

# Evaluación de la Dinámica Financiera en los Grupos de Ahorro y Crédito en Colombia



# Autores

Equipo de trabajo  
Organización IED-VITAL

**Carlos Cáceres**  
Director de Innovación

**Javier Sarmiento**  
Analista de Información

# Contexto General

La organización IED-VITAL ha participado en programas de conformación y apoyo a grupos de ahorro y crédito en Colombia desde el año 2.008.

Como resultado, al mes de octubre de 2013, ha creado y acompañado 5.473 grupos en zonas rurales y periurbanas, en donde participan cerca de 72.000 personas, tanto con operación directa en campo realizada por IED-VITAL (3.973 grupos, 52.078 personas) y a través de programas de asistencia técnica para transferencia de la metodología a 14 organizaciones (1.500 grupos, 19.800 personas).



IED-VITAL ha implementado un sistema de diseño de estudios, recolección y análisis de datos con el fin de evaluar los resultados e impacto de los proyectos de conformación de grupos y para el diseño y medición de programas de generación de ingresos e inclusión financiera con las comunidades que hacen parte de los grupos.

Este sistema incluye el uso de tablets y smartphones, operados por los facilitadores de campo, utilizando aplicaciones propias y plataformas de administración de datos en alianza con otras organizaciones como Grameen Foundation, que permiten el análisis en tiempo real, georeferenciación y generación de indicadores.



Esto facilita una adecuada adaptabilidad al momento de diseñar estudios y reducir los costos operacionales de recolección, registro y análisis de la información.

# Estudio sobre la Evolución del Ahorro y Crédito dentro de los Grupos de Ahorro



El objetivo de este estudio fue analizar la evolución de la cantidad de ahorros acumulados por cada persona que hace parte de los grupos y del ahorro acumulado en la medida que estos pasan a un nuevo ciclo. De igual forma, se busca medir la demanda interna de crédito y su evolución en cada ciclo.

Para esto se contaba con dos hipótesis iniciales:

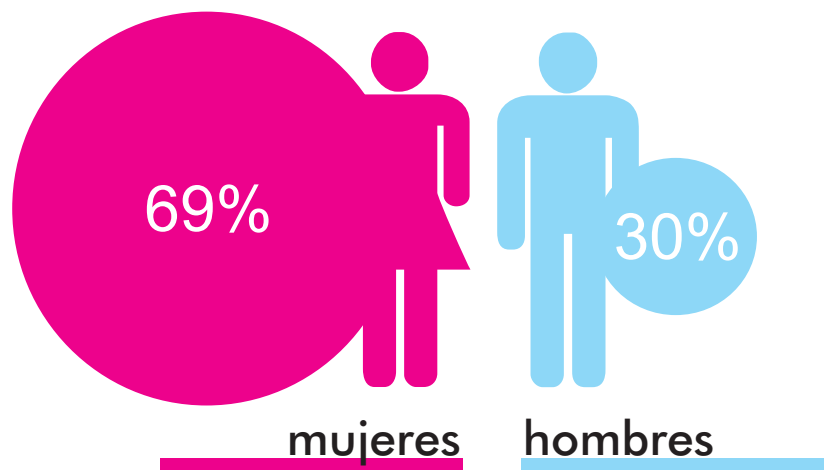
- Los grupos aumentan significativamente el valor de las acciones en cada nuevo ciclo y por lo tanto, en esa proporción aumenta el ahorro acumulado por persona y por grupo.
- La facilidad de acceso al crédito interno impulsará una alta demanda, de forma tal que al menos el 70% de los capitales ahorrados, estarán destinados a cubrir pedidos de créditos de los participantes de los grupos.

Como herramienta de investigación, se tomaron los datos de todos los grupos y personas, registrados en el SIGAC (Sistema de Información de Grupos de Ahorro el cual es el software desarrollado por VSL), en los cuadernillos de los facilitadores de campo y el sistema de minería de datos de IED-VITAL.

Como muestra, se tomaron los datos de 3.973 grupos de ahorro desde su primer ciclo de operaciones y se evaluaron los resultados hasta el ciclo actual, teniendo en cuenta que existen grupos en operación entre el primer y cuarto ciclo.

## Resultados:

Ante todo, las mujeres han sido las principales participantes en los GAC, con una participación del 69% sobre el total de miembros de los grupos.

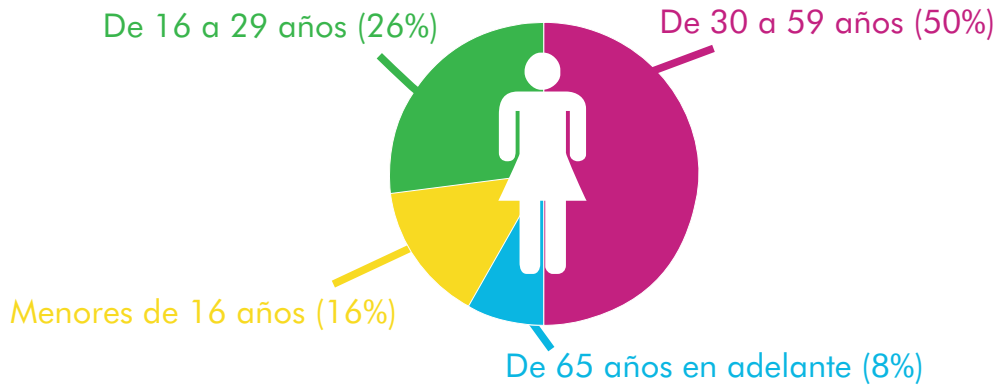


La distribución por género a nivel departamental se presenta a continuación:

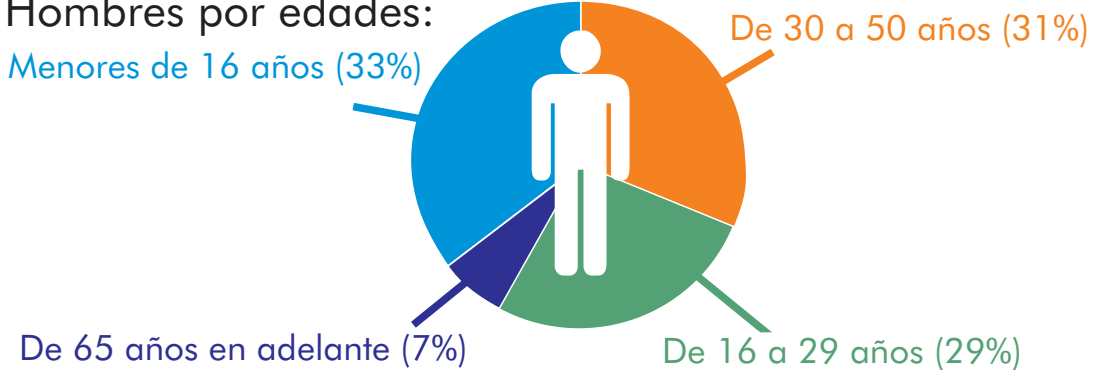
	Masculino	Femenino	%Hombres	%Mujeres
Antioquia	559	2.259	20%	80%
Arauca	148	403	27%	73%
Atlántico	534	2.150	20%	80%
Bolívar	1.460	5.238	22%	78%
Boyacá	531	1.398	28%	72%
Caldas	60	110	35%	65%
Casanare	664	1.056	39%	61%
Cauca	794	1.978	29%	71%
Chocó	466	2.066	18%	82%
Cundinamarca	1.217	2.481	33%	67%
Distrito Capital	6.246	8.022	44%	56%
Guajira	583	1.819	24%	76%
Nariño	1.208	2.642	31%	69%
Norte de Santander	393	1.005	28%	72%
Quindío	109	254	30%	70%
Risaralda	111	284	28%	72%
Santander	214	721	23%	77%
Tolima	789	1.726	31%	69%
Valle del Cauca	118	325	27%	73%
<b>Total General</b>	<b>16.204</b>	<b>35.874</b>	<b>31%</b>	<b>69%</b>

De la totalidad de personas que integran los GAC, el 73,41% son mayores de edad (18 años o más). La distribución general por edades de los miembros se presenta a continuación:

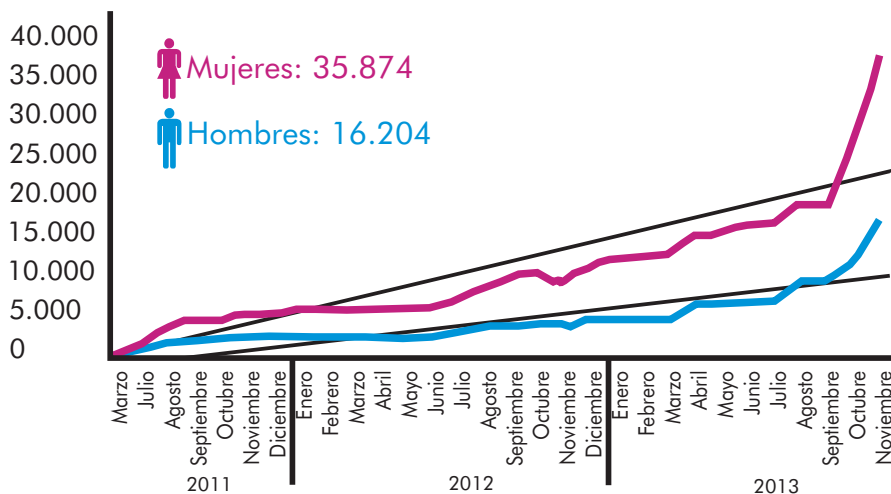
### Mujeres por edades:



### Hombres por edades:



### Tendencia Histórica de Integrantes por Género



La aceptación de la metodología por parte de los miembros de los grupos y su efecto en sus condiciones de vida y posibilidades de inversión se refleja en la promoción de los grupos a ciclos posteriores y en el incremento del precio de las acciones, lo cual se evidencia en todas las regiones en donde opera IED-VITAL . Así, en la actualidad, el promedio del valor de la acción es de USD 1,06.

Los datos demostraron que el valor promedio de la acción de los grupos se incrementó de primer a segundo ciclo en un 92,2%, del segundo al tercero en un 67,4% y del tercero al cuarto en un 51,94%.

## Variación Porcentual del valor de las acciones respecto al ciclo anterior

	Ciclo 2	Ciclo 3	Ciclo 4
Antioquia	78,57%		
Bolivar	83,88%	82,98%	50,00%
Boyacá	58,00%	51,25%	
Cauca	108,03%	71,53%	50,67%
Chocó	134,25%	87,78%	100,00%
Cundinamarca	92,41%	38,10%	
Distrito Capital	121,13%	42,86%	
Guajira	68,25%	45,83%	
Nariño	70,55%	56,45%	33,18%
<b>Total General</b>	<b>92,28%</b>	<b>67,46%</b>	<b>51,94%</b>

A pesar de estos incrementos en el valor de las acciones, al medir el ahorro acumulado de los miembros de los GAC al terminar los ciclos, se encontró un incremento del 100% entre el ciclo 1 y ciclo 2 , un incremento del 27% entre el ciclo 2 y el ciclo 3 y del 48% entre el ciclo 3 y el ciclo 4.

Gráfica: Incremento del valor de las acciones respecto al ciclo anterior

## Valor Promedio Ahorros por persona Cifras en US dólares

Estos incrementos en el ahorro individual se explican por la combinación del efecto del mayor valor de la acción y una tendencia a comprar más acciones por reunión y a la adaptación de las personas para ahorrar lo que su capacidad y nivel de confianza en el grupo.

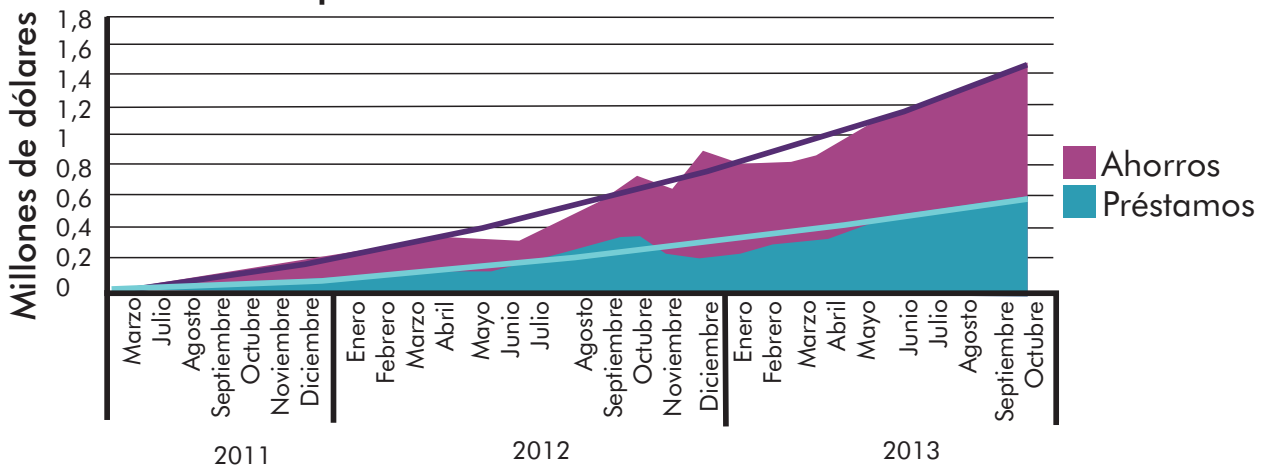
	Ciclo 1	Ciclo 2	Ciclo 3	Ciclo 4
Antioquia	16,62	87,04		
Bolivar	62,35	107,90	152,93	154,17
Boyacá	61,49	88,50	109,33	
Cauca	53,89	53,99	133,48	106,17
Chocó	82,43	129,67	139,12	421,34
Cundinamarca	63,03	122,38	194,13	
Distrito Capital	27,73	106,08	95,66	244,43
Guajira	54,97	71,61	105,06	
Nariño	55,85	92,87	106,64	181,90
<b>Total General</b>	<b>48,23</b>	<b>96,30</b>	<b>122,81</b>	<b>181,15</b>

Cifras en USD dólares, TRM 19 de Noviembre de 2013: USD = COP \$1.915,37

A corte del mes de octubre de 2013, los grupos activos alcanzaron un valor total ahorrado de USD 1.567.634,16, mientras que el saldo de créditos a la fecha fue de USD 663.330, lo que implica una relación de utilización de recursos ahorrado con fines crediticios del 42,31%.

Históricamente, esta relación no ha presentado grandes variaciones como se puede apreciar en el siguiente gráfico:

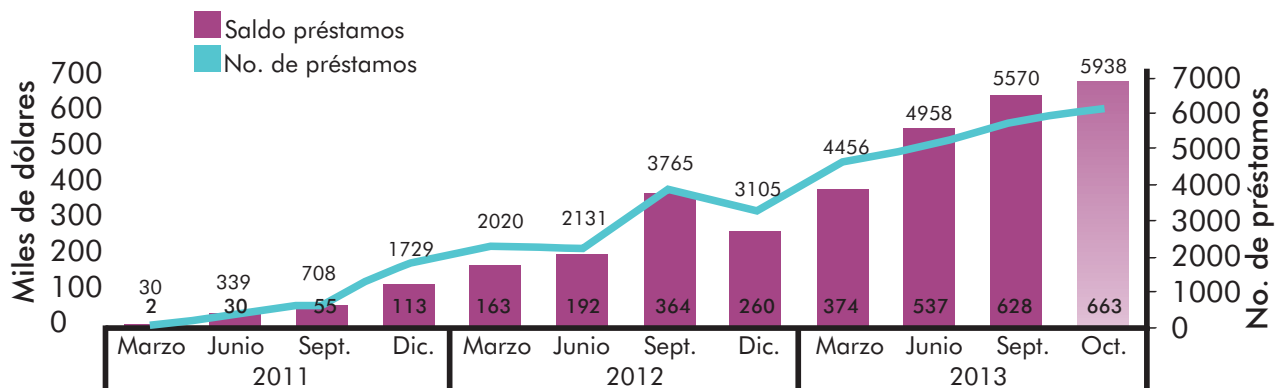
### Comparativo Ahorros Vs Créditos



El valor promedio de los créditos en los grupos a nivel histórico es de USD 84,76. A corte del mes de octubre de 2013 se registra un total de 5.938 créditos vigentes en los grupos activos, por lo que el valor promedio de créditos para esta fecha es de USD 111,71. La relación histórica se presenta a continuación:

### Saldos de préstamos vs No. de préstamos

Cifras en miles de US dólares





## Conclusiones:

- Los grupos de ahorro y crédito que operan en el primer ciclo, se orientan a generar y fortalecer la confianza entre sus participantes, por lo cual se nota un comportamiento conservador al establecer el valor de la acción y la compra de acciones por reunión, por lo que se podría deducir que en esta etapa inicial, el ahorro en los grupos esta por debajo de la verdadera capacidad de las personas.
- En la medida que se pasa a nuevos ciclos, el nivel de confianza fortalece el tejido social y genera motivaciones para incrementar el valor de los ahorro, combinando la flexibilidad que permite aumentar el valor de las acciones y el numero de acciones que cada persona compra en cada reunión.
- Esto último permite mantener el principio de facilidad para que los ahorros individuales se ajusten a la verdadera capacidad de cada persona en el momento de cada reunión.
- La demanda de crédito interno es menor a las expectativas de la hipótesis, siendo por debajo del 43% sobre el valor disponible, a pesar de que el acceso al crédito no requiere de garantías reales.
- Esto indica que las personas se motivan principalmente por el ahorro y la posibilidad de acumular un capital para cubrir sus necesidades o deseos, utilizando la opción de crédito para aprovechar oportunidades de negocio o para cubrir emergencias.
- El valor promedio de los créditos internos está por debajo de los USD 120, demostrando que los Grupos cubren un vacío en la oferta de este tipo de servicio financiero, considerando que este valor y la dispersión de las comunidades puede hacer costosa la oferta formal de productos.
- Ese tipo de análisis, complementado con la información cualitativa desarrollada por IED-VITAL, sirven como insumo para el diseño y desarrollo de nuevos productos financieros por parte de las instituciones de microfinanzas que permitan complementar los recursos a los que las personas acceden a través de los grupos.





[www.corporacionvital.com](http://www.corporacionvital.com)  
[www.iedmicrofinanzas.com](http://www.iedmicrofinanzas.com)

[contacto@corporacionvital.com](mailto:contacto@corporacionvital.com)

**Facebook**

[www.facebook.com/organizacioniedvital](http://www.facebook.com/organizacioniedvital)

**Twitter**

[@corpovital](https://twitter.com/corpovital)

**Teléfonos**

057 + 1 3200629

057 + 1 2457281

**Diagonal 45 D # 20 - 73 Bogotá, Colombia.**