

Salud y bienestar financiero

LUZ MAGDALENA SALAS / VICEPRESIDENTE DE ANIF

JUNIO 10, 2026



Siempre hablamos de inclusión, pero esto no se ha traducido en salud financiera. El acceso no garantiza bienestar.



INCLUSIÓN FINANCIERA

Acceso a productos

- ✓ Tener una cuenta bancaria
- ✓ Tener acceso al crédito formal
- ✓ Coberturas de seguros
- ✓ Realizar transacciones digitales

Pagas la membresía del gimnasio

Puedes acceder a las máquinas, pero eso no quiere decir que tengas mayor bienestar



SALUD FINANCIERA

Capacidad de operar, crecer y adaptarse

- ✓ Conocimientos financieros
- ✓ Seguimiento y control de las cuentas
- ✓ Resiliencia ante choques económicos
- ✓ Planificación de corto y largo plazo
- ✓ Fijar metas y propósitos

Creas una rutina para ir todas las semanas, sigues un plan de entrenamiento, vas a pesar de las adversidades y te fijas metas

Logras tener bienestar

MALA SALUD FINANCIERA



Los ingresos no alcanzan para cubrir los gastos

“Esta semana no se cuánto me quedó, supongo que gané porque pude pagar los gastos de la casa”



Incertidumbre sobre el rendimiento del negocio

“Este mes vendí \$3.5 millones, el anterior solo \$800 mil. No sé qué esperar para el próximo”



La estabilidad es la principal preocupación

“Mi prioridad es la estabilidad de mi empresa. Por ahora no puedo pensar en crecer”



No separación de cuentas personales del negocio

“Mi hijo necesita plata para la actividad del colegio. Ahorita saco de la caja”



Dependencia de crédito informal

“Se me dañó la máquina. Me va a tocar pedirle prestado a gota a gota para arreglarla”



Falta de información para tomar decisiones

“Nunca me alcanza para comprar toda la materia prima del mes, no entiendo por qué”



Conocimiento de la dinámica financiera del negocio

“Analizo mis números cada mes. Sé cuáles son mis meses buenos y cuáles son mis meses difíciles, así puedo planear”



Planeación y gestión de obligaciones financieras

“Voy a separar la plata para pagar la cuota del crédito la próxima semana”



Metas financieras y visión de largo plazo

“Sé dónde quiero estar en tres años y tengo un plan para lograrlo”



Capacidad para enfrentar imprevistos

“Se dañó la máquina. Voy a usar mi fondo de ahorro para resolverlo sin endeudarme”



Separación entre finanzas personales y del negocio

“Me pago un salario fijo todos los meses y mantengo separadas las finanzas del negocio y las de mi hogar”



Anticipación y gestión de la volatilidad

“El otro mes sé que la empresa no vende tanto, voy a aprovechar que me fue bien en este para comprar materia prima”

¿Qué significa salud financiera?



Red para la Salud Financiera

Es la capacidad de los individuos para cumplir obligaciones financieras actuales, absorber choques y perseguir oportunidades financieras



BFA Global

Es la capacidad de gestionar el presente, enfrentar imprevistos, aprovechar oportunidades y tomar decisiones que permitan alcanzar metas futuras

5 elementos comunes:

- Control
- Resiliencia
- Planeación
- Capacidad de acción
- Progreso hacia metas

Oficina de Protección Financiera del Consumidor

Bienestar financiero es el estado de quien tiene control, metas, estabilidad, libertad y decisiones informadas sobre sus finanzas



OCDE/INFE

Capacidades financieras:
+ Conocimiento
+ Comportamiento
Actitudes para el manejo de dinero

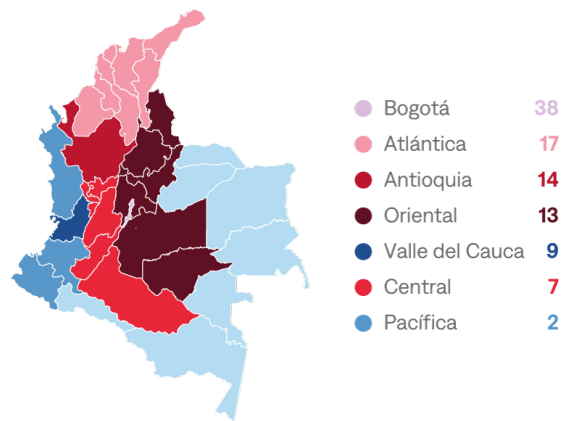




**¿Cómo se ve esto
en Colombia?**

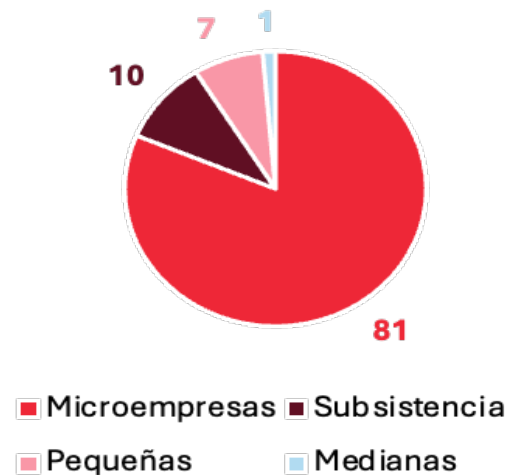
Entre 2025 y 2026 recogimos un nuevo módulo en la EMP de ANIF sobre salud y bienestar financiero

DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA POR REGIÓN
% del total



Fuente: elaboración ANIF con base en EMP

DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA POR TAMAÑO
% del total



Fuente: elaboración ANIF con base en EMP

Muchas MiPymes administran sus negocios "a ojo"

Mezclan finanzas del hogar y del negocio, lo que dificulta la planeación y la toma de decisiones

USAN MISMA CUENTA PARA NEGOCIO Y HOGAR



44,7%

Subsistencia



37,7%

Microempresa



27,0%

Pequeña



8,5%

Mediana

Fuente: elaboración ANIF con base en EMP.

*Respuesta única para las personas que sí contaban con una cuenta de ahorros, corriente o de depósito.

LLEVAN CUENTAS EN PAPEL, EN LA CABEZA O NO HACEN SEGUIMIENTO



44,0%

Subsistencia



35,9%

Microempresa



20,2%

Pequeña



12,2%

Mediana

Fuente: elaboración ANIF con base en EMP

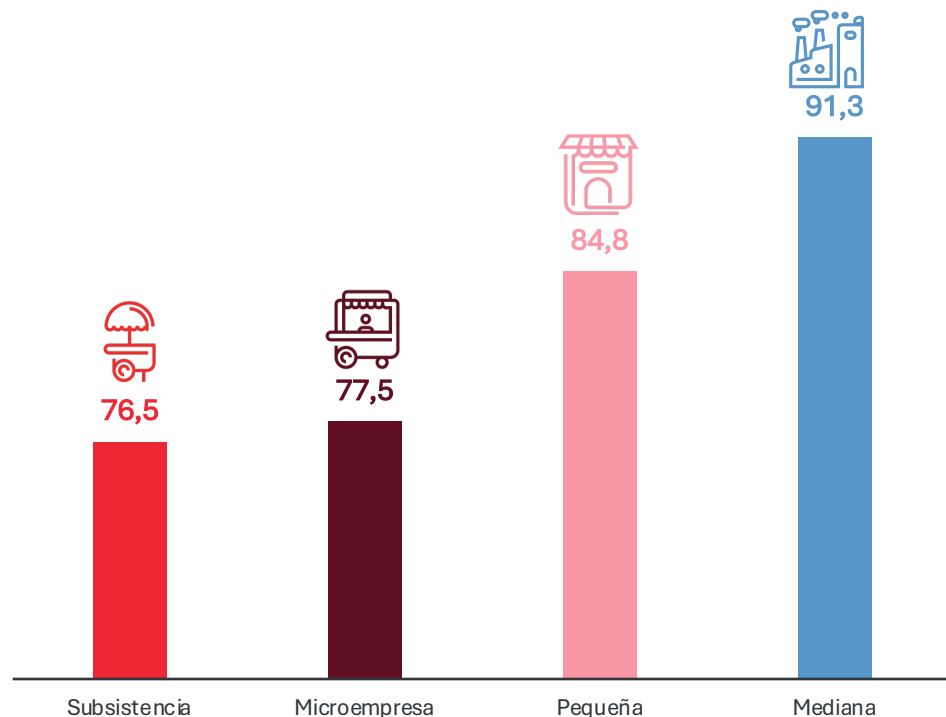
*Respuesta múltiple

La falta de información dificulta planear y presupuestar.

71% sigue su instinto en lugar de estructurar un plan.

CONSIDERAN QUE ES IMPORTANTE REALIZAR PERIÓDICAMENTE UN PRESUPUESTO PARA SU NEGOCIO

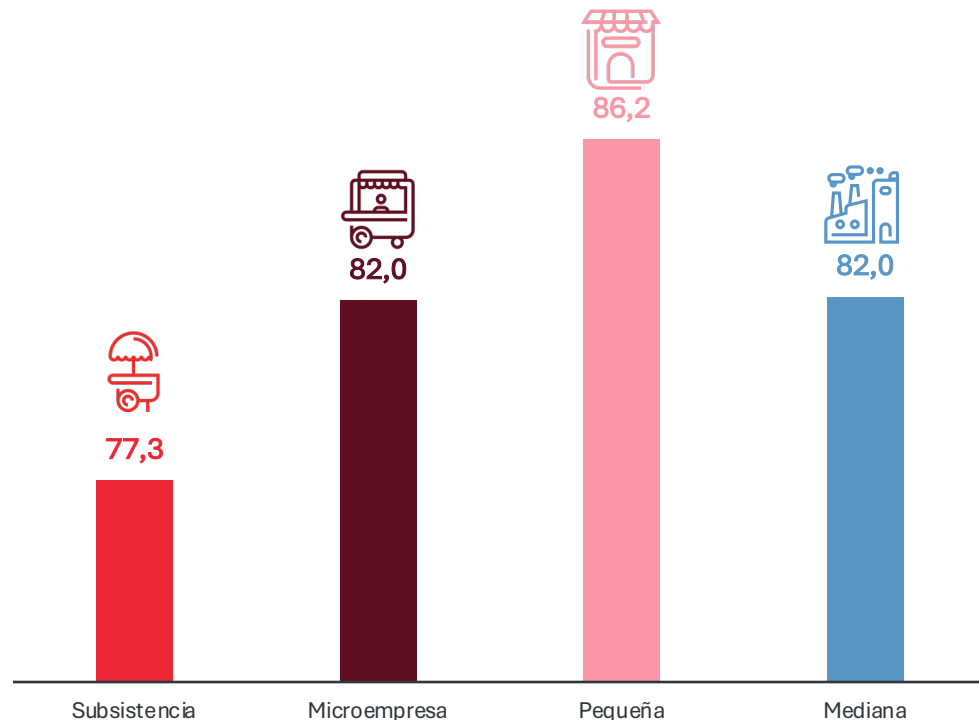
(%)



Fuente: elaboración ANIF con base en EMP.

Las MiPymes en Colombia pagan sus deudas a tiempo, pero solo 1 de cada 3 accede a crédito formal.

PAGAN SUS DEUDAS A TIEMPO (%)

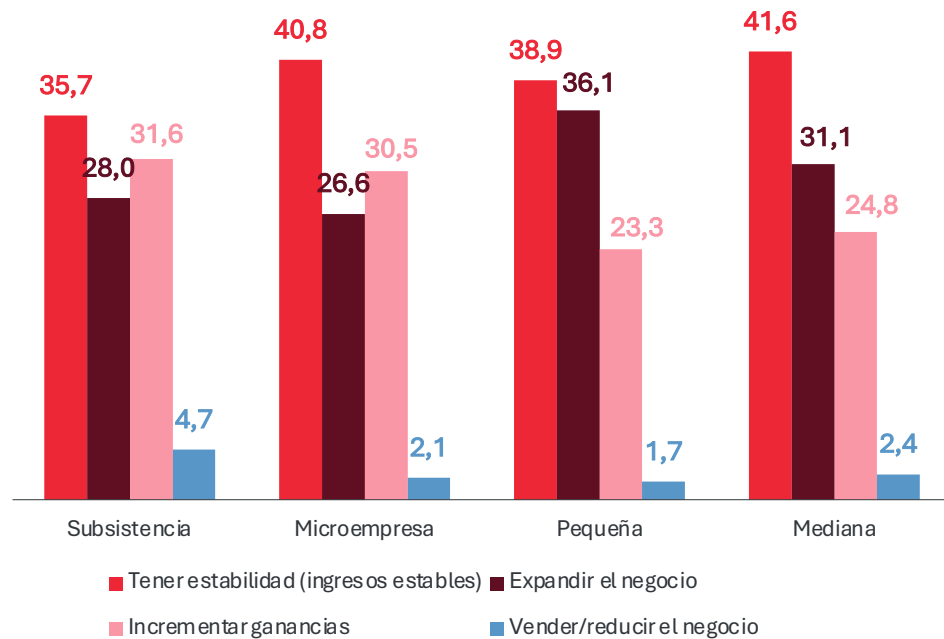


Fuente: elaboración ANIF con base en EMP.

Las MiPymes no renuncian a crecer. Pero buscan primero estabilidad.

Gestionar la volatilidad permite pasar del día a día a la planeación de largo plazo

LO QUE ESPERAN PARA SU EMPRESA EN EL PRÓXIMO AÑO (%)



Fuente: elaboración ANIF con base en EMP.
*Respuesta única.

Las MiPymes piensan en el futuro, pero necesitan más herramientas para planearlo

HA PENSADO CÓMO FINANCIAR SU JUBILACIÓN

(%)



55%

Subsistencia



51%

Microempresa



65%

Pequeña



70%

Mediana

Fuente: elaboración ANIF con base en EMP
*Respuesta única.

PIENSAN EN LA RENTABILIDAD DEL NEGOCIO DE MANERA REGULAR

(%)



72%

Subsistencia



70%

Microempresa



75%

Pequeña



81%

Mediana

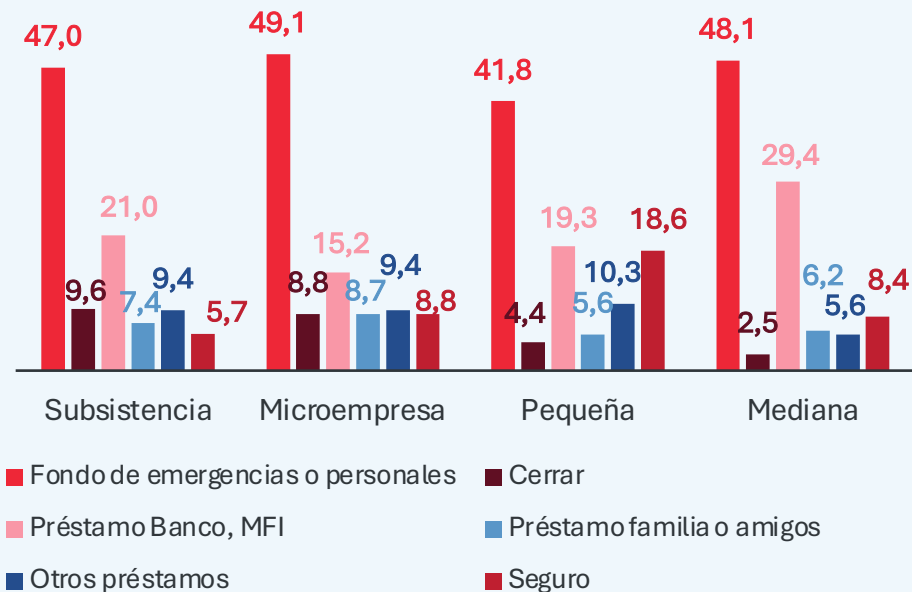
Fuente: elaboración ANIF con base en EMP
*Respuesta única.

Las empresas más pequeñas cuentan con menos herramientas para afrontar choques inesperados

La mitad recurre a fondos propios ante la falta de instrumentos para la gestión del riesgo adecuados

SI EXPERIMENTARAN PROBLEMAS DE LIQUIDEZ

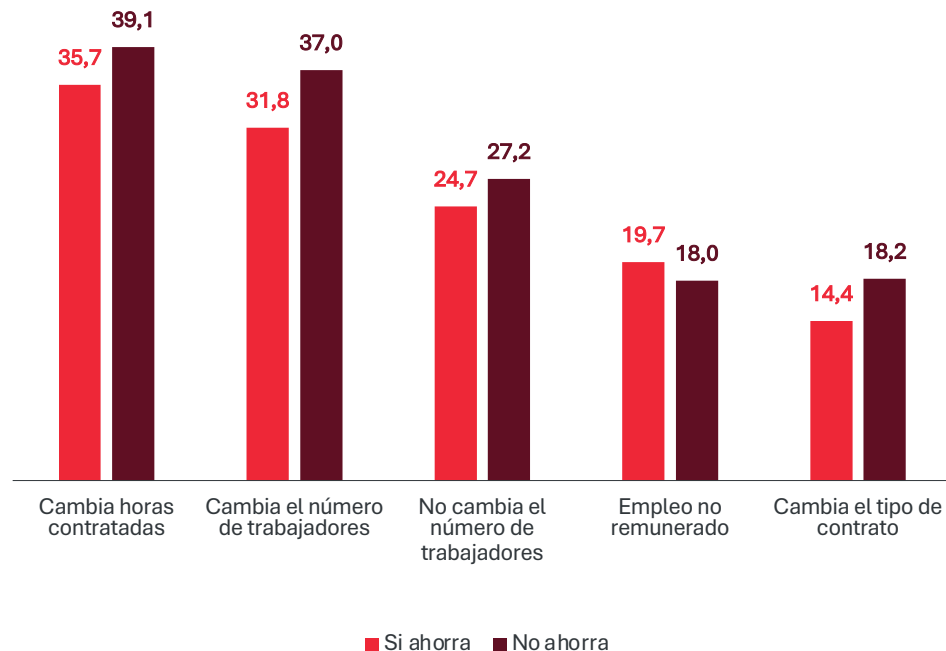
(%)



Fuente: elaboración ANIF con base en EMP
*Respuesta única.

En consecuencia,
las MiPymes que
NO ahorran
toman decisiones
de ajuste que
comprometen su
operación

AJUSTE EN LA FUERZA DE TRABAJO ANTE CAMBIOS EN LOS INGRESOS, DEPENDIENDO DE SI AHORRA O NO AHORRA (%)



Fuente: elaboración ANIF con base en EMP

Las decisiones financieras con frecuencia se toman bajo restricciones de tiempo, información y capacidad de análisis

¿COMO HIZO SU MÁS RECIENTE ELECCIÓN SOBRE UN PRODUCTO/SERVICIO FINANCIERO?

Comparó varias opciones



36,2%

Subsistencia



47,4%

Microempresa



49,9%

Pequeña



58,9%

Mediana

Agencia es la capacidad y la confianza para tomar decisiones financieras y actuar sobre ellas para alcanzar objetivos

La educación financiera es una tarea pendiente para las MiPymes.

El poco conocimiento dificulta el valor del ahorro.

SI PONE \$100 EN UNA CUENTA DE AHORROS A UNA TASA DE INTERÉS DEL 2% ANUAL ¿CUÁNTO HABRÍA EN LA CUENTA AL FINAL DEL PRIMER AÑO?

(% de respuestas correctas)



27%

Subsistencia



42%

Microempresa



30%

Pequeña



38%

Mediana



Hay otras formas de
medir salud y
bienestar financiero

Índice de Capacidades Financieras

(OCDE/INFE)

Se construye a partir de la suma de 17 preguntas indicadores. Posteriormente, esta puntuación se estandariza en una escala de 0 a 100.



Conocimientos financieros

Evalúa si comprenden conceptos básicos necesarios para la toma de decisiones

Comportamientos financieros

Miden lo que los empresarios hacen: llevar presupuesto, ahorrar, pagar deudas, etc.

Actitudes financieras

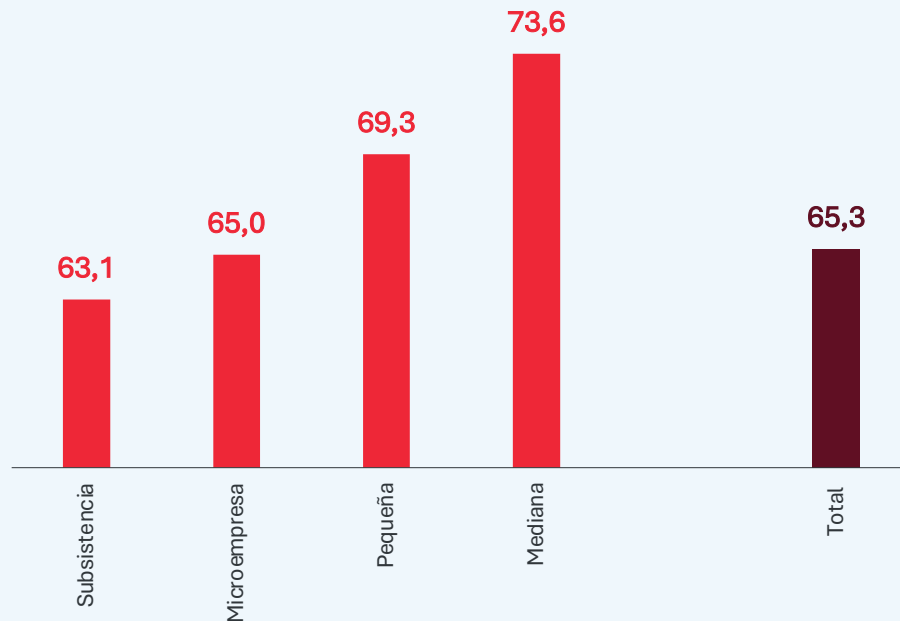
Miden la orientación hacia el futuro y la disposición a sacrificar beneficios inmediatos por beneficios futuros.

El ICF para las MiPymes alcanza un valor promedio de 65,3 puntos.

Eso sugiere un nivel **intermedio** de capacidades financieras.

ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS POR TAMAÑO DE EMPRESA 2025-2026

(puntos)

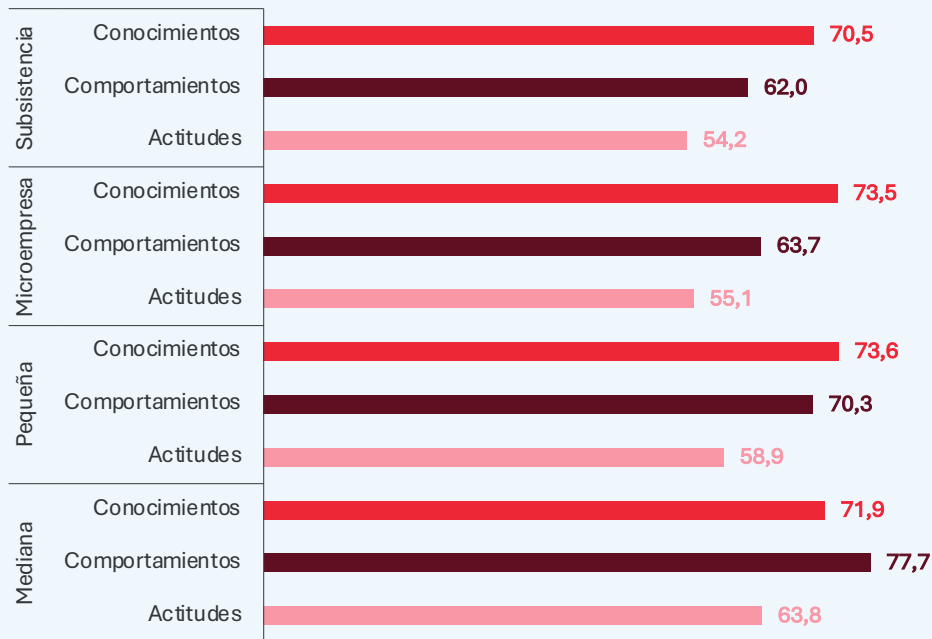


Fuente: elaboración ANIF con base en EMP 2025-2026.

En todos los segmentos, se registra el menor puntaje en la capacidad de agencia.

- ✓ Saben conceptos
- ✓ Hacen cosas, limitadas
- ✓ Desconfían del sistema

COMPONENTES DEL ÍNDICE DE CAPACIDADES FINANCIERAS POR TAMAÑO DE EMPRESA (%)



Fuente: cálculos ANIF con base en EMP.



¿Por qué no son financieramente saludables?

La MiPymes se enfrentan a una cadena de barreras



Volatilidad de ingresos

Sesgos conductuales

Falta de conocimientos financieros básicos

No llevan registros de la empresa

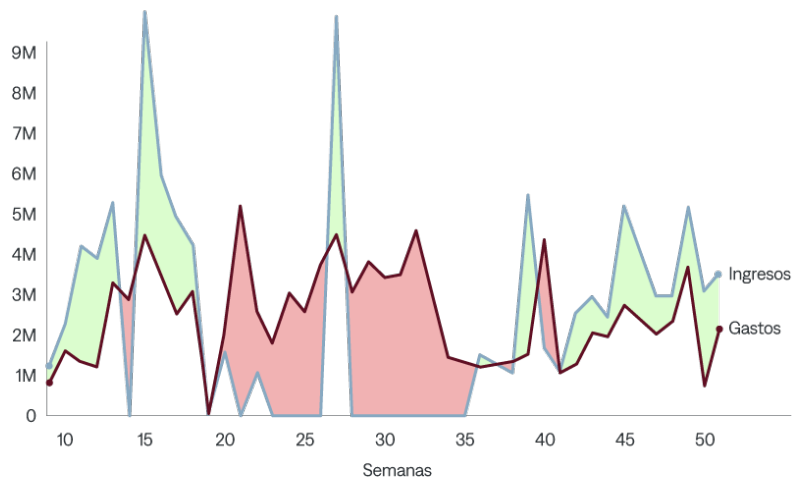
Informalidad

La volatilidad de ingresos hace que los empresarios se enfoquen en “apagar incendios”, lo que limita su capacidad para planear y crecer



Operan en contextos bajo incertidumbre que les limita integrarse en el sistema financiero, reaccionando al presente

FLUJO DE CAJA: ALTA VOLATILIDAD



Fuente: Small Firm Diaries

01

Puede comprometer la **capacidad** para cumplir con los pagos regulares de un préstamo.

02

Sus prioridades a menudo se centran en mantener **estabilidad** y cubrir gastos, evitando pérdidas antes de considerar inversiones o ahorro

03

En casos de requerir financiación para cubrir las necesidades de sus negocios, las **fuentes** resultan ser principalmente **informales**.

¿Qué se necesita para ayudar a los empresarios a navegar la volatilidad de ingresos?



Reconocer

Sus negocios y el contexto en que operan



Visibilizar

Tener información de este segmento fuera del sistema tradicional



Educar

Brindarles herramientas prácticas para que entiendan y gestionen mejor sus números



Acompañar

Los empresarios necesitan retroalimentación continua que los ayude a construir hábitos financieros



MI DIARIO FINANCIERO

CUANDO ORGANIZAS TUS NÚMEROS, MULTIPLICAS TUS OPORTUNIDADES



Pensamos en la salud
financiera de las MiPes



strive

MI DIARIO FINANCIERO

es un sistema de información que

Permite:

- 1 Construir el flujo de caja de las Micro y Pequeñas Empresas
- 2 Analizar la volatilidad de ingresos, sus tendencias y comportamientos

Y tiene un propósito en dos direcciones:



Busca **retroalimentar** a los empresarios para la **toma de decisiones** basadas en la información de su negocio



Hacerlos **visibles** ante las entidades financieras, para que entiendan la realidad de volatilidad diseñen **productos que funcionen**



¿Por qué Mi Diario Financiero es una herramienta de salud financiera?



Ve sus números en tiempo real, no en la cabeza. **CLARIDAD**



Sabe cuál es su margen de ganancia y cuáles las fugas de gastos. **CONTROL**



Entiende sus patrones de flujo de caja y está preparada cuando vienen meses de bajos ingresos. **Se PREPARA**



CONFÍA en sus números, no en su intuición, porque tiene evidencia de que es capaz de crecer.

MI DIARIO FINANCIERO EN CIFRAS

//1.212

Empresas han cargado registros en el sistema de información

//608

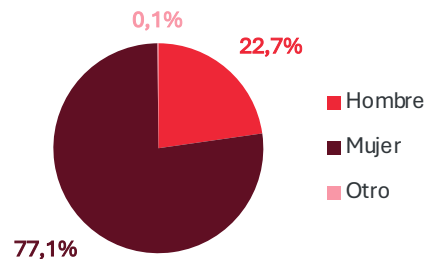
Empresas ya adquirieron el hábito de registrar y cargar información al menos una vez cada quince días

Tenemos presencia en **6 ciudades:**

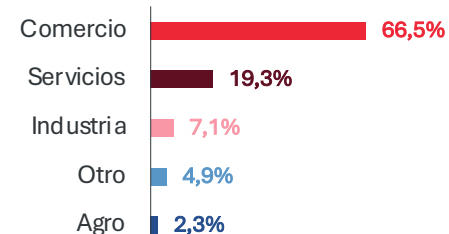
- Bogotá
- Cali
- Barranquilla
- Armenia
- Pasto
- Neiva



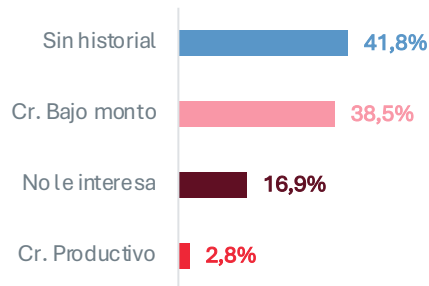
Género de propietarios



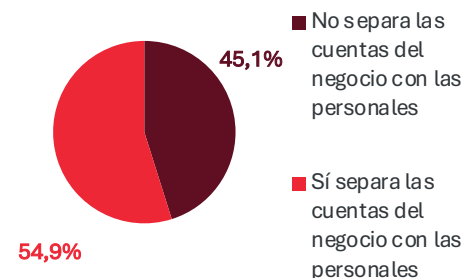
Sector económico



Historial crediticio



Separación de gastos



La volatilidad tiene impactos en la capacidad de endeudamiento y en la decisión de endeudarse

84%

Es el coeficiente de variación (CV) del flujo neto mensual (desviación estándar sobre media)

\$1M

Flujo de caja neto promedio mensual (denominador del CV)

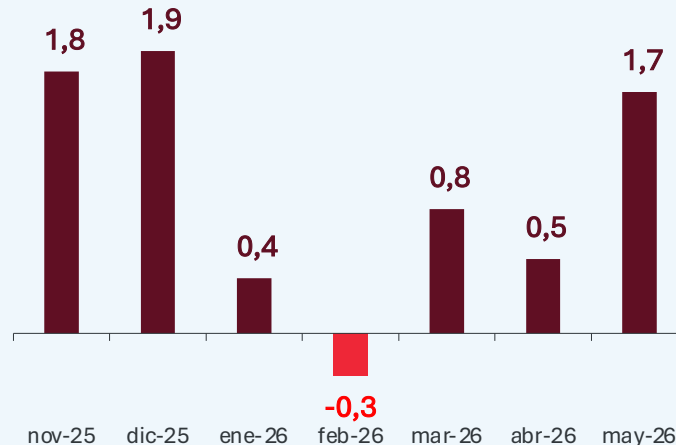
\$840K

Desviación estándar mensual (numerador del CV)

¿Qué implica esto para los productos financieros?

Una cuota fija de crédito de \$500.000 mensuales no sería fácil de pagar en enero, febrero y abril.

FLUJO NETO MENSUAL
(Millones de pesos)



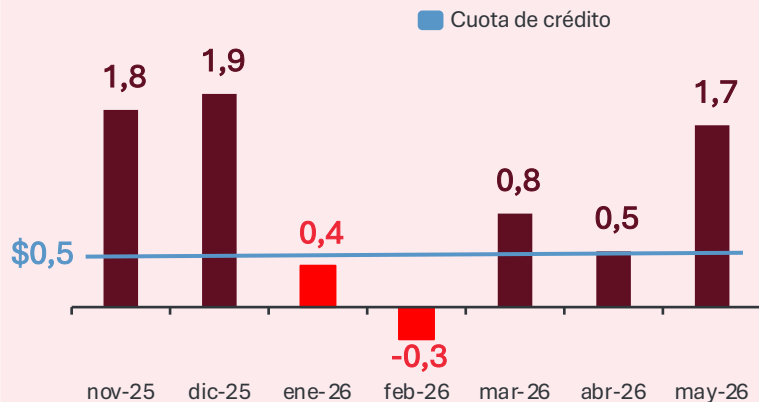
Fuente: Mi Diario Financiero

¿Cómo se vería este negocio con un crédito?

Un producto de crédito flexible que reconozca el ciclo económico de la empresa reduce el riesgo de incumplimiento

CRÉDITO CON CUOTA FIJA

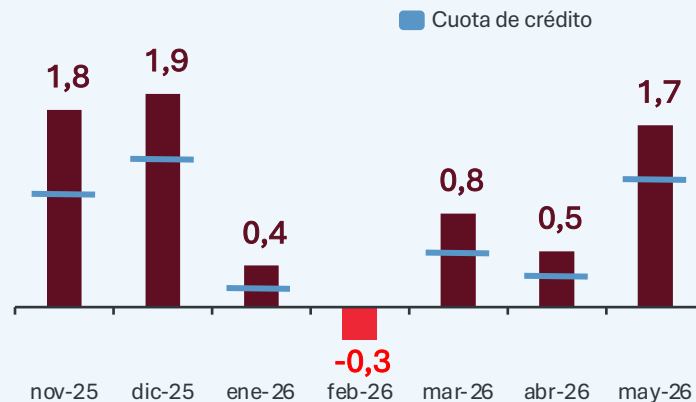
(Fujo neto, millones de pesos)



Fuente: Mi Diario Financiero

CRÉDITO CON CUOTA FLEXIBLE

(Fujo neto, millones de pesos)



Fuente: Mi Diario Financiero

Mi Diario Financiero es el puente entre las empresas y los proveedores de servicios financieros



Micro y
Pequeñas
Empresas

VEN

- ✓ Sus datos reales
- ✓ Sus patrones claros
- ✓ Pueden planificar
- ✓ Confían en sus números

MI DIARIO FINANCIERO

CONSTRUYE Y ANALIZA
LOS FLUJOS DE CAJA

- ✓ Entrega recomendaciones con base en información
- ✓ Facilita la inclusión y salud financiera



Proveedores
de servicios
financieros

ENTIENDEN

- ✓ Volatilidad es realidad, no incapacidad
- ✓ Pueden diseñar productos más relevantes
- ✓ El riesgo es predecible
- ✓ Pueden medir la salud financiera del cliente

La salud financiera es lo que permite que una empresa deje de reaccionar al presente y empiece a construir su futuro.

4 mensajes finales:

01

Inclusión financiera no es lo mismo que salud financiera

02

La volatilidad de ingresos es un cuello de botella real

03

No se puede gestionar lo que no se puede ver

04

La salud financiera permite pasar de sobrevivir a crecer





**CENTRO DE
PENSAMIENTO
ECONÓMICO**



**Síguenos en
redes sociales**

ANIF.COM.CO