeza de familia quien solventa esta necesidad; según datos encontrados por los autores con base a encuesta aplicada en marzo del 2010 el 70,72% el jefe de la familia es

el papá y el 29,28% es la mamá, además este porcentaje de dependencia para la zona urbana de Pasto se podría explicar entre otras cosas por el hecho de que no solo es el padre quien responde por los gastos de la familia sino que los demás miembros de la misma también colaboran con estos gastos “el promedio de personas que trabajan por hogar es de 2,6, el 57,2% de los hogares trabaja el papá y la mamá, el 25,6% de los hogares trabaja solo el papá, el 2,3% de los hogares solo trabaja la mamá y el 14.9% de los hogares trabaja papá, mamá y uno o más hijos”⁴⁹. Razón por la cual se podría decir que para Pasto la dependencia económica no solo se centra el jefe cabeza de familia, sino que se integra a los demás miembros como los hijos y demás personas que conforman el núcleo familiar.

GRAFICO N° 76. Porcentaje de personas que viven en hogares con dependencia económica zona urbana de Pasto y resto censo 2005



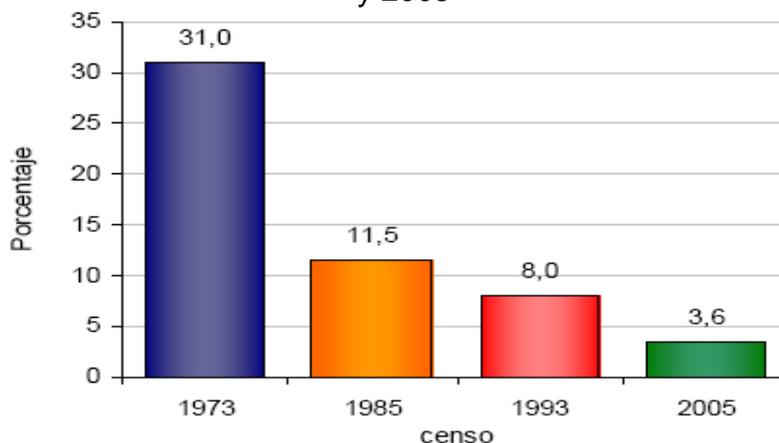
Fuente: DANE

6.8.2.5 Personas en hogares con inasistencia escolar.

Mide la satisfacción de necesidades educativas mínimas para la población infantil. Considera los hogares donde uno o más niños entre 7 y 11 años, parientes del jefe que no asisten a un centro de educación formal. Para Colombia el 3,6% de las personas viven en hogares donde niños entre 7 y 11 años no asisten a un centro de educación formal; frente al censo de 1993, ha disminuido en 4,4 puntos (8%).

⁴⁹ Cifras según Encuesta realizada por los autores, en la zona urbana de Pasto, Marzo de 2010

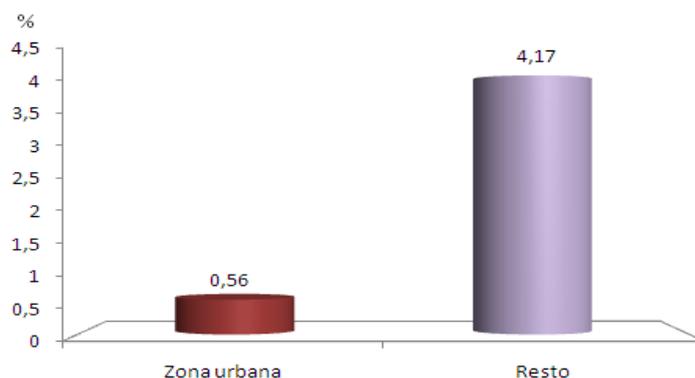
GRAFICO N° 77. Personas que viven en hogares con niños entre 7 y 11 años que no asisten a un centro de educación formal total Nacional censo 1973, 1985, 1993 y 2005



Fuente: DANE

Para la zona urbana de Pasto el 0,56% de las personas viven en hogares con niños en inasistencia escolar, porcentaje bajo comparado con el Nacional que es del 3,6%, para el resto de Pasto este porcentaje se incrementa al 4,17%, es decir que 2305 personas comprendidas entre los 5 y 11 años de edad no tiene asistencia a un centro educativo formal.

GRAFICO N° 78. Porcentaje de personas que viven en hogares con inasistencia escolar Zona urbana y resto de Pasto censo 2005



Fuente: DANE

Según cifras del DANE el 4,5% de la población de Pasto comprendida entre los 5 a 15 años de edad no saben leer ni escribir; para la zona urbana el 68,5% de la población comprendida entre los 5 a 24 años de edad asisten a un centro educativo formal, para el resto el 55,1% de la población comprendida entre los 5 a 24 años de edad asisten a un centro de educación formal. "El 38,5% de la población residente en Pasto, ha alcanzado el nivel básica primaria, el 31,6% ha

alcanzado secundaria y el 15,9% el nivel superior y postgrado, el 3,6% media técnica, el 4,4% preescolar. La población residente sin ningún nivel educativo es del 5,8%”⁵⁰.

5.8.3 CALCULO DEL COEFICIENTE DE GINI PARA LA ZONA URBANA DE SAN JUAN DE PASTO COMO MEDIDA ALTERNATIVA DE INEQUIDAD PARA EL PRIMER SEMESTRE DE 2010.

En el campo económico el índice de Gini es muy utilizado como medida del grado de concentración de algunas variables como salarios o renta, entre otras. Y en si para determinar si existe o no desigualdad en la distribución de los ingresos laborales. En general existen diversas formas de calcular el índice de Gini como las que mencionan Escuder (1982) y Rodríguez y arenales (1988) solo por mencionar algunos.

Sin embargo para realizar el cálculo general del coeficiente de Gini para la ciudad de Pasto para el primer semestre de 2010 se procedió a utilizar el método geométrico, es decir, se obtuvo dicho índice como el cociente entre el área delimitada por la curva de Lorenz y el área comprendida entre las representaciones de equidad total y concentración total. La información detallada se presenta en el (ANEXO 18).

De esta manera se procedió a segmentar a los estratos de la ciudad en cuantiles que va desde el más bajo hasta el más alto en donde como era de esperarse el cuantil más bajo está representado por el ingreso laboral promedio mensual de los hogares del estrato 1 y 2. A partir de allí se obtuvo el porcentaje que ocupan en el total de los ingresos percibidos como remuneración al trabajo tal y como se resume en la tabla numero 14.

⁵⁰ DANE, Boletín censo general 2005, perfil Pasto pág. 3

TABLA Nº 14. Distribución de los estratos de la ciudad de Pasto en cuantiles primer semestre de 2010

CUANTIL DE RICO A POBRE	SUMA DE LOS INGRESOS LABORALES	PARTICIPACION EN EL TOTAL DE ESTRATOS	PARTICIPACION EN EL INGRESO LABORAL TOTAL	POBLACION ACUMULADA	INGRESOS LABORALES ACUMULADOS
ESTRATO					
5 Y 6	7.189.167	33.33%	63.81%	33.33%	63.81%
3 Y 4	3.072.223	33.33%	27.27%	66.67%	91.08%
1 Y 2	1.004.255	33.33%	8.92%	100%	100%

Fuente: Cálculos propios con base en esta investigación.

De la anterior tabla se desprende una primera reflexión: es evidente que los estratos 5 y 6 acaparan más del 50% de los ingresos laborales lo cual señalaría intuitivamente que podría existir un nivel elevado de concentración de ingresos y por tanto de inequidad en la distribución de los mismos.

Sin embargo para corroborar fehacientemente tal hipótesis fue necesario continuar con el tratamiento estadístico propuesto a través del coeficiente de Gini.

De tal modo que a partir de la información de la tabla número 14 se procedió a calcular los parámetros A y B que sustentan el modelo a través de la solución de dos ecuaciones lineales simultaneas a partir de los logaritmos de las constantes de la correlación del ingreso laboral y la fracción de la población más rica que lo percibe para así aplicar la fórmula de integración por partes hasta el sexto elemento de las variables que lleva a determinar que el índice de Gini es dos veces la área bajo la curva de Lorenz.

Finalmente los resultados arrojaron que el coeficiente de Gini para la ciudad de San Juan de Pasto es de 41.67% tal y como se observa en el tabla número 15.

TABLA N° 15. Coeficiente de GINI para San Juan de Pasto primer semestre de 2010

<i>DATOS PARA SAN JUAN DE PASTO</i>		A=	1,4	B=	0,5
Denominador		Numerador			
Fórmula	Valor V1	Fórmula	Valor V2	V2 / V1	
(3-A)	1,6	1	1	0,625	
(3-A)*(4-A)	4,16	B	0,5	0,1202	
(3-A)*(4-A)*(5-A)	14,976	B ² - B	- 0,25	- 0,01669	
(3-A)*(4-A)*(5-A)*(6-A)	68,8896	B ³ - 3 B ² - B	- 1,125	-0,01633	
(3-A)*(4-A)*(5-A)*(6-A)*(7-A)	385,78176	B ⁴ - 6 B ³ - B ²	- 0,9375	-0,002430	
(3-A)*(4-A)*(5-A)*(6-A)*(7-A)*(8-A)	2.546,15961	B ⁵ - 10 B ⁴ - 14 B ³ - 5 B ²	- 3,59375	-0,0014114	
		L =	0,7083386		
		Sumatoria (Area)			
		G = 2.L-1			
		GINI PASTO	0,4166772		

Fuente: Cálculos propios con base en esta investigación.

Si se sabe que bajo el concepto del índice de GINI un valor de uno implica que la distribución del ingreso se hace de manera totalmente inequitativa y un valor igual a cero implica que la distribución del ingreso es perfecta, entonces se considera que un índice superior a 0,4 es bastante inequitativo.

En principio intuitivamente se consideró la probabilidad de que existiera inequidad en la distribución del ingreso laboral en Pasto, lo cual se pudo corroborar empíricamente a través del índice de GINI en donde el resultado de 0,41 es bastante inequitativo. Comprobando así la existencia de desigualdad en la distribución de los ingresos laborales en San Juan de Pasto o lo que es lo mismo, el ingreso laboral se encuentra bastante concentrado en la población más rica.

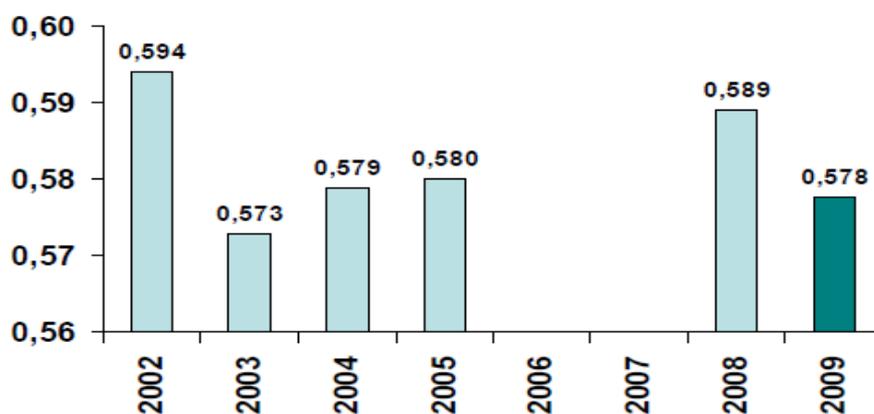
Estos resultados desde la óptica del desarrollo social implican un mayor deterioro en la calidad de vida de las personas con ingresos más bajos y por consiguiente refleja un posible crecimiento de la pobreza.

Los resultados encontrados para Pasto podrían ser consecuencia del alto nivel de desempleo, las bajas remuneraciones a la mano de obra poco calificada, la falta de oportunidades en el mercado laboral, a los niveles bajos de educación de la población de más bajos ingresos, entre otras.

Sin embargo al realizar el análisis no se podía dejar de comparar los resultados obtenidos para Pasto con los hallados por el DANE para el territorio colombiano.

De esta manera como se observa en el grafico.

GRAFICO N° 79. Coeficiente de GINI para Colombia 2002 - 2009



Fuente: DANE, MESEP.

Si bien el periodo de comparación es diferente entre el índice de GINI calculado con información de las encuestas propuestas por los autores y el calculado por el DANE, esta comparación permite dilucidar aspectos de suma importancia para la investigación.

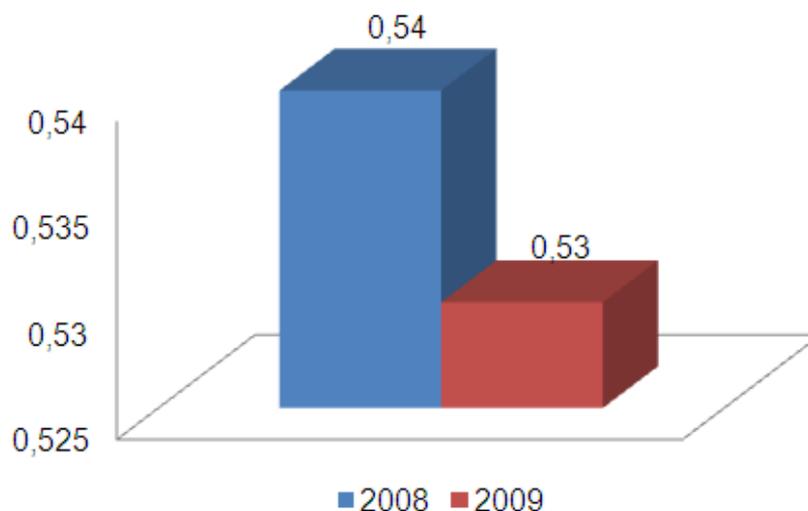
En el grafico numero 79, se observa que el índice de GINI para Colombia ha sido tradicionalmente elevado superior al 50%; en el 2009 se situó en 57,8%. 1,1% menos que el año inmediatamente anterior. Demostrando así que el país es inequitativo en cuanto a la distribución de los ingresos lo cual no debe sorprender ya que esta parece ser la tendencia en los países subdesarrollados.

El hecho importante para resaltar al realizar la comparación es que la ciudad de Pasto para el primer semestre de 2010 tiene un índice de GINI inferior⁵¹ en 16,14% al índice de GINI para Colombia en el año 2009. Lo cual indicaría que la

⁵¹ Índice de Gini calculado por los autores a través del método geométrico a través de la resolución de los coeficientes de los logaritmos de la fracción más rica de la población y el ingreso que perciben, determinado en cuantiles. (Anexo 15).

ciudad en comparación con el país es más equitativa en la distribución de los ingresos.

GRAFICO N° 80. Índice de GINI para la ciudad de pasto 2008 – 2009



Fuente: Cálculos MESEP con base en Encuestas de Hogares del DANE (Gran Encuesta Continua de Hogares 2008 y 2009)

Además al comparar el índice de GINI para Pasto en los años 2008 y 2009 calculado por la MESEP, se observa que este es más alto que el cálculo obtenido por los autores lo que refleja que existe una mayor desigualdad en los ingresos que la estimada por los autores; la diferencia radica principalmente en primera instancia la metodología utilizada por el DANE difiere al método geométrico aplicado por los autores ya que este cálculo tiene muchas metodologías que son igualmente aceptadas de allí la variación de los resultados obtenidos, en segundo lugar la encuesta aplicada por los autores en donde se obtuvo los datos de los ingresos de la zona urbana de Pasto, es de corte estático, reflejando los datos de una muestra representativa de los hogares solo del primer semestre del 2010, es decir es probable que los resultados en el segundo semestre varíen, en tercer lugar la encuesta aplicada por los autores de acuerdo a esta investigación se realizó en la zona urbana de Pasto, sin contar con el resto de la población de la zona rural, en donde es posible que se agudicen los problemas de desigualdad y pobreza y en cuarto lugar se presenta el hecho de que al aplicar este tipo de encuesta generalmente esta puede presentar sesgos en la información ya que comúnmente las personas tienden a subestimar sus ingresos y a sobrestimar sus gastos, lo cual se verá reflejado en la base de datos obtenida por los autores y por ende en el cálculo del índice de GINI.

Pero visto desde una perspectiva más global y realista es preocupante que tanto Colombia como la ciudad de Pasto posean unos coeficientes de Gini por encima de 0,4 reflejando con ello altos niveles de desigualdad y por qué no de pobreza. Sumado a ello el hecho de que no existen políticas claras y comprometidas que busquen la minimización de estos indicadores y enerven la calidad de vida de la población en busca de un mayor desarrollo social y económico.

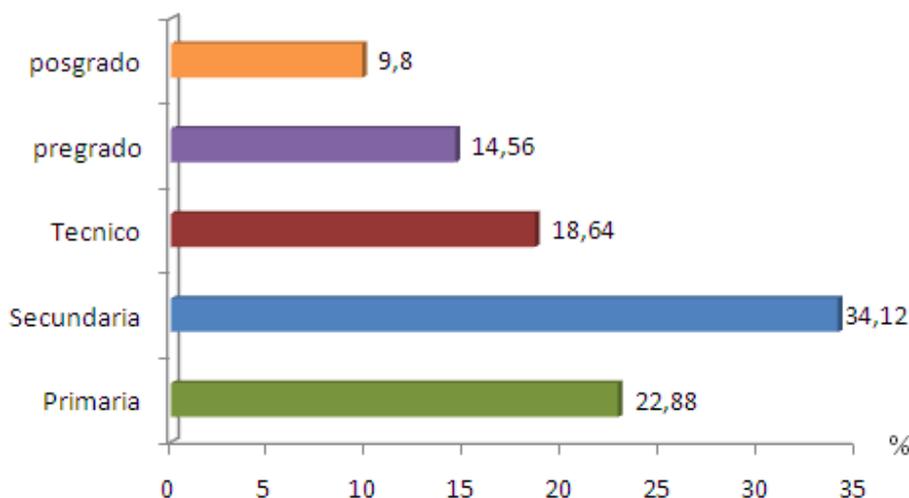
5.9 AHORRO Y DESARROLLO SOCIAL.

A lo largo del desarrollo del trabajo de investigación se ha venido hablando y tomando el ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto en todas sus manifestación a pesar de que en algunas ocasiones este se convierta en atesoramiento; sin embargo para mayor facilidad y comprensión se ha tomado esto como ahorro para demostrar que a pesar de esta condición, los hogares miran una forma distinta a la bancaria para de alguna manera prever y solucionar a futuro las contingencias presentadas por la carencia de ingresos, presentados en los estratos por así llamarlos bajos, en los estratos altos la situación es distinta y mejoran sustancialmente las condiciones de vida.

El desarrollo social hace mención entre otras cosas al bienestar de la sociedad en algunas variables determinantes a la hora de cuantificar y demostrar el grado de bienestar o malestar de las personas dentro del núcleo familiar, entonces se podría decir que el ahorro podría de alguna manera menguar los impactos de las variables que condicionan el desarrollo social (medido por el indicador NBI), por ejemplo se encontró que existen motivos diferentes a la hora de ahorrar de las variables económicas mencionadas en el objetivo tres, estos factores son sociales y psicológicos como lo son el motivo precaución y el motivo previsión que determinan el porqué del ahorro de la población de Pasto, entonces se dice que las familias ahorran para el futuro para cualquier problema que se presente o para mejorar las condiciones de vida en este caso mejorar y adquirir vivienda, estudio, entre otros.

En este orden de ideas se podría pensar que ahorrar para educación, sería beneficioso pues como se expuso en el objetivo uno con la ecuación de Mincer la educación es pieza clave a la hora de mejorar las condiciones de vida de la población en la medida que a mejor educación, es decir que a mayores niveles educativos mejor es la respuesta del ingreso a la población. La grafica N° 85 muestra la educación del jefe cabeza de familia en donde predomina la primaria con el 22,88% y la secundaria con el 34,12%, evidenciando los rezagos en cuanto a educación en la zona urbana de Pasto, sin embargo esta situación parase tener alguna alternativa de solución a futuro, en la medida que según encuesta aplicada por los autores los hogares ahorran principalmente para educación de sus hijos.

GRAFICO N° 81. Nivel de educación del jefe cabeza de familia, zona urbana de Pasto primer semestre 2010 Cifras en términos porcentuales.



Fuente: cálculos de los autores con base en la encuesta aplicada a la zona urbana de Pasto, marzo del 2010.

Además datos obtenidos en la encuesta a medida que se asciende en el estrato mejoran los niveles de educación de los miembros que perciben ingresos, así se obtendría que ahorrar para educación mejoraría los niveles de satisfacción de las necesidades básicas, dando un bienestar a los hogares y disminuyendo la pobreza; lo mismo ocurriría con el ahorro para mejorar o comprar vivienda, como se menciono anteriormente más del 50% de la población de la zona urbana de Pasto cuenta con vivienda propia el ahorro para este fin conllevaría a mejorar las condiciones de vida e incrementar la riqueza del hogar lo que sería beneficioso si se toma en cuenta que la mayor riqueza que posee una familia es la vivienda propia y digna; entonces no sería bueno pensar que el ahorro por los motivos mencionados anteriormente es bueno para mejorar las condiciones de vida, disminuir la pobreza y contribuir a que el ahorro genere bienestar social.

A nivel del crecimiento económico se encontró que a mayor crecimiento mayor sería el nivel de ahorro, entonces se esperaría que también mejoren los ingresos a si como la producción generando mayor empleo, factor determinante para mejorar el bienestar social; en la medida que el ahorro conlleve a que las familias a futuro mejoren sus condiciones de vida, que junto con el crecimiento económico, posibiliten disminuir las brechas de pobreza, distribución del ingreso y que con políticas gubernamentales se logre integrar todos estos aspectos para lograr que la población de San Juan de Pasto tenga un desarrollo social favorable.

6. CONCLUSIONES Y ALTERNATIVAS PARA EL AHORRO DE LOS HOGARES EN LA ZONA URBANA DE DE PASTO PRIMER SEMESTRE DE 2010.

“Si quieres ser sabio, aprende a interrogar razonablemente, a escuchar con atención, a responder serenamente y a callar cuando no tengas nada que decir”.

Johann Kaspar Lavater

CONCLUSIONES

En realidad son muchas las conclusiones que se desprenden del documento de tesis expuesto anteriormente, por lo tanto aquí solo se hará mención a las que los autores consideraron como las más relevantes.

Siendo así en este documento se presentó un análisis del comportamiento del ahorro de los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto para el primer semestre de 2010, considerando una perspectiva microeconómica al exponer el perfil del ahorrador de la ciudad con todas las connotaciones y características que ello implica a través por supuesto, de la información recolectada por los autores mediante las encuestas y entrevistas. También se consideró una perspectiva de nivel macroeconómico en cuanto al ahorro y sus incidencias en la economía local y departamental con información proveniente de diversas fuentes y entidades sujeto todo ello a grandes dificultades para acceder a esta información ya que esta es escasa para Nariño y prácticamente inexistente para la ciudad de Pasto.

El ingreso, el consumo y el ahorro de los hogares en San Juan de Pasto. Primer semestre de 2010.

A nivel micro vale la pena resaltar que de acuerdo con las encuestas realizadas por los autores para los hogares de San Juan de Pasto en cuanto a ingresos se refiere se observa que los hogares de los estratos más bajos son quienes menos participación tienen en la conformación y distribución del ingreso total promedio de los hogares reflejando de esta manera el comportamiento usual al parecer de los hogares de ingresos bajos en el país.

Esto puede evidenciarse aun más al observar que en Pasto los ingresos laborales que reciben los hogares de los estratos altos son muy superiores a los recibidos por los estratos 1 y 2 por ejemplo, debido muy seguramente a las condiciones particulares del mercado laboral en la ciudad que como se mencionó en el desarrollo del documento existe una fuerte incapacidad de este para absorber la ingente mano de obra de Pasto, el elevado desempleo que azota a la ciudad, la mala remuneración a la mano de obra especialmente de los estratos bajos debido a las condiciones de sus empleos que en mayor medida son de carácter informal,

y también por connotaciones particulares de la persona con respecto a su nivel de educación y experiencia.

También esto se podría explicar por el precario desarrollo local en cuanto a sus procesos productivos y una economía sustentada en salarios reales cada vez más bajos.

Con respecto al consumo o gasto de los hogares en Pasto se concluye que este se encuentra limitado a los ingresos que percibe el hogar, de allí se desprende que las proporciones de consumo así como los gustos y preferencias cambien al ascender en la escala de estratos, lo cual es una tendencia similar a la referida por el DANE desde la óptica nacional.

Se destaca por supuesto para la ciudad de Pasto que en los estratos bajos y medio, el mayor gasto está representado por el gasto en alimentación, seguido por el gasto en vivienda y por el gasto en los servicios públicos. Lo cual refleja la necesidad imperativa por parte de los hogares de estos estratos de satisfacer de forma prioritaria las necesidades más básicas antes que dedicar sus ingresos a otros gastos como la educación por ejemplo, considerado como uno de los factores esenciales en la composición del talento humano de un individuo, esto se debe a la dificultad que tienen estas familias para poder sustentar el gasto en alimentación considerado como una necesidad básica por los bajos ingresos que perciben, de tal manera que una gran parte de los ingresos se destinan en mayor medida en la adquisición de una canasta básica de alimentos.

También hay que destacar que en estos estratos especialmente en los hogares del estrato 1 el grado de deserción escolar es significativo debido a que jóvenes e incluso niños quienes deberían estar estudiando se encuentran trabajando para poder sustentar los gastos de su hogar, lo cual hace que el gasto en educación no sea representativo.

En los estratos más altos las proporciones cambian y el mayor gasto se encuentra en la educación y la alimentación pasa a un segundo lugar en los estratos ,5 y 6.

El mayor gasto en educación de los dos estratos más altos se debe a que la educación es un factor sumamente esencial en la formación de un individuo, incluso existen personas de estos hogares que están estudiando en instituciones privadas en el país e incluso en el exterior, de esta manera el gasto en educación tiene una gran participación en el gasto total.

Finalmente hay que resaltar que los gustos y preferencias en cuanto a la alimentación cambian sustancialmente en los estratos 4, 5 y 6 ya que los productos que adquieren estos se caracterizan por ser más costosos y de estar más allá de los productos considerados en una canasta básica. Así que estos

tienen una participación importante en la composición del gasto pero no mayor que el gasto en educación a excepción del estrato 4.

En cuanto al ahorro de los hogares en San Juan de Pasto en el primer semestre de 2010 se puede concluir que son los hogares de los estratos altos (5 y 6) quienes tienen una mayor capacidad de ahorro, muy superior al promedio de ahorro de los estratos bajos (1 y 2), en donde nuevamente los ingresos son el factor limitante y determinante. Sin embargo contrario a lo que comúnmente se piensa en este estudio se encontró que a pesar de los ingresos bajos que perciben algunos hogares, especialmente los pertenecientes a los estratos 1 y 2, existe ahorro en todos los niveles de ingreso representados en la escala de los estratos. Sin embargo hay que aclarar que en esta parte no se hace distinción entre la acumulación y el atesoramiento por tanto el concepto de ahorro es entendido en toda su magnitud.

Si bien es cierto que en los hogares de ingresos bajos muchos de los hogares afirmaron que no ahorran porque sus ingresos no son suficientes otros tantos afirmaron que si ahorran ya que la mayoría no tiene la exigencia de ahorrar un monto determinado y son libres de decidir la cuantía del mismo sin que afecte por ejemplo la satisfacción de las necesidades básicas, incluso el ahorro de algunos hogares tomados de forma individual fue muy superior al promedio al estrato al cual pertenecía debido por supuesto a características particulares del hogar como una mayor remuneración a los perceptores de ingresos del hogar, mayor número de personas que trabajan y que conforman el hogar, por ejemplo.

De la interrelación del ingreso, el consumo y ahorro.

De la interrelación de estas variables se desprende en primera instancia que al comparar el gasto del hogar con el ingreso del hogar tanto para Pasto a través de la encuesta realizada por parte de los autores como para el país por medio de la encuesta realizada por el DANE, el gasto es superior al ingreso en los niveles de ingresos bajos lo cual reflejaría una tendencia clara a desahorrar si se tomara la definición teoría del ahorro entendido este como el remanente entre el ingreso y el consumo.

Sin embargo como se demostró para la ciudad de Pasto y a pesar de lo mencionado anteriormente existe ahorro en todos los estratos lo cual es posible gracias a los préstamos percibidos por el hogar en un momento determinado ya que por ejemplo se encontraron hogares de los estratos bajos quienes ahorran una cuota fija mensual bajo la modalidad de ahorro programado para la adquisición de vivienda, así que ya sea parcial o totalmente los ingresos obtenidos por préstamos se destinan al ahorro dejando en evidencia que los hogares estarían cayendo en la trampa del endeudamiento al endeudarse por encima de su capacidad salarial en la adquisición de bienes suntuarios y otros gastos que van más allá de los que representan la satisfacción de las necesidades básicas.

Por otra parte es importante mencionar que algunos hogares analizados individualmente especialmente en los estratos 1 y 2 presentaron gastos que no podían ser superados por los ingresos totales en donde se incluye el valor promedio de los préstamos recibidos ,y más sin embargo estos tenían algún remanente para dedicarlo al ahorro. La explicación a tal situación se suscita en que el valor percibido por préstamos es generalmente bajo y el pago del mismo se debe hacer en un muy corto plazo, así el ingreso total no puede superar el gasto de los hogares.

Por otra parte en general las familias de los estratos bajos superan su situación alimentaria a través de la mercancía fiada lo cual asumen como un gasto efectivo del periodo, de esta manera pueden tener un mayor gasto aun cuando su ingreso no sea tangible en el momento.

DE LA APLICACIÓN DE LAS DISTINTAS TEORIAS REFERENTES AL AHORRO EN SAN JUAN DE PASTO PRIMER SEMESTRE DE 2010.

Ecuación de mincer.

A partir de la ecuación de la formulación y aplicación de la ecuación de MINCER en la ciudad de Pasto se concluye que la educación es la variable que mayor incidencia tiene en la determinación de los ingreso laborales (excluyendo por supuesto la incidencia del mercado laboral ya que la encuesta propuesta por los autores no analiza el empleo y desempleo por estratos) debido a que la evidencia hallada señala que la variable educación tiene un mayor efecto en los ingresos laborales de los estratos bajos que en los estratos altos.

Esto es particularmente cierto si se tiene en cuenta que en los estratos 1, 2 y 3 el nivel de preparación o educación es escaso por lo cual las personas con mayor educación pueden acceder a empleos mejor remunerados en tanto que en los estratos altos 4, 5 y 6 los ingresos laborales son en general elevados y los individuos poseen niveles similares de educación, por tanto un mayor nivel de educación no genera un gran impacto. Todo esto en concordancia con los rendimientos marginales crecientes para la educación y la experiencia en donde la utilidad que genera un año de educación es mayor que el inmediatamente anterior debido a que en términos generales en la ciudad muy pocas personas tienen niveles altos de escolaridad a lo cual el mercado laboral responde con una mayor remuneración, en tanto que un año más de experiencia también genera retornos en el ingreso laboral aunque este impacto no es muy significativo.

Propensión media y marginal al consumo y al ahorro.

Keynes se refirió en su teoría a dos conceptos de vital importancia; la propensión media y marginal al consumo y al ahorro todo ello bajo el supuesto de la ley

psicológica fundamental. De esta manera al aplicar estos conceptos a la realidad local de Pasto se comprueba empíricamente que para el primer semestre de 2010 para los hogares de la zona urbana de Pasto los conceptos planteados por Keynes se aplican perfectamente a la realidad local bajo el precepto por supuesto de la ley psicológica fundamental, es decir, que a medida que el ingreso se incrementa al ascender en la escala de estratos el consumo también lo hace pero en una menor proporción en tanto que el ahorro aumenta cada vez en una mayor proporción.

Más concretamente se demostró que la propensión marginal al consumo es positiva y menor que la unidad (principio de la ley psicológica fundamental) para todos los estratos de la ciudad, y la propensión media al consumo es mayor que su respectiva propensión media de igual manera para todos los estratos. Así, que a medida que la renta aumenta el consumo crece pero menos que proporcionalmente, debido a que una vez cubiertas las necesidades básicas por parte de los hogares se tendrá un motivo más fuerte para acumular y la propensión marginal al consumo es decreciente a medida que aumenta el nivel de renta al ascender del estrato 1 hasta el estrato 6.

Hipótesis del ingreso absoluto.

A esto también hizo mención Keynes al afirmar que el ahorro estaba en función del consumo y del ingreso corriente de esta manera al aplicar este concepto a la realidad local de Pasto se puede concluir que el ahorro de los hogares en la ciudad de Pasto es mucho más sensible al ingreso que al consumo, de esta manera los cambios registrados en los ingresos tienen un mayor efecto en el ahorro que los cambios en el consumo o gasto. Además por supuesto de que el ingreso corriente es significativamente explicativo del ahorro reafirmando así la teoría Keynesiana en el primer semestre de 2010.

En términos generales se encontró que mientras aumenta el ingreso también aumenta la tasa de ahorro debido a que este incremento permite a las personas satisfacer sus necesidades y además conservar parte de este para consumir en un futuro, a esto se refirió Keynes como la propensión a consumir y la propensión a ahorrar sustentada en la ley psicológica fundamental lo cual es consistente con la evidencia encontrada para la ciudad de San Juan de Pasto para el primer semestre de 2010.

Hipótesis del ingreso permanente.

La hipótesis del ingreso permanente planteada por Friedman afirma que el ahorro no solo depende de la renta corriente sino que también depende de la renta esperada. Así al aplicar esta teoría con la información obtenida para la ciudad de Pasto se confirma que la propensión marginal al ahorro de la renta laboral corriente es mayor que la propensión marginal al ahorro de la renta permanente lo cual indica una mayor sensibilidad del ahorro a los cambios en la renta presente y no a los cambios en la renta esperada como lo menciona la teoría.

De esta manera contrario a los planteamientos de Friedman, el ahorro presente estaría influenciado por la renta presente y no por la renta futura.

Esto es atribuible al hecho de que si los hogares tienen la expectativa de que sus rentas futuras se van a incrementar entonces no tienen incentivos para ahorrar en el presente y probablemente lo hagan en el futuro cuando sus rentas sean efectivamente más altas. Por tanto en el presente es probable que tiendan a consumir más y a ahorrar menos y en el futuro cuando las rentas sean efectivamente más altas a consumir más pero cada vez en menor medida y si en una mayor medida a ahorrar.

De esta manera se puede afirmar que la hipótesis del ingreso permanente planteada por Milton Friedman en donde el ahorro no solo depende de los niveles corrientes de renta sino también de los niveles de renta futura no aplica para el caso de la ciudad de San Juan de Pasto para el primer semestre de 2010 porque como se demostró empíricamente, si bien la renta futura es estadísticamente una variable explicativa del ahorro, su incidencia en el ahorro es muy pequeña, además de que presenta el signo opuesto al que se esperaría al tener en cuenta dicha teoría lo cual se reafirma al expresar el consumo en función de la renta permanente en donde nuevamente se rechaza la validez de la hipótesis de la renta permanente por lo menos para la ciudad de Pasto en el primer semestre de 2010.

Formas de ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto

En cuanto a la forma de ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto el ahorro se presenta de dos formas, el bancario y no bancario; distribuidos dentro de la disponibilidad y según las necesidades de cada familia, así se encontró que la forma de ahorro de los hogares está sujeta a los ingresos percibidos por los miembros del hogar y de allí se desprende el monto del ingreso destinado a satisfacer sus necesidades, si de existir un remanente este sería utilizado al ahorro, es decir a menores ingresos menor monto de ahorro por cuanto el ingreso solo se destina al cumplimiento y satisfacción de las necesidades principales, destinando un porcentaje mínimo o incluso nada al ahorro como tal, a mayores

ingresos mayor porcentaje de ahorro a pesar de que los gastos son altos el ahorro también lo es, prevaleciendo el ahorro bancario con porcentajes bastes considerables.

La forma de ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto, está sujeta y delimitada a los ingresos que perciben los miembros que se encuentran desempeñando una labor remunerada, sea cual sea el tipo de empleo, se encuentra que en los estratos del uno al tres el tipo de ahorro se presenta en una forma no bancaria de un tipo de atesoramiento en el hogar, mientras que en los estratos del cuatro al seis prevalece el ahorro de tipo bancario en su mayoría; es decir que a medida que se mejoren los ingresos el ahorro tiende a ser mejor, prevaleciendo nuevas formas de ahorro, consumo e incremento del patrimonio del hogar, a si como las expectativas a futuro se convierten en una fuente de bienestar social para todos sus miembros.

Para determinar el tipo de ahorro de los hogares hay que tener en cuenta el monto de ahorro destinado por el hogar los montos de ahorro en las familias de estratos uno y dos son bajos, razón por la cual no ahorran en una institución financiera mas del cincuenta por ciento de la población de Pasto se encuentra en esta situación en el estrato uno y el cuarenta por ciento en el estrato dos; aludiendo de que el ingreso es bajo, a esto sumado el hecho de que en su mayoría los hogares de estos estratos trabajan como independientes que a la vez se constituye como informal más del 60% de los dos estratos; esta crisis se agudiza aun más en la medida que los hogares gastan más de lo que perciben por ingresos, acudiendo muchas veces a los préstamos para solventar sus necesidades.

En los estratos uno dos y tres el condicionante para el ahorro está sujeto a los niveles de ingresos, esta situación cambia en los estratos cuatro cinco y seis al no ser condicionante los ingresos, sino la formación educativa, en la medida que a mayores niveles educativos, mayores ingresos y por ende mayores niveles de ahorro en instituciones financieras, con el 66.7% para el estrato cinco y el 100% para el estrato seis, demostrando que la educación juega un papel protagónico para desempeñar una labor de tipo formal así mismo la consecución de bienestar social, en la medida de encontrar formas de incrementar el patrimonio como CDTs e inversión en pequeños porcentajes, realizando ahorro hacia futuro para tener estabilidad económica en la mejora de las condiciones de vida y educación para los miembros de la familia.

En la zona urbana de Pasto el ahorro de tipo bancario es bajo, prevaleciendo el ahorro de tipo no bancario con más del cincuenta por ciento y tan solo el 38.16% del bancario, porcentajes explicados en su mayoría por ahorros de tipo domestico presentados en los estratos uno y dos, además del ahorro presentado en fondos de empleados, cooperativas y fondo nacional de ahorro en pequeños porcentajes, siendo que el ahorro domestico se convierte en un atesoramiento los estratos del

uno al tres no participan activamente en el ahorro considerado como una acción para mejorar las condiciones socioeconómicas de la población aunque se tenga la visión de hacerlo, se podría decir que en la zona urbana de Pasto el ahorro lo realizan los estratos altos como una forma de mejorar sus condiciones de vida y tener mejores posibilidades de subsistencia a futuro.

En los estratos uno y dos los miembros del hogar son motivados a ahorrar por el motivo precaución razón por la cual el ahorro se realiza en el hogar con el 49% y 41% respectivamente para tener disponible para cualquier eventualidad que se presente, además de que por tener un trabajo informal los ahorros son bajos, mientras en el estrato tres y cuatro los miembros del hogar son motivados a ahorrar por el motivo previsión para tener recursos a futuro para mejorar sus condiciones de vida como comprar o remodelar la casa, estudiar, en particular para tener acceso a bienes y servicios que contribuyan a mejorar sus niveles de vida, aquí aparece el ahorro en instituciones financieras y cooperativas, así el estrato cuatro su participación es del 44.8% en los bancos y 23.56% en las cooperativas; para los estratos cinco y seis el ahorro se presenta más del ochenta por ciento en los bancos en forma de cuenta de ahorro, como una provisión hacia futuro encaminados a mejorar aun mas sus condiciones de vida.

Preferencias de ahorro de los hogares

En cuanto a las preferencias a la hora de ahorrar la población de la zona urbana del Municipio de Pasto, posee una gran diversificación de opciones en las que se encuentra las ofrecidas por las instituciones financieras en cuenta de ahorro y CDT, las ofrecidas por las cooperativas, fondos de empleados, fondo nacional del ahorro, pensiones como una forma de ahorro para eventualidades futuras y las realizadas como un ahorro domestico en todas sus formas, generando según el estrato distintas condiciones y formas a la hora de ahorrar.

En los estratos uno y dos la forma de ahorro se presenta como un ahorro domestico con porcentajes bastantes significativos, las familias aluden el hecho de que tienen trabajos independientes e informales y que el monto del ingreso es poco razón por la cual el remanente para el ahorro es escaso y esporádico, es guardado por a si decirlo en el hogar para satisfacer las necesidades inmediatas y no se convierte en ahorro, entonces no hay justificación alguna para acceder a una cuenta de ahorro u otra forma distinta a la del hogar, a esto sumado los costos y tarifas implementadas por los bancos y otras instituciones que para estos estratos es de difícil aceptación por los ingresos, a pesar de esto hay familias que si tiene cuenta de ahorro y otras formas como ahorro en cooperativas con porcentajes bajos, contemplando la esperanza de un cambio y una mejora sustancial en sus condiciones de vida en especial la de sus hijos.

En los estratos tres y cuatro el ahorro domestico se desliga completamente de la forma de mantener el remanente inmóvil sin alguna rentabilidad, aquí aparece fuerte la integración del sector financiero en la decisión de ahorro a si mismo tiene una participación bastante considerable las cooperativas que entran con mayor fuerza a administrar los recursos del público, brindando mejores oportunidades y privilegios a sus asociados, de la misma manera aparece un instituto encargado de administrar los recursos en forma de ahorro para posteriormente brindar un gran beneficio en los préstamos para vivienda, educación, entre otros es el Fondo Nacional de Ahorro, cabe destacar que en estos estratos el empleo es de tipo formal aquí mejoran sus ingresos razón por la cual el monto del ahorro se incrementa y por tal razón se integra al sector financiero y cooperativas y fondos legalmente constituidos para que administren sus recursos y brindar mejores oportunidades a futuro.

En los estratos cinco y seis el ahorro se presenta con un porcentaje bastante significativo en cuenta de ahorro, el estrato cinco todavía prevalece el ahorro en cooperativas y muy poca participación en CDTs; mientras que en el estrato seis desaparece el ahorro en cooperativas dando mayor participación al CDT así mismo aparece la pensión como una forma de ahorro a futuro para contingencias derivadas de la vejes, el tipo de empleo es formal en su mayoría evidenciando mejores ingresos derivados de los niveles educativos proporcionando porcentajes de ahorro sustanciales.

Factores socioeconómicos que condicionan la decisión de ahorro

En la literatura se han señalado varios motivos para el ahorro de los hogares, entre los que sobresalen los relacionados a proveer recursos para el período de jubilación; financiar gastos esperados durante el ciclo de vida, incluyendo la compra de vivienda y educación; construir una reserva para contingencias, y suavizar la disponibilidad de recursos para mantener un consumo estable a lo largo de la vida. Es decir los hogares ahorran por motivo previsión, precaución y transacción principalmente. Además de estos motivos existen otros factores de índole económicos como lo son la inflación, las tasas de interés, los impuestos, entre otras.

Incidencia de algunas variables económicas en el ahorro

Muchos estudios en el país han relacionado la inflación como explicativa a los niveles de ahorro sin que se encuentre una relación clara entre estas variables, incluso se ha llegado a un consenso generalizado al afirmar que el ahorro de los hogares está influenciado por otros factores en donde las variaciones en la inflación son independientes de las variaciones en el ahorro. Al comparar el ahorro de los hogares y el IPC de Colombia se observa que la tendencia tanto del ahorro y la inflación son a guardar una relación inversa pero que esta relación no es tan

estrecha como se piensa sino que el ahorro de los hogares encuentra su explicación en otras variables, especialmente los motivos precaución y previsión.

No es muy clara la relación que guardan el ahorro de los hogares y las tasas de interés. A pesar de esto la línea tendencial muestra que mientras los niveles de ahorro tienden a disminuir, las tasas de interés tienden a elevarse lo cual hace suponer que en el periodo analizado el efecto ingreso es el que predomina en el departamento de Nariño. Aun así varios estudios afirman que contrario a lo que se espera, las tasas de interés no son estadísticamente significativas a las tasas de ahorro por lo cual las variaciones en los niveles de ahorro estarían influenciados por otros factores, incluso que van más allá de los económicos como los sociales y los psicológicos.

De la relación entre los impuestos y el ahorro se puede inferir que estas teóricamente guardan una estrecha relación en la medida en que cuando los impuestos aumentan el ahorro disminuye por los efectos de este sobre los ingresos, esto bajo el efecto sustitución. También la teoría plantea que bajo el efecto renta el incremento en los impuestos no interfiere con el ahorro si al mismo tiempo se han incrementado los ingresos. De esta manera la relación entre la tasa de variación del ahorro y la de los impuestos no esta tan ligada y que por tanto la explicación a los niveles de ahorro dependen de otros factores diferentes a las variaciones en los impuestos.

Comprobado matemáticamente la relación que guardan algunas variable económicas con el ahorro, se pudo comprobar que variables como el IPC, impuestos, tasa de captación y colocaciones no son estadísticamente significativas, es decir que los cambios en las tasas de crecimiento de cada una de las variables no explican las variaciones en la tasa de crecimiento del ahorro lo cual indica que estas definitivamente no se pueden tomar como explicativas del ahorro ya que existe una cierta independencia en las variaciones del ahorro con respecto a las variaciones presentadas por cada una de ellas

Incidencia de los motivos de ahorro de la población de Pasto

Según resultados obtenidos en la encuesta planteada por los autores se confirma que el ahorro de los hogares está explicado en su gran mayoría por motivos ajenos a las variables económicas anteriormente mencionadas ya que ninguno de los hogares reportados en la encuesta mencionó alguna variable económica como determinante fundamental en su decisión de ahorro. Es decir el ahorro de los hogares en su gran mayoría está explicado por factores de connotación económica, social y psicológica. A la vez estos factores son el motivo transacción, el motivo previsión, el motivo precaución, el motivo inversión, y el motivo acceso. Cada uno de ellos es representativo según el estrato así en los estratos uno, dos y tres el motivo prevaleciente es el precaución, mientras que los estratos cuatro, cinco y seis prevalece el motivo previsión principalmente destinado a educación y

vivienda, además en el estrato seis con una baja participación del 0.8%, aparece el motivo inversión y el motivo transacción. Se puede inferir que las variables económicas contrario a los dictámenes de la teoría no son muy influyentes en la decisión de ahorro de los hogares sino que por el contrario las decisiones de ahorro de estos están basados en conductas asumidas por las personas que conforman un hogar y por las expectativas que tengan hacia el presente y hacia el futuro.

DE LA RELACION AHORRO, DESARROLLO ECONOMICO Y DESARROLLO SOCIAL

Situación económica del departamento y de la ciudad.

Al analizar la situación económica del departamento y de la ciudad a través de las cifras suministradas por el CEDRE de la universidad de Nariño se concluye que en general si bien la economía del departamento ha sido fluctuante, en su mayoría esta ha sido creciente registrándose los mayores avances en los últimos años, en efecto, el PIB creció a una tasa promedio de 3.0% entre el 2000 y 2006. en donde este gran crecimiento es atribuible al mayor dinamismo de algunas cuentas que la componen especialmente las del sector servicios.

Lo cual reflejaría la pérdida de participación del sector primario en el valor agregado del departamento en contraste con la mayor participación del sector terciario.

Por otra parte si bien la demanda agregada del departamento está en crecimiento y ello implica mayores tasas de crecimiento y de ingresos, también es cierto que la economía del departamento está produciendo por encima de su capacidad plena (afirmación a la que se llegó al comparar el producto potencial con el producto observado del departamento) lo que en términos macroeconómicos podría acelerar la inflación y con ello se podrían acelerar todos los efectos negativos que se suscitan con dicho proceso (mayor desempleo, apreciación de la tasa de cambio real, déficit en la balanza de pagos, menor bienestar social, entre otros).

Con respecto al crecimiento económico de la ciudad de Pasto se puede afirmar que el PIB nominal de la ciudad tiene una participación notable de acuerdo con el CEDRE en el producto del departamento para el 2005 y 2006. Así que cualquier cambio en el crecimiento económico de la ciudad afectara significativamente el producto del departamento de Nariño. Otra evidencia importante para resaltar es el hecho de que en la ciudad el sector predominante es el sector terciario en detrimento del sector primario al analizar la participación de las cuentas que componen a cada sector de esta manera queda claro que el sector predominante

en Pasto es el sector terciario en la formación del producto interno, seguido por el sector secundario y en última instancia aparece el sector primario. Así la economía local se caracteriza por ser comercial y aunque esta absorbe una gran cantidad de mano de obra, aún no es suficiente para atenuar las elevadas cifras de desempleo que presenta la ciudad debido a que en Pasto no existen procesos productivos fuertes que impulsen los niveles de empleo.

La relación ahorro, crecimiento económico y desarrollo económico para el departamento y la ciudad.

A partir de la información suministrada por fuentes como el CEDRE de la Universidad de Nariño, el ICER Nariño, la Superfinanciera de Colombia y Asobancaria se procedió a hacer el análisis a través del cual el ahorro genera un mayor desarrollo económico a través del crecimiento económico.

Teniendo en cuenta de que la información concerniente a estas variables es limitada para el departamento y prácticamente nula para la ciudad de Pasto fue necesario ampliar el número de cifras a través del método de desagregación temporal BFL con el fin de obtener información mucho más detallada y pertinente.

Así al relacionar el ahorro con el crecimiento económico mediante distintos procesos estadísticos y econométricos dentro de los cuales se destacan la prueba ADF de raíz unitaria, la prueba de cointegración de Johansen, la prueba de causalidad de Granger, el método de los vectores autoregresivos y la función impulso - respuesta se concluye que a pesar de que las series originales de forma trimestral poseen distinto orden de integración y una de ellas posee problemas de no estacionariedad en el largo plazo tanto el ahorro como el crecimiento económico de Nariño mantienen una relación estable ya que se encuentran cointegradas con lo cual se determina en primera instancia que el crecimiento económico tiene mayores efectos en el ahorro que el ahorro en el crecimiento económico.

Sin embargo la prueba de causalidad de Granger demostró que la relación entre estas dos variables corre en una sola dirección; desde el crecimiento económico hacia el ahorro.

Siendo así a través de la determinación de la dirección que rige la relación ahorro-crecimiento para el departamento se podría conseguir un círculo virtuoso en donde un mayor crecimiento económico se traduce en mayores niveles de producción y de ingresos y estos a su vez pueden trasladarse hacia el ahorro y la acumulación de capital.

Mediante el modelo VAR se concluye que no solo los valores presentes del crecimiento económico afectan el ahorro sino que también los valores pasados del ahorro y del crecimiento afectan los niveles de ahorro presentes.

Así al analizar la función impulso respuesta se encontró que los efectos del crecimiento sobre el ahorro no solo se ven reflejados en el periodo sino que también en periodos futuros y es allí en donde el ahorro responde de manera más que proporcional a los cambios efectuados en el crecimiento económico

Para la ciudad de Pasto la relación crecimiento-ahorro-desarrollo exclusiva para la ciudad no puede ser mostrada. Sin embargo los autores consideran que con la evidencia hallada para el departamento de Nariño es posible aproximarse a la realidad local, es decir, acercarse muy posiblemente a lo que en realidad sucede para el caso de la ciudad de San Juan de Pasto.

De esta manera con la evidencia para el departamento de Nariño se concluye para la ciudad de Pasto que las variables ahorro-crecimiento, en el largo plazo mantienen una relación estable. Esta relación de estabilidad en el largo plazo estaría determinada por la causalidad que existe entre ellas, en donde el crecimiento antecede al ahorro y no a la inversa como comúnmente se piensa.

Finalmente de igual manera como sucede para el departamento de Nariño se concluye que en el periodos cortos un incremento del producto del departamento causa un incremento en la misma proporción en el ahorro y por tanto esto influye en el desarrollo económico. Sin embargo en el largo plazo una variación en el crecimiento provocará una variación más que proporcional en el ahorro y por consiguiente habrá un mayor desarrollo económico lo cual permite prever que los mayores beneficios de la explotación de la relación entre estas variables se dan periodos de tiempo más largos.

Del desarrollo social, pobreza, calidad de vida y su relación con el ahorro.

La concentración de la tierra y la mala distribución de la misma destinada para pastoreo y ganadería además de la propiedad históricamente concentrada en pocas manos, da como resultado riqueza y abundancia para unos y pobreza en la mayoría de la población Colombiana. Ser pobres es definido como el equivalente a tener un ingreso insuficiente para adquirir una canasta básica compuesta de alimentos y otros bienes como vivienda, servicios públicos, ropa, medicamentos, educación y otros. Ser indigentes correspondería a una situación en la que los ingresos de una persona son insuficientes para adquirir una canasta de alimentos que le permita obtener un mínimo nutricional.

Para la región sur del país la prospectiva del desarrollo dista mucho de la realidad ya que la falta de formas eficientes en cuanto a la utilización de las cualidades y los recursos que posee la región. Sumado a ello el auge del interés individual en deterioro del colectivo y el malestar social que se vive derivado de situaciones como el desempleo, la pobreza, la corrupción, la delincuencia, la falta de oportunidades, el desplazamiento, entre otras. Hacen que el departamento de

Nariño aun no haya despegado y por consiguiente aun este lejos de ser protagonista dentro del territorio nacional en la medida que se mejoren las condiciones de vida y que el desarrollo social se presente para toda la población por igual sin tener en cuenta características propias de la sociedad. A medida que se mejoran las condiciones de vida de la sociedad, variables tales como la pobreza y miseria tienden a presentar variaciones, entonces se dice que existe un desarrollo social favorable y que lo principal sería el desarrollo económico, factor que busca la sociedad para menguar de alguna manera los embates de la mala distribución de los ingresos que golpea cada vez mas fuerte a sectores vulnerables de las economías.

Para analizar la pobreza se debe tener en cuenta varios criterios e indicadores tales como necesidades básicas insatisfechas (NBI), índice de calidad de vida (ICV), índice de desarrollo humano (IDH), línea de pobreza, entre otros. Para nuestro estudio se ha tomado el indicador NBI (suministrado por el DANE). El NBI para Pasto demostró que este se encuentra por debajo del Nacional, caracterizado por el objeto de estudio que es la zona urbana de Pasto razón por la cual el porcentaje es menor al no tomar en cuenta la rural en donde el indicador es más alto. Según los componentes del NBI la proporción de hogares con vivienda inadecuada es bajo situación bastante favorable pues se podría decir que la población cuenta con una vivienda digna además de ser propia en su gran mayoría; en cuanto a servicios inadecuados la zona urbana de Pasto goza con una buena cobertura en servicios por lo menos los más básicos son cubiertos casi que en su totalidad el porcentaje de viviendas con servicios inadecuados es muy bajo.

En cuanto a personas que viven en hacinamiento existe un porcentaje bastante considerable y preocupante tomando en cuenta que más de la mitad de la población cuenta con vivienda propia y según cifras del DANE el promedio para la zona urbana de Pasto es de 3.8 personas por vivienda; el factor de dependencia económica es bajo puesto que no solo es jefe cabeza de hogar quien responde por los gastos sino que también los demás miembros de la familia contribuyen de alguna forma para suplir estos gastos, el componente de educación en general es bajo un poco desagregado esta cifra se incrementa teniendo dificultades en las personas comprendidas entre los cinco a quince años no que según el DANE el 4,5% de esta población no sabe ni leer ni escribir en general mas del cincuenta por ciento de la población de Pasto a alcanzado la primaria y el bachillerato completo.

A través del índice de Gini calculado para la ciudad de Pasto mediante la información recolectada por estratos se comprueba la existencia de desigualdad en la distribución de los ingresos laborales en San Juan de Pasto es decir, el ingreso laboral se encuentra bastante concentrado en la población más rica.

Estos resultados desde la óptica del desarrollo social implican un mayor deterioro en la calidad de vida de las personas con ingresos más bajos y por consiguiente refleja un posible incremento de la pobreza.

Así se concluye que los resultados encontrados para la ciudad de Pasto podrían ser consecuencia del alto nivel de desempleo, las bajas remuneraciones a la mano de obra poco calificada, la falta de oportunidades en el mercado laboral, a los niveles bajos de educación de la población de más bajos ingresos, entre otras.

RECOMENDACIONES

Antes de formular algunas recomendaciones es necesario marcar las pautas sobre las cuales se viene formulando las políticas desde hace un tiempo atrás, enmarcadas por supuesto dentro del contexto del desarrollo. De esta manera desde que la globalización fundamentada como “una etapa avanzada de la división internacional del trabajo, la cual se caracteriza por una mayor interacción e interdependencia de los factores y actores que intervienen en el proceso mundial”⁵².

El concepto de desarrollo ha ido adquiriendo cada vez una mayor importancia dentro de los análisis y modelos disciplinarios que realizan los países y por consiguiente las regiones a las cuales Colombia y Nariño no son ajenas.

Sin embargo el hecho de que se construyan estos modelos, se hagan análisis o se haga algún tipo de planeación no garantiza el éxito de los mismos, ya que no solo se trata de crear técnicas que faciliten la construcción de modelos de desarrollo sino que estos se entrañen en profundos cambios además de ser multidimensionales y complejos, es decir integran de manera directa y reciproca todos aquellos procesos diversos e interactivos cuya dinámica no se puede simplificar.

De esta manera los planificación regional y local debe partir desde lo propio, desde la localidad, del entorno regional debido a que sería ineficaz planificar o aplicar modelos que hayan sido elaborados en coyunturas y entornos con características disimiles en las cuales se quiere implantar. Así la sostenibilidad debe ir más allá de una estrategia de desarrollo estableciendo relaciones sinérgicas y armónicas en donde cada persona es un individuo autónomo capaz de realizar sus propias conjeturas y tomar decisiones sobre diversos aspectos de su entorno.

Siendo así las recomendaciones planteaas por los autores se fundamentan en la realidad del departamento de Nariño y su capital teniendo en cuenta que a nivel individual es muy difícil lograr cambios significativos, por lo tanto los mayores avances se logran en la sinergia del colectivo.

⁵² ROMERO, Alberto. Globalización y pobreza, ediciones Universidad de Nariño. Pasto, Nariño. 2002. Pag.4

Ahora bien, al postular algunas recomendaciones con base en el estudio propuesto y teniendo en cuenta las implicaciones y connotaciones de política y desarrollo se pueden hacer algunas inferencias con respecto al ahorro.

Desde la óptica microeconómica al analizar las respuestas de los hogares se observa que la mayor dificultad para ahorrar que tiene estos especialmente los de los estratos bajos, es que sus ingresos no son suficientes para mantener un nivel de ahorro. Si bien esto es cierto y la solución en primera instancia depende de los encargados de la política económica, los hogares también pueden contribuir en el fomento del ahorro siguiendo las siguientes recomendaciones:

Teniendo en cuenta los resultados que se desprende del estudio en donde los hogares de estratos bajos especialmente, los gastos son superiores a los ingresos por lo cual estos tiene que recurrir a los préstamos para poder financiarlos y en algunas ocasiones parte de estos también financian el ahorro.

Así es de vital importancia para el hogar reducir y distribuir sus gastos priorizando por supuesto aquellos que representen las necesidades inmediatas y reducir aquellos que no representen una necesidad inmediata. De esta manera el hogar debe elaborar un listado de compras adaptado a las necesidades de cada hogar, comparar precios y calidad, aprovechar promociones, descuentos y ofertas siempre que sean bienes que el hogar considere necesario.

También el hogar puede hacer un uso responsable en el manejo de electrodomésticos y en general de los servicios públicos, para que el pago de los mismos no absorba una gran parte de los ingresos, así mismo un manejo responsable de tarjetas de crédito para los hogares que las utilizan pueden reducir los gastos y fomentar el ahorro. Finalmente un seguimiento adecuado y preciso del presupuesto proporciona control sobre la situación financiera del hogar.

Establecer objetivos precisos y metas para ahorrar en donde se pueda avizorar y definir un horizonte sobre el cual se fundamente la decisión de ahorro como por ejemplo elevar los niveles de educación ya que como se demostró un mayor nivel de educación genera excelentes retornos especialmente en los estratos bajos a su vez esto puede la tentación de gastar.

Crear el hábito de ahorro en todos los miembros del hogar sin importar la cuantía del mismo, lo importante es mantenerlo de forma sistemática y constante.

Finalmente el hogar debe analizar las alternativas de ahorro (productos) que se ofrecen en el mercado, evaluar beneficios y perjuicios de un determinado producto e investigar e informarse si el establecimiento en donde se piensa depositar los recursos está autorizado y vigilado por las entidades competentes antes que

dejarse deslumbrar por los posibles mayores rendimientos ya que “no todo lo que brilla es oro”.

Así al seguir estas recomendaciones se puede lograr un estímulo efectivo hacia el ahorro que se suscita desde los hogares que no solo genera beneficios al hogar sino que también a todos en general si se analiza a nivel agregado.

Desde la óptica macroeconómica es sin duda que los mayores logros en busca de un mayor ahorro, mayores ingresos, menor desempleo, menor pobreza, mayor calidad de vida, etc. Dependen de la adecuada combinación de políticas y estrategias por parte del gobierno Central, departamental y municipal.

De esta manera a grandes rasgos se podría decir que la estabilidad económica, el crecimiento estable de la economía, un adecuado sistema financiero, políticas claras desempleo, ingresos, calidad de vida y un marco jurídico que de confianza y credibilidad a los agentes económicos pueden promover un rápido crecimiento en Colombia.

Sin embargo la tarea no es fácil ya que lo mencionado depende de una gran cantidad de factores que en muchas ocasiones se guían por el comportamiento del mercado, escapando parcial o totalmente a las decisiones de una Nación.

Teniendo en cuenta que las estrategias y políticas deben enmarcarse en la realidad local y regional, en el estudio anterior se demostró empíricamente que determinada la causalidad, un mayor crecimiento genera un mayor ahorro y por consiguiente un mayor desarrollo económico y social, convirtiéndose este en un círculo virtuoso que aunque no representa la panacea del sistema económico del departamento ni tampoco es un atarea sencilla que se consigue de la noche a la mañana, por lo menos el camino esta trazado en busca de los beneficios económicos y sociales que podrían perdurar aun en el largo plazo.

De esta forma con base en los resultados hallados en la aplicación de las distintas teorías económicas a la realidad local, se desprende que el ahorro está fuertemente ligado a los niveles de ingreso. Más concretamente a los niveles corrientes de ingreso más que a los futuros.

Entonces en vista de que el ingreso esta determinado principalmente por la interacción del mercado laboral. Las políticas podrían encaminarse hacia la generación de empleo con remuneraciones que permitan mejorar la calidad de vida y lograr mayor igualdad en la distribución del ingreso especialmente de los perceptores de ingresos bajos.

El mayor empleo podría conseguirse disminuyendo impuestos a las empresas, aumentar las subvenciones a las mismas, mayor crédito con menores

requerimientos y bajas tasas de interés especialmente a las microempresas lo cual incrementara el uso de la mano de obra y la productividad.

Otra política que se podría implementar a la luz de la evidencia presentada por los autores del estudio es la que busca ampliar la cobertura y mejorar la calidad de la educación lo cual repercutiría profundamente en los niveles de ingreso y porque no las condiciones y calidad de vida de la población.

Por otra parte las políticas en busca de un mayor ahorro también pueden ser beneficiosas para la sociedad en general, ya que hasta el momento ha habido avances en los temas relacionados con el crédito y microcrédito, pero no se puede decir lo mismo con respecto al ahorro, especialmente el que se refiere al de pequeña escala el cual a juicio de los autores está siendo sub valorado debido a que se está desaprovechando un potencial importante para captar mayores recursos porque se demostró que incluso los estratos de niveles bajos de ingreso ahorran y en algunas ocasiones estos montos pueden ser superiores al promedio estipulado por el estrato. Además este desaprovechamiento va de la mano con los pocos incentivos al movilizar el ahorro particularmente el de pequeña escala, dado que actualmente la captación del ahorro se guía por las reglas del mercado acompañado de bajas tasas de interés.

Así las políticas y estrategias deben estar encaminadas a promover el ahorro, especialmente el de los hogares a través de incentivos como por ejemplo no cobrar una cuota de manejo ni comisiones incrementar las tasas de interés, disminuir los impuestos a los ingresos obtenidos por los intereses, generar seguros para los depósitos de bajos montos, entre otros. Ahora bien, también se señalaba en el transcurso del desarrollo de los objetivos uno y tres que una de las razones para que los hogares de bajos ingresos ahorren, avances en una proporción significativa de sus ingresos e incluso tengan que recurrir a préstamos es el motivo precaución y que el adquirir una vivienda se convierte en un motivo importante para ahorrar. Por tanto los encargados de la política económica municipal y departamental deben impulsar y facilitar el ahorro que se haga de forma previa por supuesto con mayores estímulos a través de subsidios ya que el ahorro por este motivo guarda en si un gran potencial que también podría ser aprovechado de mejor manera.

Otro motivo de igual importancia por el cual los hogares ahorran es para la vejez. Si bien existe planes de pensiones obligatorios y voluntarios, así como sus respectivas administradoras, la mayor parte de los hogares no tienen planes de pensiones que les permita acceder a un flujo de ingresos en los años de retiro, especialmente en los estratos bajos en donde la mayoría de empleados son de carácter informal.

De esta manera las instituciones que provean el servicio de ahorro deben fomentar el hábito del ahorro a largo plazo con fines de retiro a través de la creación de seguros para la jubilación, bonificaciones por monto, seguros contra el desempleo para cubrir los aportes.

Si la edad adulta, la vejez y el retiro es un paso probable en la vida de todas las personas, es mejor prepararse cuando dicho acontecimiento ocurre debido a que en general esta etapa está acompañada por los quebrantos de salud, disminución de las capacidades, dependencia familiar, entre otros. Así teniendo en cuenta esto el ahorro por este motivo es de vital importancia el cual se le debe prestar bastante atención con miras a mantener la dignidad y mejorar la calidad de vida de las personas. pero esta labor no solo le corresponde a las instituciones y al Gobierno sino que también depende de la conciencia y de la voluntad de cada persona en mantener un nivel de ahorro en busca de un flujo estable de ingresos para lograr un nivel adecuado de vida.

Así de forma generalizada el atraer a más depositantes de bajos recursos a través de estímulos mediante campañas agresivas y no excluyentes de concientización y educación sobre las bondades del ahorro para el futuro de las personas y de los hogares en cuanto al acceso de la vivienda, educación, pensión, bienes duraderos, cultura y recreación, inversiones y sobre la seguridad y confiabilidad de las instituciones que conforman el sistema financiero y su adecuado manejo y control, además de los esquemas de regulación implementados.

También los planes encaminados a informar sobre los diferentes productos y beneficios relacionados con el ahorro acompañado de una mayor cobertura del sistema financiero en todas las áreas y en todos los niveles de ingreso pueden propiciar un ambiente más adecuado para atraer más personas y captar mayores recursos de tipo formal ya que como se demostró en el estudio gran parte de los ahorros de los hogares especialmente de ingresos bajos se hace a través de medios no formales como las alcancías y los fondos familiares solo por mencionar algunos.

Finalmente la aplicación de estas recomendaciones además de las políticas y estrategias que busquen disminuir la pobreza, generar mayores oportunidades, disminuir la desigualdad, incrementar el empleo, los ingresos, niveles de educación, incrementar niveles de producción, generar mayores tasas de crecimiento que busquen estabilidad en los agregados macroeconómicos y en general las que busquen generar la calidad de vida de la población, no solo pueden propiciar mayores niveles de ahorro con todos los beneficios que ello implica sino que también puedan generar avances en el bienestar y desarrollo colectivo del departamento de Nariño y su capital San Juan de Pasto.

BIBLIOGRAFIA

ARANGO, Gilberto. "Estructura Económica Colombiana", novena edición. Mc Graw Hill. Santa Fe de Bogotá, D.C., 2000. Pag.345

ARREAZA Adriana, El boom de materias primas en América Latina: ¿Es suficiente para apuntalar y sostener el crecimiento? Pag.1

BANCO DE LA REPUBLICA, Boletín económico regional, suroccidente primer trimestre 2009, pág. 6

BOLETIN, Necesidades Básicas Insatisfechas DANE, censo general 2005, pág. 1-3

BOLETIN DE PRENSA, Encuesta de ingresos y gastos 2006 – 2007, Bogotá D.C., 19 de Junio de 2009.

BOLETIN DE PRENSA, Producto interno bruto, Bogotá D.C., 25 de Marzo de 2010.

CASTAÑEDA, Alberto, El ahorro de los hogares Colombianos: un análisis a partir de la encuesta de ingresos y gastos. Universidad Autónoma de Barcelona, Diciembre de 2001.

CASTAÑEDA, Alberto, PIRAQUIVE, Gabriel, determinantes del ahorro de los hogares, explicación de su caída en los noventa. Departamento Nacional de Planeación unidad de Análisis Macroeconómico, 26 de Julio de 1997.

Constitución Política de Colombia, pág. 12

COTTE, Alexander, COTRINO, Jin Anthony, crecimiento económico y distribución del ingreso en Colombia: evidencia sobre el capital humano y el nivel de educación. Cuad. Adm. Bogotá, (Colombia) Julio Diciembre de 2006

CHAVES, Emilio, Distribución y coeficiente de GINI, Curva Paramétrica de Lorenz sugerida y cálculos. TENDENCIAS Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Universidad de Nariño Vol. IV. No.2 Diciembre de 2003.

CHAVES, Emilio, Desigualdad, ingreso per cápita y pobreza: de lo específico múltiple al sentido general de la cuestión. TENDENCIAS Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Universidad de Nariño Vol. V. No.1-2 Diciembre de 2004.

Edwards, S., "Public Sector Deficits and Macroeconomic Stability in Developing

Economies", en Budget Deficits and Debt: Issues and Options, citado en PINTO, Amelia. Los determinantes del ahorro en el caso Ecuatoriano 1965 - 1995

FERREIRA, Eva, GARIN, Araceli, una nota sobre el cálculo del índice de GINI, estadística Española vol. 39 numero 142, 1997.

GARCIA, Patricia, indicadores sociales Departamentales, Departamento Nacional de Planeación.

GUJARATI, Damodar. Econometría básica, editorial McGraw-Hill, tercera edición, enero del 2000.

Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER). 2º semestre del 2008, Pag.1

Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER). 2007, pág. 6

Informe de Coyuntura Económica Regional (ICER). Primer Semestre del 2008. Pag17.

Japelli, T. y M. Pagano, "Saving, Growth, and Liquidity Constraints", The Quarterly Journal of Economics, Vol. LIX, febrero 1994. Citado en PINTO, Amelia. Los determinantes del ahorro en el caso Ecuatoriano 1965 - 1995

KEYNES. Jhon Maynard. Teoría General de la Ocupación, el interés y el Dinero. Fondo de Cultura Económica Ltda. 2000, Santa Fe de Bogotá, D.C. pág. 64-94

KHAN Mohsin S. and ABDELHAK Senhadji (2001). "Threshold Effects in the Relationship Between Inflation and Growth". En: Banco de la República. Reportes del Emisor. Bogotá, D.C., diciembre de 2002.No. 43 pág.2.

MARSHALL, Alfred. Principios de Economía. Tercera edición. Ed. Aguilar Madrid, 1957. Pág. 180-199

MELO Ligia, TELLEZ Juana, ZARATE Héctor, Ensayos sobre Política Económica, El ahorro de los hogares en Colombia. Pág. 116

MURCIA, Andrés, SALAMANCA, David, VILLAR, Leonardo, Crédito, represión financiera y flujos de capitales en Colombia 1974 – 2003, primer semestre de 2005.

ROMERO, Alberto, Globalización y pobreza, editorial universitaria universidad de Nariño, primera edición marzo de 2002. Pág. 129.

SANCHEZ, Fabio, ANGULO, María, Evolución y determinantes del ahorro del Gobierno Central, Departamento Nacional de Planeación unidad de análisis macroeconómico. Noviembre de 1997.

SEDAT Aybar, Kadir Has University, Turquía, y Costas Lapavitsas, School of Oriental and African Studies, University of London. La Urgente Necesidad de una Reforma Financiera para Movilizar Ahorros en África Subsahariana.

SMITH, Adam. Investigación de la naturaleza y causa de la riqueza de las naciones. Volumen II. Ed. Aguilar. Barcelona, 1934. Pág.8-94

NETGRAFIA

Disponible en:

<http://www.dane.gov.co/>

<http://www.banrep.gov.co/economía/>.

http://www.colombialink.com/01_INDEX/index_turismo/destinos/pasto.html,

http://www.finanzas.com/noticias/economia/2009-07-30/188678_tasa-ahorro-europa-llega-nivel.html,

<http://www.eumed.net/cursecon/libreria/2004/av/1e.htm>

<http://competenciaimperfecta.wordpress.com/2009/04/01/teoria-del-ciclo-vital/>

<http://www.superfinanciera.gov.co>

ANEXOS

Anexo A: Encuesta a realizada a los hogares de la zona urbana de Pasto

Universidad de Nariño
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Programa de Economía
San Juan de Pasto - 2010

Encuesta dirigida a los hogares de la ciudad de San Juan de Pasto.

La información que se solicita en la presente encuesta, en ningún momento será utilizada con otro propósito más allá de la recolección de datos con fines académicos, además las personas que participen en la entrevista no tendrán perjuicios de ningún tipo al brindar la información solicitada ya que está será manejada de una forma prudente y responsable por parte de los autores.

El objetivo de esta encuesta es conocer las distintas características del ahorro en la zona urbana de pasto, específicamente en los hogares de la ciudad de San Juan de Pasto.

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Barrio _____ 1.2 Estrato _____

1.3 ¿Cuántas familias viven en su hogar? ____

1.4 Genero del jefe cabeza del hogar M ____ F ____

1.5 Cuantas personas conforman su núcleo familiar ____

1.6 Edad de las personas que trabajan. Seleccione si es: a) padre de familia
b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

a. ____

b. ____

c. ____

d. ____

1.7 Años de escolaridad de las personas que trabajan. Ultimo año cursado
Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

Años de estudio	A					B						C						D					
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6	1	2	3	4	5	6
Primaria																							
Secundaria																							
Técnico																							
Pregrado																							
Postgrado y demás																							

NINGUNO _____

1.8 La vivienda donde usted habita es:

a. Propia ____ b. Anticresada ____ c. Arrendada ____ d. De la familia ____ e. Otra cual ____

1.9 si su vivienda es propia responda la siguiente pregunta.

¿Cuál es el valor de la vivienda? \$ _____

2. INFORMACION LABORAL Y ECONOMICA

2.1 Tipo de empleo que poseen las personas que trabajan. Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

a. Independiente ____ Trabajo informal ____ trabajo formal ____ Pensionado ____

b. Independiente ____ Trabajo formal ____ Trabajo informal ____ Pensionado ____

c. Independiente ____ Trabajo formal ____ Trabajo informal ____ Pensionado ____

d. Independiente ____ Trabajo formal ____ Trabajo informal ____ Pensionado ____

2.2 Tiempo que lleva trabajando en su actual empleo y la experiencia que tiene.

Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

a. ____ experiencia _____

b. ____ experiencia _____

c. ____ experiencia _____

d. ____ experiencia _____

2.3 Cuál es el ingreso mensual de los miembros que trabajan. Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

a. ¿Cuánto? _____

b. ¿Cuánto? _____

c. ¿Cuánto? _____

d. ¿Cuánto? _____

2.4 ¿Su hogar tiene ingresos adicionales, diferentes a los salariales? Si ____ no ____
¿cuál? _____ ¿cuánto? \$ _____

2.5 Estos ingresos adicionales son:

Ocasionales ____ Permanentes ____

2.6 Cuanto del ingreso adicional destina a:

Gasto \$ _____ ahorro \$ _____

2.7 Cuanto es el monto que recibió por concepto de préstamo en el mes

Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

a) _____

b) _____

c) _____

d) _____

2.8 De donde proviene el préstamo que recibió

Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

e) _____

- f) _____
 g) _____
 h) _____

2.9 En promedio cuanto del ingreso mensual destina en:

DESCRIPCION	PROMEDIO GASTO MENSUAL
Salud	
Vivienda	
Educación	
Alimentación	
Vestido	
Servicios Públicos	
Pago de deudas	
Recreación y Cultura	
Transporte	
Pago de impuestos	

3. ¿En su hogar se realiza ahorro del ingreso que perciben? Si ____ No ____
 Solo si su respuesta fue afirmativa responda las siguientes preguntas.

3.1 ¿Cuánto del ingreso mensual destina al ahorro? Seleccione si es: a) padre de familia b) madre de familia c) hijos d) demás miembros de la familia.

- a. ¿Cuánto? _____
 b. ¿Cuánto? _____
 c. ¿Cuánto? _____
 d. ¿Cuánto? _____

3.2 ¿Qué está haciendo actualmente para mantenerse en la vejez?

- a. Ahorrando ____
 b. Aportando a un fondo de pensión voluntaria ____
 c. Aportando a un fondo de pensiones obligatorio ____
 d. No está haciendo nada ____
 e. otro ____ cual _____

3.2 ¿Qué forma de ahorro realizan las personas que trabajan en su hogar?

- a. Cuenta de ahorro ____ CDT ____ otras cual _____
 b. Ahorro de otro tipo.

¿Cuál? _____

3.3 ¿Por qué prefiere ahorrar de esta manera? _____

3.4 ¿Qué destino tiene el ahorro que realizan? _____

GRACIAS

ANEXO B: Entrevista a los fondos de pensiones y cesantías

**Universidad de Nariño
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Programa de Economía
San Juan de Pasto
2010**

Entrevista dirigida a los gerentes de los fondos de ahorro, pensiones y cesantías de la ciudad de San Juan de Pasto.

La información que se solicita en la presente entrevista, en ningún momento será utilizada con otro propósito más allá de la recolección de datos con fines académicos, además las personas que participen en la entrevista no tendrán perjuicios de ningún tipo al brindar la información solicitada ya que esta será manejada de una forma prudente y responsable por parte de los autores.

El objetivo de esta entrevista es obtener información y conocer la opinión acerca del ahorro tema objeto de este estudio, además de conocer desde el punto de vista de los fondos de ahorro, pensiones y cesantías de cómo el ahorro se está dando en la ciudad de San Juan de Pasto.

1. ¿Cuál es el portafolio de servicios que la institución ofrece?
2. ¿En qué consiste el sistema multifondos y cómo lo manejan?
3. ¿Cuáles son los programas y campañas de educación financiera que ofrecen a sus clientes sobre los diferentes productos y servicios que prestan?
4. ¿Cuáles son los derechos y obligaciones que poseen los consumidores financieros en materia de pensiones y cesantías?
5. ¿Cuáles son los productos y servicios que ofrecen y prestan a sus clientes en materia de pensiones y cesantías?
6. ¿Qué factores se tienen en cuenta para ofrecer a un determinado cliente el producto o servicio en materia de pensiones y cesantías que más se ajuste a su necesidad asegurando la mayor rentabilidad a favor del afiliado?
7. ¿Qué método utiliza su entidad para atraer nuevos afiliados pensionales y de cesantías?
8. ¿Qué se está haciendo para ampliar la cobertura a los segmentos de la población no cubiertos con un sistema de pensiones y cesantías?
9. ¿Qué está haciendo o qué podría hacer para mitigar los niveles bajos de ahorro en forma de recursos para pensiones y cesantías en la ciudad especialmente de la población con bajo ingreso? O por el contrario considera que esta es una labor que le corresponde al gobierno nacional.
10. ¿cómo se garantiza a los afiliados a los fondos de pensiones que dichos fondos nunca perderán poder adquisitivo; es decir, que la rentabilidad real de los aportes cuando se reconoce la pensión de vejez nunca sea negativa?

11. ¿Por qué se considera que los niveles de ahorro en forma de pensiones y cesantías son bajos en la ciudad de San Juan de Pasto en comparación con otras ciudades del país?
12. ¿Qué se está haciendo para que los trabajadores independientes e informales puedan acceder a un fondo de pensiones y cesantías? Ya que este se considera también un gran problema del actual sistema de pensiones y cesantías.
13. ¿Por qué es importante fomentar una cultura de ahorro en la población?
14. ¿Cuáles son los mecanismos a través de los cuales el ahorro genera un mayor desarrollo económico y social en la ciudad?

GRACIAS

ANEXO C: Entrevista a las entidades bancarias

**Universidad de Nariño
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Programa de Economía
San Juan de Pasto
2010**

Entrevista dirigida a los gerentes de los bancos comerciales de la ciudad de San Juan de Pasto.

La información que se solicita en la presente entrevista, en ningún momento será utilizada con otro propósito más allá de la recolección de datos con fines académicos, además las personas que participen en la entrevista no tendrán perjuicios de ningún tipo al brindar la información solicitada ya que esta será manejada de una forma prudente y responsable por parte de los autores.

El objetivo de esta entrevista es obtener información y conocer la opinión acerca del ahorro tema objeto de este estudio, además de conocer desde el punto de vista de las entidades bancarias cómo este se está dando en la ciudad de San Juan de Pasto.

INFORMACION GENERAL

1. ¿Cuáles son los programas y campañas de educación financiera que ofrecen a sus clientes sobre los diferentes productos y servicios que prestan?
2. ¿Cuáles son los derechos y obligaciones que poseen los consumidores financieros?
3. ¿Qué factores se tienen en cuenta para ofrecer a un determinado cliente el producto o servicio que más se ajuste a su necesidad asegurando la mayor rentabilidad a su favor?
3. ¿Qué se está haciendo para disminuir las restricciones al crédito a la población de bajos ingresos y a la pequeña, mediana y microempresa?
4. ¿Está enterada la comunidad acerca de los diferentes servicios que presta el banco además de los servicios de captador de recursos?

INFORMACION DIRECTAMENTE RELACIONADA CON EL AHORRO

5. ¿Qué se está haciendo para atraer los recursos del público en forma de ahorros?
6. ¿Cuáles son los beneficios tanto para las instituciones bancarias como para la población en general en fomentar una mayor cultura de ahorro?

7. ¿Cuáles son los servicios, productos y beneficios que brindan a sus clientes en cuanto al ahorro se refiere?
8. ¿Es o no conveniente administrar las cuentas de ahorro programado?
9. ¿Por qué se considera en algunos documentos que los niveles de ahorro son bajos en la ciudad de San Juan de Pasto en comparación con otras ciudades del país?
10. ¿Qué está haciendo o qué podría hacer como institución financiera para mitigar los niveles bajos de ahorro de la ciudad especialmente de la población con bajo ingreso?
11. ¿Considera que el Gobierno Nacional debe tener una participación más activa en la solución a los niveles de ahorro de la ciudad?
12. ¿Por qué cree que la población en la ciudad de Pasto tiende a preferir otras formas de ahorro especialmente las personas con bajos ingresos, antes que una legalmente constituidas?
13. ¿Cuáles son los mecanismos a través de los cuales el ahorro genera un mayor desarrollo económico y social en la ciudad?

GRACIAS

ANEXO D: Entrevista al fondo Nacional de Ahorro

Entrevista dirigida al Fondo Nacional de Ahorro Pasto.

La información que se solicita en la presente entrevista, en ningún momento será utilizada con otro propósito más allá de la recolección de datos con fines académicos, además las personas que participen en la entrevista no tendrán perjuicios de ningún tipo al brindar la información solicitada ya que esta será manejada de una forma prudente y responsable por parte de los autores.

El objetivo de esta entrevista es conocer las distintas características del ahorro, específicamente en los hogares de la zona urbana de San Juan de Pasto.

1. ¿Cuál es el portafolio de servicios que presta esta institución?
2. ¿Quiénes pueden acceder a los servicios prestados por esta institución?
3. ¿existe alguna rentabilidad monetaria para los afiliados?
4. ¿Cuáles son los beneficios que esta institución presta a sus afiliados?
5. ¿En Pasto las familias prefieren ahorrar en el los bancos o en el fondo Nacional de Ahorro?
6. ¿Cuáles son las campañas que utiliza el fondo para atraer más ahorradores?
7. ¿El fondo tiene algún beneficio en cuanto a los ahorradores?
8. ¿se podría cuantificar por estratos la proporción de ahorradores?
9. ¿Cómo contribuye el Fondo Nacional de Ahorro al bienestar y desarrollo de la sociedad?

ANEXO E: Pasto. Cuenta de producción y generación del ingreso, según ramas de actividad económica a precios constantes 2005

Conceptos	Pcc	Consumo intermedio	Valor agregado	Remuneración de los asalariados	Consumo de capital fijo	Impuestos menos subvenciones sobre la pcc	Excedente bruto de explotación
A. Agricultura, ganadería y silvicultura	141.413	44.546	96.867	24.535		0	72.333
B. Pesca	3.300	1.001	2.299	620		19	1.660
C. Explotación de minas y canteras	3.076	1.162	1.915	188		16	1,711
D. Industrias manufactureras	539.249	267.019	272.230	56.383		2.275	213.572
E. Suministro de electricidad y agua	71.617	37.952	33.665	24.550		137	8.977
F. Construcción	347.904	212.951	134.953	58.899		11.354	64.700
G. Comercio y servicios de reparación de automotores, artículos personales y domésticos	676.078	193.540	482.538	93.809		2.998	385.732
H. Hoteles y restaurantes	176.599	38.970	137.629	24.627		3.623	109.379
I. Transporte y almacenamiento	337.187	198.105	139.081	61.854		1.891	75.336
J. Servicios de correo y telecomunicaciones	133.674	63.299	70.375	9.079		3.005	58.290
K. Intermediación financiera	132.053	57.639	74.414	26.173		3.762	44.478
L. Servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda	274.258	18.970	255.315	5.648		765	248.903
M. Servicios a las empresas	142.090	46.476	95.614	29.190		2.065	64.359
N. Administración pública y otros servicios	573.819	95.743	478.076	405.409	49.306	23.361	0
O. Educación	101.910	29.818	72.093	39.088		2.916	30.088
P. Servicios sociales y de salud	229.946	137.330	92.616	38.015		3.439	51.161
Q. Servicios de asociaciones y esparcimiento	129.921	49.482	80.439	21.127		1.301	58.011
R. Alcantarillado y eliminación de desperdicios	16.473	5.485	10.988	3.597		29	7.362
S. Servicios domésticos	27.434	0	27.434	27.434		0	0
Subtotal valor agregado	4.058.031	1.499.488	2.558.542	950.228	49.306	62.957	1.496.051
Producto interno bruto			2.603.583				

Fuente: Universidad de Nariño, CEDRE.

ANEXO F: Nariño Producto interno Bruto a precios corrientes y constantes 1989 – 2006

AÑOS	Producto Interno Bruto Total			
	A Precios Corrientes		A precios constantes de 1990	
	Millones de pesos	Variación %	Millones de pesos	Variación %
1989	338.316,4		416.887,9	
1990	423.971,8	25,3	423.971,8	1,7
1991	539.019,0	27,1	431.537,4	1,8
1992	673.215,7	24,9	426.110,1	-1,3
1993	850.821,8	26,4	448.369,2	5,2
1994	1.037.807,2	22,0	463.293,7	3,3
1995	1.194.053,8	15,1	458.045,9	-1,1
1996	1.489.872,4	24,8	473.066,5	3,3
1997	1.903.378,5	27,8	481.058,5	1,7
1998	2.248.228,9	18,1	480.481,3	-0,1
1999	2.635.877,2	17,2	499.408,8	3,9
2000	2.873.174,9	9,0	506.274,8	1,4
2001	2.985.155,5	3,9	495.038,2	-2,2
2002	3.297.788,2	10,5	504.535,6	1,9
2003	3.490.639,6	5,8	506.339,5	0,4
2004	3.843.884,9	10,1	533.484,5	5,4
2005	4.262.576,2	10,9	568.457,1	6,6
2006p	4.786.490,7	12,3	612.448,1	7,7

Fuente: CEDRE

ANEXO G: Nariño Producto Interno Bruto Percápita a precios corrientes y constantes 1989 – 2006

AÑOS	Población (miles)*	Producto Interno Bruto por Habitante			
		A Precios Corrientes		A precios constantes de 1990	
		Pesos	Variación %	Pesos	Variación %
1989	1.311,0	258.059,8		317.992,3	
1990	1.330,6	318.632,0	23,5	318.632,0	0,20118
1991	1.354,6	397.917,5	24,9	318.571,8	-0,01890
1992	1.380,7	487.590,1	22,5	308.618,9	-3,12424
1993	1.443,7	589.334,2	20,9	310.569,5	0,63205
1994	1.460,5	710.583,5	20,6	317.215,8	2,14004
1995	1.482,8	805.269,6	13,3	308.906,1	-2,61959
1996	1.513,0	984.714,1	22,3	312.667,9	1,21779
1997	1.543,1	1.233.477,1	25,3	311.748,1	-0,29417
1998	1.573,0	1.429.261,9	15,9	305.455,4	-2,01853
1999	1.602,9	1.644.442,7	15,1	311.565,8	2,00043
2000	1.632,1	1.760.416,0	7,1	310.198,4	-0,43888
2001	1.661,3	1.796.879,3	2,1	297.982,4	-3,93811
2002	1.690,4	1.950.892,2	8,6	298.471,1	0,16401
2003	1.719,2	2.030.386,0	4,1	294.520,4	-1,32366
2004	1.747,7	2.199.396,3	8,3	305.249,4	3,64289
2005	1.776,0	2.400.099,2	9,1	320.077,2	4,85759
2006p	1.805,1	2.651.648,5	10,5	339.287,6	6,00180

Fuente: CEDRE

ANEXO H: METODOLOGIA DEL CÁLCULO DEL SALARIO REAL PARA PASTO Y COLOMBIA.

A.EL PROCESO MATEMATICO. Para el cálculo de los salarios reales para la ciudad de Pasto y para Colombia se utilizó el deflactor del IPC como medida para estimarlos a través de los datos que se obtuvieron por fuentes nacionales del salario mínimo legal vigente para cada periodo. De esta manera el proceso aplicado fue el siguiente:

Se tomó como año base el año 2005 para el respectivo análisis por tanto para el cálculo del deflactor del IPC para los años anteriores al 2005 se utilizó la expresión:

$$[(\text{Deflactor periodo siguiente}) / (\text{IPC del periodo siguiente}) / (100+1)]$$

Para los años siguientes al año base la expresión utilizada fue:

$$[(\text{Deflactor periodo anterior}) / (\text{IPC del periodo actual}) / (100 + \text{deflactor periodo anterior})]$$

Después de calcular el deflactor para cada periodo se procede a calcular el salario real a través de la expresión:

$$[(\text{Salario mínimo legal del respectivo periodo}) / (\text{deflactor del respectivo periodo}) * 100]$$

Así el proceso anteriormente referido se resume en las siguientes tablas.

SALARIO REAL PARA COLOMBIA					
AÑOS	SMMV	IPC COLOMBIA	DEFLACTOR	SALARIO REAL	VARIACION PORCENTUAL
2003	332.000	6.49	90.40	367.257	
2004	358.000	5.50	95.37	375.380	2.21
2005	381.500	4.85	100	381.500	1.63
2006	408.000	4.48	104.48	390.505	2.36
2007	433.700	5.69	110.42	392.773	0.58
2008	461.500	7.67	118.89	388.174	-1.17
2009	496.900	2.00	121.27	409.747	5.56

Fuente: cálculos propios con base en información suministrada por su salario.com, banco de la republica, DANE, ICER.

SALARIO REAL PARA PASTO					
AÑOS	SMMV	IPC PASTO	DEFLACTOR	SALARIO REAL	VARIACION PORCENTUAL
2003	332.000	4.85	89.60	370.538	
2004	358.000	5.85	94.84	377.478	1.87
2005	381.500	5.44	100	381.500	1.07
2006	408.000	4.24	104.24	391.405	2.60
2007	433.700	2.64	106.99	405.365	3.57
2008	461.500	7.85	115.39	399.948	- 1.34

Fuente: cálculos propios con base en información suministrada por su salario.com, banco de la republica, DANE, ICER.

ANEXO I. METODOLOGIA PARA EL CÁLCULO DE LAS PROPENSIONES MEDIAS Y MARGINALES A CONSUMIR Y AHORRAR

1. La operación realizada para el cálculo de las propensiones medias al consumo y al ahorro se expresan como el cociente entre el valor promedio mensual del consumo y el valor del ingreso total promedio (información obtenida a través de la encuesta aplicada por los autores en la zona urbana de Pasto en el primer semestre del 2010). De igual manera se utilizó el mismo proceso para el cálculo de la propensión media al ahorro, con los valores del ahorro promedio mensual.

Ctp: consumo total promedio mensual

Atp: ahorro promedio mensual

Ytp: ingreso total promedio mensual

PMC= propensión media al consumo

PMA= propensión media al ahorro

PMgC= propensión marginal al consumo

PMgA= propensión marginal al ahorro

$$\mathbf{Ctp/Ytp=PMC ; Atp/Ytp=PMA}$$

2. Para el cálculo de las propensiones marginales al consumo y al ahorro, se tomó el incremento o variación de los ingresos, el consumo y el ahorro al ascender en la escala de los estratos, de esta manera:

$$\mathbf{\Delta Ctp/ \Delta Ytp= PMgC ; \Delta Atp/ \Delta Ytp= PMgA}$$

ANEXO J: CALCULO DE LA REGRESION DEL INGRESO ABSOLUTO

Las cifras utilizadas para el cálculo de la regresión, se obtuvieron a través de la encuesta de todas las observaciones encontradas referente al consumo, ingreso y ahorro de los hogares de la zona urbana de Pasto, de esta manera no se realizó distinción entre estratos.

En general la función ahorro sugerida por Keynes y aplicada a la zona urbana de Pasto fue la siguiente:

$$A = Y - C$$

En donde A es el ahorro, Y es la renta disponible observada y C es el consumo.

Y si el consumo $C = C_0 + cY$ en donde C_0 es el consumo autónomo y c es la propensión marginal al consumo.

Entonces:

$$A = Y - (C_0 + cY)$$

Por tanto, $A = -C_0 + (1-c)Y$

Lo cual se puede escribir como $A = A_0 + aY$

En donde $A_0 = -C_0$ y $a = 1-c$ = propensión marginal al ahorro con $0 < a < 1$.

ANEXO 11: PROCESOS INCLUIDOS EN LA ESTIMACION DE LA RENTA PERMANENTE.

En términos generales el ingreso y el consumo dependen de su relación presente y futura y no de sus niveles corrientes o absolutos al igual que el ahorro.

$$Y = Y_p + Y_t \ ; \ C = C_p + C_t$$

Y_p y C_p son los componentes permanentes del ingreso y el consumo respectivamente en tanto que Y_t y C_t son los componentes transitorios de las mismas variables.

Por tanto:

$$A_p = Y_p - C_p \ \text{y} \ A_t = Y_t - C_t$$

El ahorro permanente (A_p) resulta del diferencial entre el ingreso permanente y el consumo permanente y el ahorro transitorio (A_t) es el remanente entre los componentes transitorios del ingreso y el consumo.

Así que el ahorro total depende del ahorro permanente más el ahorro transitorio:

$$A = A_p + A_t$$

A. CALCULO DEL VALOR DE LA RIQUEZA DE LOS HOGARES DE SAN JUAN DE PASTO.

Como se definió en el desarrollo del objetivo 1 de la presente investigación la estimación de la riqueza de los hogares es difícil de calcular debido especialmente a la relacionada con los activos financieros por la susceptibilidad de las personas a dar este tipo de información, de tal modo que para hacer una aproximación a este valor se optó por tomar simplemente el valor aproximado de una vivienda en cada estrato con base en la información suministrada solo por los hogares que poseen vivienda propia. Tal y como se muestra en la siguiente tabla.

APROXIMACION AL VALOR DE LA RIQUEZA DEL HOGAR POR ESTRATOS EN SAN JUAN DE PASTO PRIMER SEMESTRE DE 2010.	
PASTO	VALOR PROMEDIO VIVIENDA
ESTRATO 1	39.375.000
ESTRATO 2	60.625.000
ESTRATO 3	77.417.000
ESTRATO 4	138.333.000
ESTRATO 5	173.333.000
ESTRATO 6	260.000.000

Fuente: cálculos propios con base en la encuesta realizada esta investigación.

B. CALCULO DE LOS COEFICIENTES PARA LA EDUCACION Y LA EXPERIENCIA.

A continuación se muestran los resultados de la regresión del logaritmo natural de los ingresos laborales en función de la edad y la experiencia para cada estrato.

VALORES DE LA REGRESION EFECTUADA AL LOGARITMO DE LOS INGRESOS LABORALES			
	CONSTANTE	COEFICIENTE EDUCACION	COEFICIENTE EXPERIENCIA
ESTRATO 1	8.313319	0.388561	0.02182
ESTRATO 2	11.14017	0.145229	0.03234
ESTRATO 3	11.63192	0.132450	0.04388
ESTRATO 4	12.27856	0.096871	0.05433
ESTRATO 5	12.74052	0.057354	0.04376
ESTRATO 6	14.30628	0.002058	0.03499

Fuente: cálculos propios con base en esta investigación.

Estos resultados no deben sorprender ya que son los mismos resultados a los que se hizo referencia como determinantes del ingreso laboral bajo la ecuación de mincer en el capítulo 2. Por tal motivo no es necesario explicar nuevamente las implicaciones de estos en el ingreso.

C. CALCULO DE LA PRODUCTIVIDAD DE LA ECONOMIA.

Para el cálculo de la productividad anual se aplicó un sencillo tratamiento. Teniendo en cuenta de que no existe información que revele la proyección de crecimiento para la economía pastusa, se determinó que está podría ser igual al remanente entre el crecimiento proyectado de la economía colombiana para el segundo trimestre de 2010 y el crecimiento estimado de la población de San Juan de Pasto para el 2010.

En junio del presente año el ministerio de hacienda y crédito público anunció que la economía nacional crecería en un 3% y en un 4% en el 2011, el anuncio fue hecho por el hasta entonces ministro Oscar Iván Zuluaga en la presentación del marco fiscal para el 2010 y el plan financiero para el año 2011.

Sin embargo de acuerdo con información recientemente publicada “La economía de este país andino creció 4,4% en el primer trimestre de 2010 frente al mismo lapso del 2009, y recientemente, el Banco Central estimó que se habría acelerado a 4,9% en el segundo trimestre, confirmando expectativas de una rápida recuperación”⁵³.

Con respecto al crecimiento de la población proyectada para Pasto el Dane determinó que la población del departamento crecería alrededor del 1.43% para el año 2010.

Aunque hubiese sido preferible acceder a información exclusiva para San Juan de Pasto pero que debido a la dificultad de obtener este tipo de información, los datos

⁵³ El espectador. Com. Consultado 19 agosto de 2010

existentes para el departamento son adecuados y aunque más alejados, permiten hacer una aproximación consistente para determinar la productividad.

Siendo así:

Productividad anual = Crecimiento proyectado de la economía – Crecimiento proyectado de la población pastusa para el 2010.

$$PR = 4.9\% - 1.43\% = 3.47\%.$$

Este indicador sirve para indicar el crecimiento del ingreso laboral ya que como se supuso este no permanece constante en el tiempo, así que el salario podría incrementarse con base en la productividad.

D. CALCULO DEL FACTOR DE EXPECTATIVA DE VIDA.

De acuerdo con el DANE el departamento de Nariño tiene una expectativa de vida de 73.21 años entre el año 2010 y 2015.

Y de acuerdo con la encuesta propuesta la edad a la cual comenzaron a trabajar los miembros del hogar en el estrato 1 en San Juan de Pasto fue de 19 años. Por tanto:

(EVP – EIL)

$$= 73.21 \text{ años} - 19 \text{ años} = 54.21 \text{ Años en el estrato 1.}$$

$$= 73.21 \text{ años} - 20 \text{ años} = 53.21 \text{ Años en el estrato 2.}$$

$$= 73.21 \text{ años} - 22 \text{ años} = 51.21 \text{ Años en el estrato 3.}$$

$$= 73.21 \text{ años} - 20 \text{ años} = 53.21 \text{ Años en el estrato 4.}$$

$$= 73.21 \text{ años} - 26 \text{ años} = 47.21 \text{ Años en el estrato 5.}$$

$$= 73.21 \text{ años} - 24 \text{ años} = 49.21 \text{ Años en el estrato 6.}$$

E. ESTIMACION DE LA RENTA PERMANENTE PARA SAN JUAN DE PASTO.

La fórmula aplicada para el cálculo de la renta futura de los hogares de Pasto tal y como se definió en el capítulo 2 de la presente investigación es la siguiente:

$$YL^{et} = \sum [(YL + \beta EDUCACION + \beta EXPERIENCIA) (1+PR)^N] (EVP-EIL)$$

$$\begin{aligned} \text{Estrato 1} &= [(140.210,6826 + 7873,65972 + 360846) = 508.930,3423 * (5.1415439) \\ &= 2.616.687,697 * (54.21)] = 141850640.1 \end{aligned}$$

$$\text{Estrato 2} = [(93441,64566 + 20.807,84 + 643409) = 757.658,4927 * (5.1415439) = 3.895.534,401 * (53.21)] = 207281385.5$$

$$\text{Estrato 3} = [(143.119,6422 + 47.414,79728 + 1080556) = 1.271.090,439 * (5.1415439) = 6.535.367,293 * (51.21)] = 334676159.1$$

$$\text{Estrato 4} = [(192.934,774 + 108.207,2681 + 1991667) = 2.292.809,042 * (5.1415439) = 11.788.578,34 * (53.21)] = 627270253.7$$

$$\text{Estrato 5} = [(176.029,0041 + 134.306,7479 + 3069167) = 3.379.502,752 * (5.1415439) = 17.375.861,76 * (47.21)] = 820314433.7$$

$$\text{Estrato 6} = [(8478.96 + 144.158,8 + 4.120.000) = 4.272.637,76 * (5.1415439) = 21.967.954,61 * (49.21)] = 1081043.046$$

ANEXO K.: Saldo de las captaciones del sistema financiero 2007 - 2009

Tipo de depósitos	2007	2008	Var % 2008	Part. % 2008
Depósitos en cuenta corriente bancaria	236.953	285.353	20,4	25,29
Certificados de depósito a término	230.972	233.075	0,9	20,66
Depósitos de ahorro	539.966	603.900	11,8	53,52
Cuentas de ahorro especial	6.638	5.386	-18,9	0,48
Certificado de ahorro valor real	373	621	66,5	0,06
Total captaciones	1.014.902	1.128.335	11,2	100,00

Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia. Cálculos ICER

Tipo de depósitos	2008	2009	Variación porcentual	Participación porcentual 2009
Depósitos en cuenta corriente bancaria	285.353	298.553	4,6	23,1
Certificados de depósito a término	233.075	251.528	7,9	19,4
Depósitos de ahorro	603.900	737.099	22,1	56,9
Cuentas de ahorro especial	5.386	7.145	32,7	0,6
Certificado de ahorro valor real	621	448	-27,9	0,0
Total captaciones	1.128.335	1.294.772	14,8	100,0

Fuente: Superfinanciera. Cálculos Banco de la República, Estudios Económicos Pasto.

ANEXO L. CIFRAS UTILIZADAS EN EL ANALISIS DE LA RELACION ENTRE AHORRO Y ALGUNOS FACTORES ECONOMICOS.

A continuación se muestran las cifras que se emplearon para el análisis del capítulo 4 aclarando que no todas son similares en el periodo de tiempo lo cual implica que la regresión se hiciera de manera independiente con cada una de las variables.

AÑOS	CAPTACIONES NARIÑO	IPC PASTO	IPC COLOMBIA	TASAS DE INTERES DE CAPTACION NOMINAL	TASAS DE INTERES DE CAPTACION REAL	IMPUESTOS	COLOCACIONES
2004	7.60	5.85	5.50	7.70	2.20	1.46	11.20
2005	5.54	5.44	4.85	6.40	1.55	23.16	33.10
2006	18.40	4.24	4.48	6.62	2.14	31.93	35.60
2007	0.71	2.60	5.69	8.75	3.06	12.40	34.80
2008	8.36	7.90	7.67	10.09	2.42		8.90

Fuente: DANE, ICER Nariño, Banco de la República, DIAN, CEDRE.

ANEXO M. METODOLOGIA Y CÁLCULO DE ALGUNAS CIFRAS EN EL DESARROLLO DEL OBJETIVO 4.

A. CALCULO DEL PIB POTENCIAL PARA EL DEPARTAMENTO DE NARIÑO.

El cálculo del PIB potencial para el departamento de Nariño se hizo a través de la metodología del filtro de Hodrick-Prescott a través del programa de econometría Eviews.

El filtro de Hodrick-Prescott se basa en la serie y_t para $t = 1, 2, \dots, T$ que denota los logaritmos de una serie variable. y_t está conformada por un componente tendencial, representado por τ_t y un componente cíclico, representado por c_t tales que $y_t = \tau_t + c_t$. Dado un valor positivo λ , adecuadamente escogido, se calcula el componente tendencial resolviendo el siguiente problema:

$$\min \sum_{t=1}^T (y_t - \tau_t)^2 + \lambda \sum_{t=2}^{T-1} [(\tau_{t+1} - \tau_t) - (\tau_t - \tau_{t-1})]^2.$$

Según Hodrick y Prescott el componente tendencial de una serie es el que minimiza tal ecuación.

Siempre:

$$\sum_{t=1}^T (y_t - \tau_t) = 0$$

es decir, que la tendencia calculada pasa por el "centro" de la serie básica.

El primer término de la ecuación representa la suma de las desviaciones de la serie respecto a la tendencia al cuadrado $c_t = y_t - \tau_t$ y es una medida del grado de ajuste las cuales penalizan el componente cíclico. El segundo término es una múltiple λ de la suma de los cuadrados de las segundas diferencias de los componentes de tendencia, y es una medida del grado de suavidad. Este segundo término penaliza variaciones en la tasa de crecimiento del componente tendencial. Cuanto más grande sea el valor de λ , más alta es la penalidad. La elección de λ es aleatoria, pero Hodrick y Prescott estiman que, para datos trimestrales, un valor de $\lambda = 1600$ es razonable, bajo el supuesto de que cualquier perturbación que tiene efectos durante 8 o más años tiene carácter permanente. Para series mensuales se suele utilizar 14400 y para series anuales se recomienda un valor igual a 10.

La medida de las fluctuaciones cíclicas está dada por c_t :

$$c_t = y_t - \tau_t.$$

La siguiente tabla muestra el PIB potencial a través del filtro de Hodrick y Prescott.

AÑOS	VARIACION PIB REAL A PRECIOS CONSTANTES DE 1990	PIB POTENCIAL
1990	1,7	-0,458367495
1991	1,8	-0,503059129
1992	-1,3	-0,541155287
1993	5,2	-0,561218905
1994	3,3	-0,577643762
1995	-1,1	-0,592890951
1996	3,3	-0,582244726
1997	1,7	-0,541256331
1998	-0,1	-0,447476664
1999	3,9	-0,275985759
2000	1,4	-0,017574184
2001	-2,2	0,359731652
2002	1,9	0,88369228
2003	0,4	1,539089816
2004	5,4	2,303509553
2005	6,6	3,125909284
2006	7,7	3,96864061

Fuente: cálculo de los autores con base en información suministrada por el CEDRE

B. NARIÑO. CRECIMIENTO REAL DEL PIB POR GRANDES DIVISIONES DE LA CIIU 2002 – 2006

CONCEPTO / AÑO	2002	2003	2004	2005	2006P
1. AGROPECUARIO, SILVICULTURA Y PESCA	0,6	2,0	12,2	8,1	7,0
AGRICOLA	-0,8	1,6	15,8	10,7	9,4
PECUARIO	1,8	-0,3	3,9	1,9	-0,8
SILVICULTURA	0,0	4,4	3,1	1,7	0,1
PESCA	14,8	13,0	10,5	4,4	9,9
2. EXPLOTACION DE MINAS Y CANTERAS	-5,8	-14,9	-4,3	5,8	0,6
MINERIA METALICA	-6,2	-16,2	-5,2	5,7	0,2
MINERIA NO METALICA	1,4	4,4	6,7	6,7	4,0
3. INDUSTRIA MANUFACTURERA	8,5	2,4	1,7	1,5	1,7
MEDIANA INDUSTRIA	15,5	-0,9	0,1	0,5	-4,5
PEQUEÑA INDUSTRIA	0,9	6,5	3,6	2,7	8,6

4. ELECTRICIDAD Y AGUA	10,2	70,6	8,0	-38,9	-6,7
5. CONSTRUCCION	9,9	-2,5	5,4	11,6	9,2
6. COMERCIO, RESTAURANTES Y HOTELES	2,5	3,5	4,4	5,1	5,7
COMERCIO INTERIOR	2,5	3,6	4,5	5,3	5,9
RESTAURANTES Y HOTELES	2,0	2,6	2,5	2,4	2,3
7. TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIÓN	-0,5	-2,1	4,9	-1,4	3,7
TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO	3,3	0,0	1,4	1,9	3,8
COMUNICACIONES	-16,2	-13,0	25,0	-17,5	3,3
8. ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS, SEGUROS, INMUEBLES Y SERVICIOS A LAS EMPRESAS	2,4	3,3	4,8	5,5	5,3
BANCOS Y SEGUROS	4,9	5,5	7,2	7,4	8,4
SERVICIOS A LAS EMPRESAS	2,6	7,9	5,3	8,6	3,6
ALQUILERES DE VIVIENDA	0,0	0,1	2,2	2,6	2,3
9. SERVICIOS COMUNALES, SOCIALES Y PERSONALES	2,0	-1,5	-3,9	5,7	15,0
SERVICIOS DEL GOBIERNO	0,7	-3,7	-8,6	6,6	19,7
SERVICIOS DOMESTICOS	1,9	1,1	2,1	3,1	6,4
SERVICIOS PERSONALES	5,5	3,7	6,3	4,4	6,7
SERVICIOS DE ENSEÑANZA	6,5	11,2	14,8	9,3	8,3
SERVICIOS DE ESPARCIMIENTO	33,2	-6,7	4,7	-9,6	0,0
SERVICIOS DE SALUD	2,5	-0,9	0,4	1,9	9,3
SERVICIOS DE REPARACIONES	4,3	4,6	5,1	5,3	5,2
SERVICIOS DE ASOCIACIONES	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6
Menos: Servicios Bancarios Imputados	-1,1	4,0	5,6	6,6	7,7
Subtotal Valor Agregado	1,9	0,4	5,3	6,6	7,7
Más: Derechos e Impuestos sobre Importaciones	2,2	0,5	7,7	6,6	7,7
PRODUCTO INTERNO BRUTO (PIB)	1,9	0,4	5,4	6,6	7,7

Fuente: CEDRE

C. NARIÑO ESTRUCTURA DEL PIB POR GRANDES SECTORES A PRECIOS CONSTANTES 2002 – 2006p

VARIABLES / AÑOS	2002	2003	2004	2005	2006P
1, SECTOR PRIMARIO	36,9	37,3	39,6	40,2	39,9
2, SECTOR SECUNDARIO	8,0	7,5	7,2	7,7	7,5
3, SECTOR TERCIARIO	54,5	54,7	52,6	51,6	52,1
Menos Servicios Bancarios Imputados	2,8	2,9	2,9	2,9	2,9
Subtotal Valor Agregado	96,6	96,6	96,5	96,5	96,5
Más: Derechos e Impuestos sobre Importaciones	3,4	3,4	3,5	3,5	3,5
PRODUCTO INTENO BRUTO (PIB)	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: CEDRE

ANEXO N: A. PASTO PRODUCTO INTERNO BRUTO TOTAL Y POR HABITANTE 2005 – 2006

Años	Producto interno bruto total (Millones de \$)		Población 1/	Producto interno bruto por habitante (Pesos)	
	A precios corrientes	A precios Constantes		A precios corrientes	A precios Constantes
2005	2.603.583	2.603.583	382.618	6.804.653	6.804.653
2006	2.858.136	2.735.751	388.347	7.359.747	7.044.604

Fuente: CEDRE

B. PASTO COMPOSICION PORCENTUAL DEL PIB POR RAMAS DE ACTIVIDAD ECONOMICA A PRECIOS CONSTANTES 2005 – 2006

Ramas de actividad	2005	2006
A. Agricultura, ganadería y silvicultura	3,7	3,5
B. Pesca	0,1	0,1
C. Explotación de minas y canteras	0,1	0,1
D. Industrias manufactureras	10,5	11,3
E. Suministro de electricidad y agua	1,3	1,2
F. Construcción	5,2	4,2
G. Comercio y servicios de reparación	18,5	19,3
H. Hoteles y restaurantes	5,3	5,1
I. Transporte y almacenamiento	5,3	5,4
J. Servicios de correo y telecomunicaciones	2,7	3,2
K. Intermediación financiera	2,9	2,8
L. Servicios inmobiliarios y de alquiler de vivienda	9,8	9,7
M. Servicios a las empresas	3,7	4,1
N. Administración pública y otros servicios para la comunidad	18,4	17,4
O. Educación	2,8	2,8
P. Servicios sociales y de salud	3,6	3,6
Q. Servicios de asociaciones y esparcimiento y otros servicios	3,1	2,9
R. Alcantarillado y eliminación de desperdicios; saneamiento	0,4	0,4
S. Servicios domésticos	1,1	1,1
Subtotal valor agregado	98,3	98,1
Impuestos menos subvenciones sobre la producción e importaciones		
Derechos e impuestos sobre importaciones	0,6	0,7
Impuestos menos subvenciones sobre los productos	0,5	0,4
Impuesto al valor agregado (IVA)	0,7	0,7
Producto interno bruto	100,0	100,0

Fuente: CEDRE

ANEXO O: METODOLOGIA DE LA DESAGREGACION TEMPORAL BFL.

Actualmente el grado de información disponible es un factor sumamente importante en cuanto la toma de decisiones. Sin embargo muchas veces esta información no se encuentra disponible por lo cual los investigadores se ven envueltos en una serie de obstáculos difíciles de superar.

Pero desde hace algún tiempo atrás se viene desarrollando técnicas que permiten superar estos impases, uno de ellos es el método de desagregación temporal BOOT-FEIBES-LISMAN.

Este método plantea la estimación de y_t como la solución de un programa de minimización restringida en el que, por una parte, la función objetivo recoge determinadas consideraciones *a priori* sobre la evolución tendencial de la serie y_t que es objeto de estimación y, por otra parte, las restricciones muestran la necesaria consistencia temporal característica de los problemas en la desagregación temporal.

El programa de optimización trata de que la volatilidad de la serie y_t y de su correspondiente variación sea lo más pequeña posible, esto es, que su suma de cuadrados sea un mínimo.

De esta forma se minimiza la variabilidad de los crecimientos intertemporales de la serie que se estima, de forma compatible con la restricción longitudinal.

Este criterio de optimización se basa en el principio de razón insuficiente: dado que la evolución intraanual de la variable y es, por definición, inobservable, es razonable suponer un patrón evolutivo que de lugar a que los incrementos sean lo más uniformes posibles.

En consecuencia, Boot. Plantean el siguiente programa de minimización condicionada:

$$\text{MIN} \quad \Phi = \sum_{t=2}^n \mu_t^2 = \sum_{t=2}^n (\Delta Y_t)^2 \quad \text{s.a} \quad \sum_{t=1}^4 y_{t,T} = Y_T$$

Formalmente, se trata de un programa de optimización cuadrático sujeto a restricciones lineales. La forma cuadrática es una medida de volatilidad y las restricciones reflejan la consistencia temporal asociada a la condición de que la suma de los cuatro trimestres que forman un año T sea igual al valor observado para ese año Y_T .

Finalmente se debe tener en cuenta el orden de integración que subyace a las variables. Por supuesto que el programa Matlab facilita el proceso explicado anteriormente al arrojar los resultados desagregados a partir de las series originales tal y como se muestra en la siguiente tabla.

SERIES ORIGINALES PARA LAS VARIABLES CAPTACIONES Y PIB REAL DEL DEPARTAMENTO DE NARIÑO PERIODO 1999- 2006		
AÑOS	CAPTACIONES DEL DEPARTAMENTO	PIB REAL DEL DEPARTAMENTO
1999	445.052	499408,8
2000	500.783	506274,7758
2001	665.501	495038,2213
2002	746.707	504535,6242
2003	750.993	506339,4748
2004	819.673	533484,4593
2005	877.012	568457,1295
2006	1.009.684	612448,0789

Fuente: CEDRE, ICER Nariño, Asobancaria, Superfinanciera.

SERIES DESAGREGADAS TRIMESTRAL PARA LAS VARIABLES CAPTACIONES Y PIB REAL A TRAVES DEL METODO BFL PARA NARIÑO PERIODO 1999-2006		
AÑOS	CAPTACIONES DEL DEPARTAMENTO	PIB REAL DEL DEPARTAMENTO
1999:1	110002,486	124241,4518
1999:2	110506,692	124485,7511
1999:3	111515,103	124974,3496
1999:4	113027,719	125707,2475
2000:1	115044,542	126684,4446
2000:2	119911,754	127029,0232
2000:3	127629,356	126740,9832
2000:4	138197,348	125820,3248
2001:1	151615,731	124267,0478
2001:2	162886,891	123442,74
2001:3	172010,83	123347,4014
2001:4	178987,548	123981,032
2002:1	183817,043	125343,6318
2002:2	186892,724	126204,7814
2002:3	188214,59	126564,4809
2002:4	187782,642	126422,7302
2003:1	185596,879	125779,5294
2003:2	185583,123	125844,3848
2003:3	187741,372	126617,2964
2003:4	192071,626	128098,2642

2004:1	198573,887	130287,2883
2004:2	203712,537	132396,4285
2004:3	207487,575	134425,6849
2004:4	209899,002	136375,0575
2005:1	210946,817	138244,5463
2005:2	214688,416	140540,2363
2005:3	221123,8	143262,1273
2005:4	230252,967	146410,2196
2006:1	242075,918	149984,513
2006:2	250943,131	152665,233
2006:3	256854,607	154452,3798
2006:4	259810,344	155345,9531

Fuente: Cálculos propios con base en información suministrada por el CEDRE, ICER Nariño, Asobancaria, Superfinanciera.

ANEXO P: METODOLOGIA UTILIZADA EN LA RELACION AHORRO CRECIMIENTO.

A. PROCESO DE COINTEGRACION DE JOHANSEN.

El procedimiento multivariado de S. Johansen (1988 y 1991), profesor de estadística matemática de la Universidad de Copenhagen, se ha convertido en un método muy popular para probar la existencia de cointegración en la variables $I(1)$ y $I(0)$, en donde $I(1)$ y $I(0)$ indican integración de primer y cero orden, respectivamente. En la tecnología de S. Johansen, es necesario analizar las series previamente con el fin de conocer si presentan o no raíces unitarias. Las series que presenten raíces unitarias se colocan en un vector autorregresivo a partir del cual se puede probar la existencia de una o más combinaciones lineales $J(U)$ o vectores de cointegración, como también se les denomina.

Sin embargo antes de continuar con el análisis se deben realizar ciertos pasos de forma previa con el fin de que los resultados cumplan con las especificaciones requeridas.

Así la metodología de Johansen plantea que primero:

Se debe determinar el orden de integración a cada una de las series incluidas en el modelo. Especificar un Vector autoregresivo (VAR) con las series que resulten integradas de orden $I(1)$.

Seleccionar las transformaciones de las variables, siempre y cuando sea necesario.

Determinar el retardo óptimo del VAR para asegurar que los residuos sean ruido blanco (white noise). Diagnóstico del VAR estimado: Aplicar el procedimiento

requerido al vector autorregresivo con el fin de determinar el rango (r) de cointegración del sistema: Prueba de la Traza Prueba del Eigenvalue Máximo (valor propio). Finalmente determinar la relación causal entre las variables del modelo.

De esta manera siguiendo con estos procesos se halló la tabla de raíces autoregresivas para cumplir con tal fin.

Roots of Characteristic Polynomial
 Endogenous variables: CAPTA PIBREAL
 Exogenous variables: C
 Lag specification: 1 2
 Date: 09/25/10 Time: 18:26

Root	EigenValues
0.939219 - 0.217190i	0.964004
0.939219 + 0.217190i	0.964004
0.945491 - 0.129938i	0.954377
0.945491 + 0.129938i	0.954377

No root lies outside the unit circle.
 VAR satisfies the stability condition.

Los resultados muestran que todos los EigenValues son menores que 1 por tal motivo se dice que el sistema es estable y estacionario con 2 retardos.

Después de esto es necesario comprobar la estructura del retardo a través de la prueba de causalidad para determinar si una variable endógena puede ser tratada como una variable exógena.

Tal y como se observa en el gráfico siguiente se acepta la hipótesis nula de que los coeficientes de los retardos son conjuntamente no significativos porque el valor prob. Es mayor que el nivel 0,05 de acuerdo con el estadístico de Wald.

VAR Pairwise Granger Causality/Block Exogeneity Wald Tests
 Date: 09/25/10 Time: 18:42
 Sample: 1999:1 2006:4
 Included observations: 30

Dependent variable: CAPTA

Exclude	Chi-sq	df	Prob.
---------	--------	----	-------

PIBREAL	2.232400	2	0.3275
All	2.232400	2	0.3275
Dependent variable: PIBREAL			
Exclude	Chi-sq	df	Prob.
CAPTA	2.437499	2	0.2956
All	2.437499	2	0.2956

Una vez realizado este análisis se procede a determinar la prueba de longitud de retardo a través de varios criterios estadísticos con el fin de seleccionar la longitud óptima del retardo.

VAR Lag Order Selection Criteria
 Endogenous variables: CAPTA PIBREAL
 Exogenous variables: C
 Date: 09/25/10 Time: 18:49
 Sample: 1999:1 2006:4
 Included observations: 23

Lag	LogL	LR	FPE	AIC	SC
0	-471.2146	NA	2.55E+15	41.14909	41.24783
1	-392.2729	137.2899	3.78E+12	34.63242	34.92864
2	-358.7859	52.41433	2.94E+11	32.06834	32.56203
3	-347.5197	15.67479	1.60E+11	31.43649	32.12766
4	-341.4873	7.343787	1.41E+11	31.25976	32.14841
5	-330.1728	11.80636	8.10E+10	30.62373	31.70985
6	-291.0159	34.04951*	4.34E+09	27.56660	28.85020
7	-289.3431	1.163723	6.54E+09	27.76896	29.25004
8	-278.8946	5.451355	5.19E+09	27.20823	28.88679
9	-262.8545	5.579172	3.19E+09*	26.16126*	28.03730*

* indicates lag order selected by the criterion
 LR: sequential modified LR test statistic (each test at 5% level)
 FPE: Final prediction error
 AIC: Akaike information criterion
 SC: Schwarz information criterion
 HQ: Hannan-Quinn information criterion

Los asteriscos determinan el orden del retardo por cada estadístico así como por los criterios; el estadístico LR señala 6 retardos en tanto que los demás criterios señalan 9 retardos. Así se concluye que el número de retardos debe ser igual o superior a 6 retardos.

Después de esto se procede a determinar si los residuos son ruido blanco para tal efecto se aplicó la prueba pormanteau autocorrelation test a través del cálculo del estadístico Q de box-Pierce/Ljung-Box.

El siguiente grafico señala que de acuerdo con los valores prob. Los residuos son ruido blanco después del segundo retardo.

VAR Residual Portmanteau Tests for Autocorrelations
H0: no residual autocorrelations up to lag h
Date: 09/25/10 Time: 19:03
Sample: 1999:1 2006:4
Included observations: 30

Lags	Q-Stat	Prob.	Adj Q-Stat	Prob.	Df
1	16.04707	NA*	16.60042	NA*	NA*
2	17.10594	NA*	17.73492	NA*	NA*
3	26.65316	0.0000	28.34294	0.0000	4
4	57.05213	0.0000	63.41867	0.0000	8
5	65.29730	0.0000	73.31288	0.0000	12
6	66.03730	0.0000	74.23789	0.0000	16
7	71.78634	0.0000	81.73663	0.0000	20
8	89.39544	0.0000	105.7490	0.0000	24
9	93.05319	0.0000	110.9744	0.0000	28

*The test is valid only for lags larger than the VAR lag order.
df is degrees of freedom for (approximate) chi-square distribution

Después de esto se procede a averiguar si los residuos siguen una distribución normal tal y como lo muestra el siguiente grafico

VAR Residual Normality Tests
Orthogonalization: Cholesky (Lutkepohl)
H0: residuals are multivariate normal
Date: 09/25/10 Time: 19:10
Sample: 1999:1 2006:4
Included observations: 30

Component	Skewness	Chi-sq	Df	Prob.
1	0.344314	0.592760	1	0.4414
2	-0.284140	0.403679	1	0.5252
Joint		0.996440	2	0.6076

Component	Kurtosis	Chi-sq	Df	Prob.
1	1.068043	4.665573	1	0.0308
2	1.281669	3.690828	1	0.0547
Joint		8.356401	2	0.0153

Component	Jarque-Bera	df	Prob.
1	5.258333	2	0.0721
2	4.094507	2	0.1291

Joint 9.352841 4 0.0529

Los resultados señalan a través del estadístico Jarque bera que los residuos siguen una distribución normal por cuanto el valor prob es mayor que el nivel de significancia 0,05.

B. PRESENTACION DEL MODELO VAR COMPLETO.

A continuación se muestra el modelo de vectores autoregresivos para las series trimestrales PIB real y captaciones para el departamento de Nariño al cual se hizo mención en el desarrollo del objetivo 4.

Vector Autoregression Estimates
 Date: 09/27/10 Time: 12:32
 Sample(adjusted): 2001:2 2006:4
 Included observations: 23 after adjusting
 Endpoints
 Standard errors in () & t-statistics in []

VARIA. DEPEND	PIBREAL	CAPTA
PIBREAL(-1)	0.225235 (1.54487) [0.14579]	-0.717454 (3.54564) [-0.20235]
PIBREAL(-2)	0.295364 (1.47814) [0.19982]	-0.008251 (3.39248) [-0.00243]
PIBREAL(-3)	1.875093 (1.45503) [1.28870]	1.788004 (3.33943) [0.53542]
PIBREAL(-4)	-1.484511 (2.09852) [-0.70741]	1.986642 (4.81631) [0.41248]
PIBREAL(-5)	-0.433125 (1.47694) [-0.29326]	-3.340315 (3.38972) [-0.98543]
PIBREAL(-6)	-0.575466 (0.82613) [-0.69658]	-1.370480 (1.89605) [-0.72281]
PIBREAL(-7)	1.886635 (1.50328) [1.25501]	1.793737 (3.45017) [0.51990]

PIBREAL(-8)	-0.531365 (2.12435) [-0.25013]	4.556942 (4.87560) [0.93464]
PIBREAL(-9)	-1.743878 (1.22796) [-1.42014]	-6.711212 (2.81829) [-2.38131]
CAPTA(-1)	0.448571 (0.51140) [0.87715]	1.608230 (1.17371) [1.37021]
CAPTA(-2)	-0.353905 (0.44106) [-0.80240]	-0.576340 (1.01227) [-0.56935]
CAPTA(-3)	0.147868 (0.17239) [0.85778]	0.128070 (0.39564) [0.32370]
CAPTA(-4)	-0.046307 (0.19616) [-0.23607]	-0.264861 (0.45021) [-0.58831]
CAPTA(-5)	0.168452 (0.33019) [0.51016]	0.496202 (0.75783) [0.65477]
CAPTA(-6)	-0.222413 (0.28844) [-0.77109]	-0.374613 (0.66200) [-0.56588]
CAPTA(-7)	-0.003329 (0.15642) [-0.02128]	-0.013274 (0.35901) [-0.03697]
CAPTA(-8)	0.038705 (0.13674) [0.28307]	0.109487 (0.31382) [0.34888]
CAPTA(-9)	-0.008073 (0.06203) [-0.13015]	-0.092257 (0.14236) [-0.64806]
C	153762.1 (87088.2) [1.76559]	247906.7 (199876.) [1.24030]
R-squared	0.999946	0.999955
Adj. R-squared	0.999704	0.999754
Sum sq. resids	139197.9	733222.2
S.E. equation	186.5462	428.1420
F-statistic	4133.280	4967.159

Log likelihood	-132.7794	-151.8872
Akaike AIC	13.19821	14.85976
Schwarz SC	14.13623	15.79778
Mean dependent	134610.3	205128.4
S.D. dependent	10848.52	27294.58
<hr/>		
Determinant Residual Covariance		9.57E+08
Log Likelihood (d.f. adjusted)		-303.0861
Akaike Information Criteria		29.65966
Schwarz Criteria		31.53570
<hr/>		

ANEXO Q: METODOLOGIA PARA EL CALCULO DEL INDICE DE GINI.

La metodología utilizada para el cálculo del índice de GINI fue la concerniente a la utilización de cuantiles para determinar la solución de dos ecuaciones lineales simultáneas a partir de los logaritmos de las constantes de la correlación del ingreso laboral y la fracción de la población más rica que lo percibe para así aplicar la fórmula de integración por partes hasta el sexto elemento de las variables que lleva a determinar que el índice de Gini es dos veces la área bajo la curva de Lorenz.

La determinación de los coeficientes se hace a través de la siguiente fórmula:

Coeficiente 1 y 2: 2-log (ingresos laborales acumulados)/ (población acumulada).

$$C1: 2 - \log (0.6381) / (0.3333) = 1.591102902.$$

$$C2: 2 - \log (0.9108) / (0.6667) = 1.769540051.$$

Después se procede a resolver el problema de las dos ecuaciones simultáneas con el propósito de encontrar los parámetros A y B fundamentales en el proceso de construcción del índice de Gini.

$$C1 = A + B (\text{población acumulada } 1) = 1.591102902 = A + (0.3333) B$$

$$C2 = A + B (\text{población Acumulada } 2) = 1.769540051 = A + (0.6667) B$$

Entonces:

$$A = (-0.3333 / 1) B + 1.591102902 = 1.4127192734406.$$

$$B = 0.5352044061188.$$

Una vez se han hallado los parámetros se procede a encontrar el índice de GINI aplicando la fórmula sistemática referida a continuación:

DATOS PARA SAN JUAN DE PASTO		A=	1,4	B=	0,5
Denominador		Numerador			
Fórmula	Valor V1	Fórmula	Valor V2	V2 / V1	
(3-A)	1,6	1	1	0,625	
(3-A)*(4-A)	4,16	B	0,5	0,1202	
(3-A)*(4-A)*(5-A)	14,976	B ² - B	-0,25	-0,01669	
(3-A)*(4-A)*(5-A)*(6-A)	68,8896	B ³ - 3 B ² - B	-1,125	-0,01633	
(3-A)*(4-A)*(5-A)*(6-A)*(7-A)	385,78176	B ⁴ - 6 B ³ - B ²	-0,9375	-0,002430	
(3-A)*(4-A)*(5-A)*(6-A)*(7-A)*(8-A)	2.546,15961	B ⁵ - 10 B ⁴ - 14 B ³ - 5 B ²	-3,59375	-0,0014114	
		L =	0,7083386		
		Sumatoria (Area)			
		G = 2.L-1			
		GINI PASTO	0,4166772		

Así el índice de GINI para Pasto corresponde a 2 veces el área bajo la curva de Lorenz.

$$G = 2 (L-1) = 0.4166772.$$

ANEXO R: Índice de GINI, de las 13 ciudades datos de la MESEP 2008 - 2009

Ciudad	2008	2009
Bucaramanga	0,466	0,465
Pereira	0,513	0,486
Barranquilla	0,512	0,487
Villavicencio	0,508	0,494
Ibagué	0,499	0,513
Cali	0,562	0,517
Cartagena	0,476	0,521
Cúcuta	0,473	0,525
Manizales	0,538	0,530
Pasto	0,549	0,536
Bogotá	0,550	0,548
Montería	0,508	0,552
Medellín	0,564	0,566

Fuente: cálculos MESEP con base en encuesta de hogares del DANE 2008 - 2009