

PROMOVIENDO EL AHORRO:
Mitos, verdades, y herramientas
desde la economía del
comportamiento

Congreso Latinoamericano de
Economía y Finanzas



Quito, 14 de Septiembre
2018

Ana Patricia Muñoz
Directora Ejecutiva
Grupo FARO





Misión

Somos un centro de investigación y acción que incide en la política pública y promueve prácticas para la transformación e innovación social

Visión

Buscamos ser un referente de innovación para el desarrollo humano y la cohesión social en Ecuador y América Latina

Mitos y realidades sobre las finanzas de familias de bajos ingresos

Mitos:

Las familias de bajos ingresos

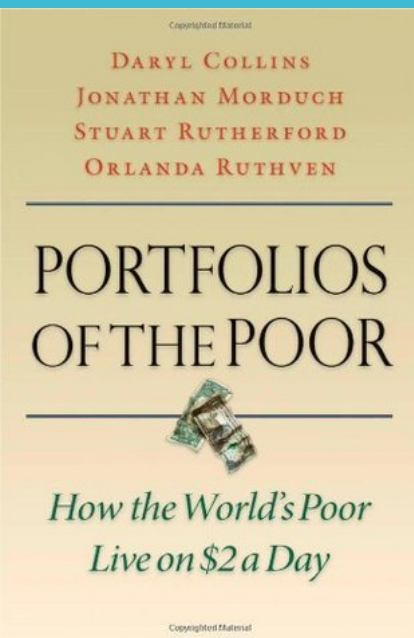
- No ahorran
- No usan herramientas financieras
- No valoran el ahorro
- Tienen acceso a herramientas financieras adecuadas

Soluciones deben enfocarse en

- Educación financiera
- Acceso a créditos
- Información sobre importancia de ahorro



Portafolios de las familias pobres



- Más de 2.5 billones de personas en el mundo viven con **menos de \$2 al día**. Cómo logran traer comida a su casa, pagar por emergencias médicas, tener un techo para sus familias? Investigación sobre los "Portafolios de los pobres" :
 - Las familias pobres tienen **vidas financieras sofisticadas** creando portafolios complejos con instrumentos formales e informales
 - **Ahorran, piden prestado, e invierten** para mantener cierta estabilidad en el consumo y enfrentar emergencias. Durante el año, las familias usan por lo menos **4 instrumentos** financieros diferentes
 - El manejo adecuado del dinero en las familias pobres es **clave para su sobrevivencia** (quizá tan importante como preocuparse por la salud y educación)

Retos financieros de las familias pobres

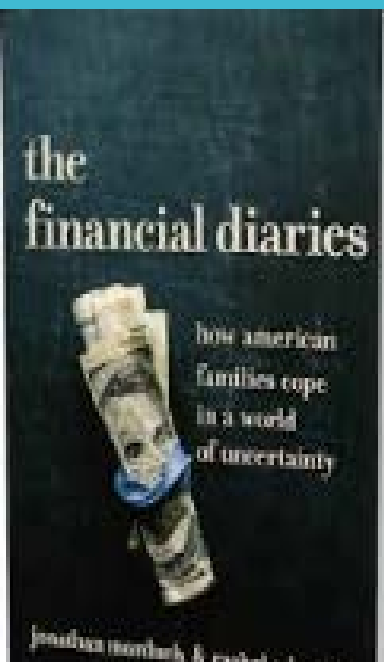
Bajos ingresos

Inestabilidad
e
irregularidad
de los
ingresos

Falta de
herramientas
adecuadas

Finanzas de las familias pobres

77% de los participantes indicó que prefería "estabilidad financiera" a "incremento en los ingresos"



Para lograr esta estabilidad es importante

- Proveer a las familias las herramientas que les permitan aprovechar de la mejor manera los picos de ingreso para enfrentar los shocks negativos
- Fortalecer mecanismos para generar "ahorro para emergencias"
- Adaptar sistemas de educación financiera que estuvieron **diseñados** para familias con ingresos **regulares**
- Políticas para promover inclusión financiera deben combinarse con políticas laborales que permitan ingresos estables

Herramientas desde la Economía del Comportamiento

“Los agentes económicos toman buenas decisiones pero no decisiones perfectamente racionales”

Benjamin and Laibson (2003)

Algunos principios de bajo costo para promover ahorro:

- Generar mecanismos de compromisos “suaves”
- Establecer metas (eg: usando elementos visuales)
- Ayudar a individuos a actuar en vez de simplemente proveer información



Mecanismos de compromiso

- Transferencias automáticas
- Deducciones automáticas de pagos mensuales
- Fechas límites para obtener beneficios
- Restricción de uso de fondos (mental accounting)

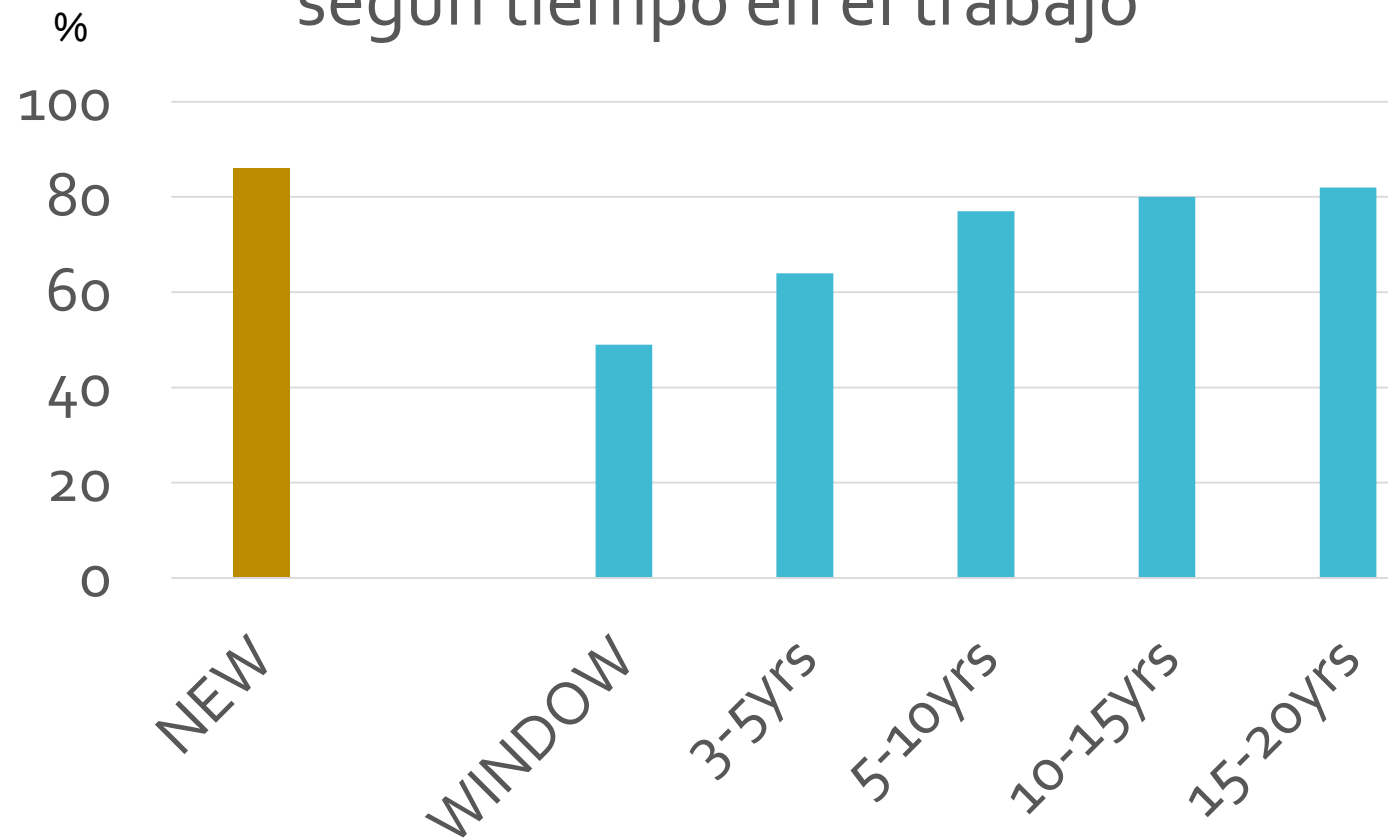


Mecanismos de compromiso

El status quo tiene gran poder en influir en las decisiones de agentes económicos

Ejemplos en países desarrollados: planes de ahorro, pensiones, débitos automáticos

Participación en programa 401K según tiempo en el trabajo



(Madrian and Shea, 2001).

Mecanismos de compromisos

Preferencia por el presente:
individuo presente negocia con
individuo futuro

ROSCAS (asociación de ahorro
y crédito rotativo):

“No puedes ahorrar solo”




Estudio de 70 ROSCAS en Kenya muestra que se usan como
mecanismos de compromiso

Mental Accounting: Estableciendo metas

Productos de ahorro que son diseñados para cumplir metas específicas (targeted savings program)

CARD Bank en Filipinas







SAVINGS PLAN  **CARD Bank, Inc.**
A Microfinance - Oriented Rural Bank

Pagbati mula sa CARD Bank!
Nais naming ibahagi sa inyo at sa iba pa'ng nais mag-impok sa inyong lugar ang isang Savings Plan na makakatulong na mas mapalaki ang inyong ipon sa mga susunod na buwan. Ang plano na ito ay naaayon upang agad na mapag-ipunan ang inyong mga mithiin sa buhay! Atin ng simulan!

SAVINGS PLAN PARA KAY: _____
Pangalan (Lagda sa ibabaw ng pangalan)

SAVINGS PLAN PARA SA:
 KAYANG-KAYA
 MAAGAP
 MATAPAT
 PLEGDE
 TAGUMPAY
 TIWALA

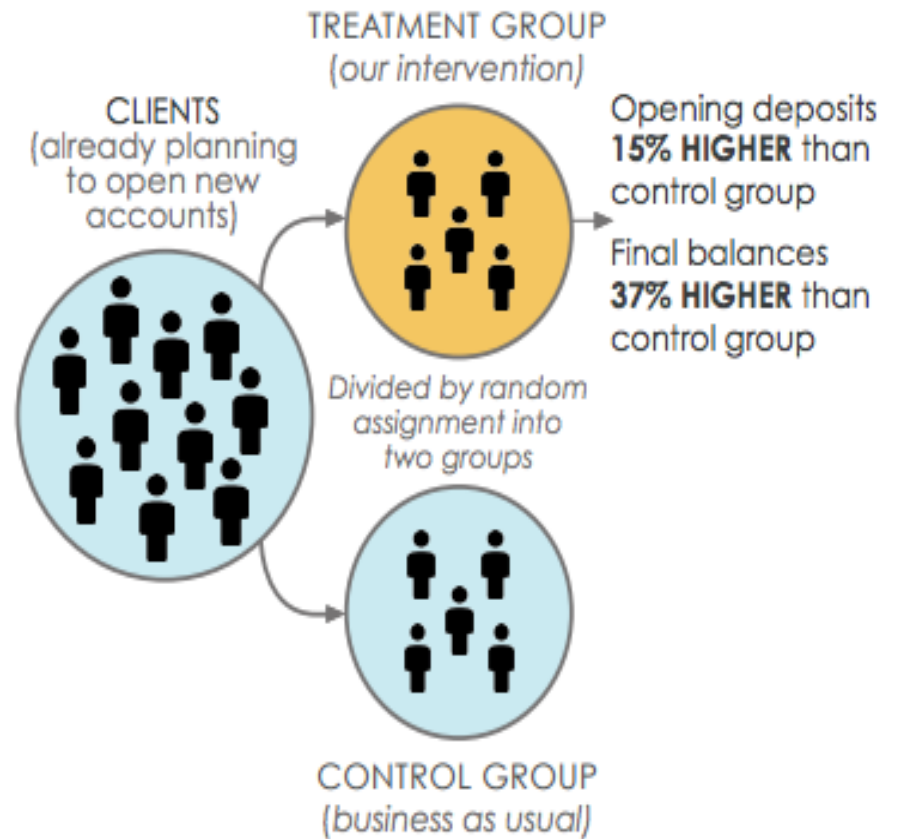
Maraming mga kadahilanan kung bakit nag-impok ang tao ng pera. Lagyan ng marka ang lahat ng dahilan kung bakit ka nag-impok. Maaari mo ring isulat kung mayroon ka pang ibang dahilan.

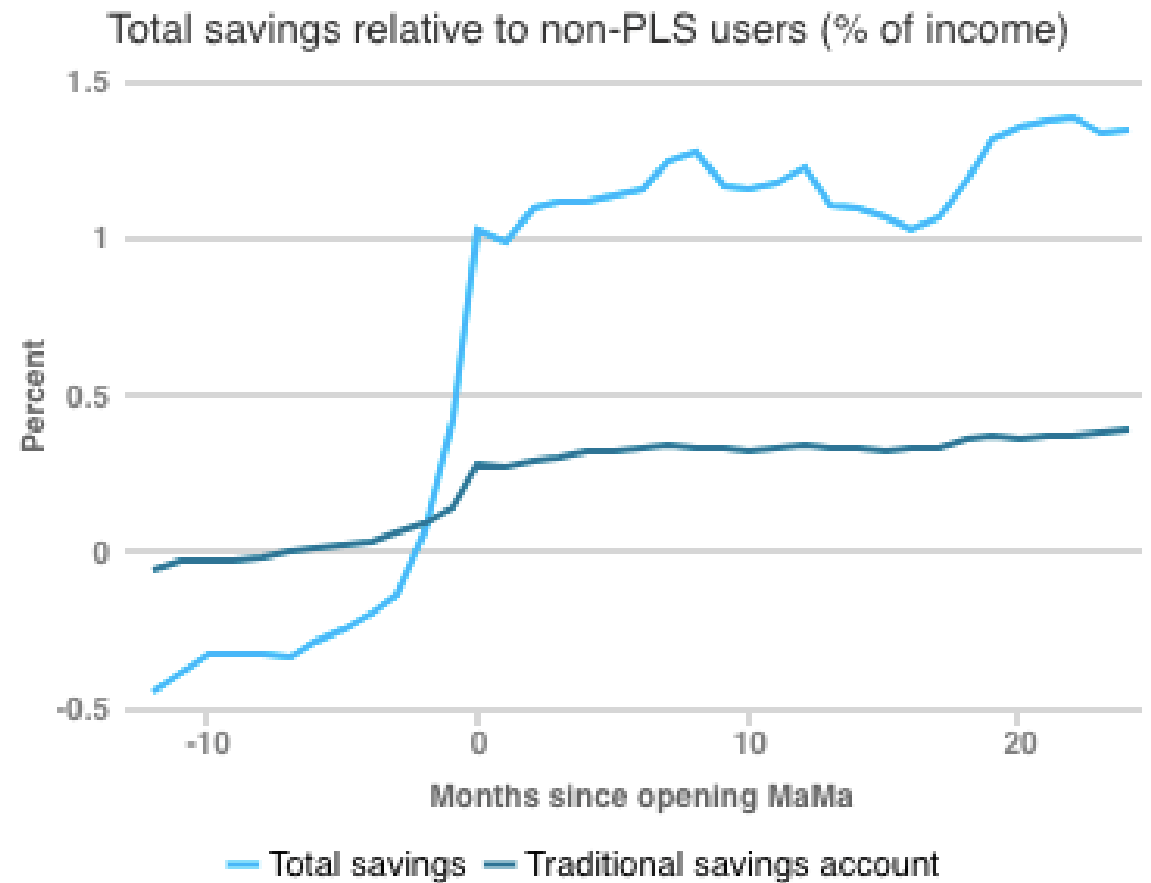
						<input type="checkbox"/>
Edukasyon	Pagamay-ari ng CARD Bank	Magkaroon ng sariling bahay	Makapagtayo ng Negosyo	Mga di inaasahang pangyayari	Mahalalagang Okasyon	At iba pang dahilan para mag-impok

- Magkano ang nais mong ipunin para sa mithing ito?
- Magkano ang karaniwang naiipon mo sa isang araw? /day
- Kung inyong nanaisin, kaya nyo ba'ng mag impok nang higit pa dito sa susunod na linggo? Yes No

Ngayon ay handa mo ng simulan ang iyong Savings Plan!

Gagamitin ko ang Savings Calendar na ibinigay ng **CARD Bank**. Isusulat ang halaga na aking iipunin sa bawat araw sa aking savings account.



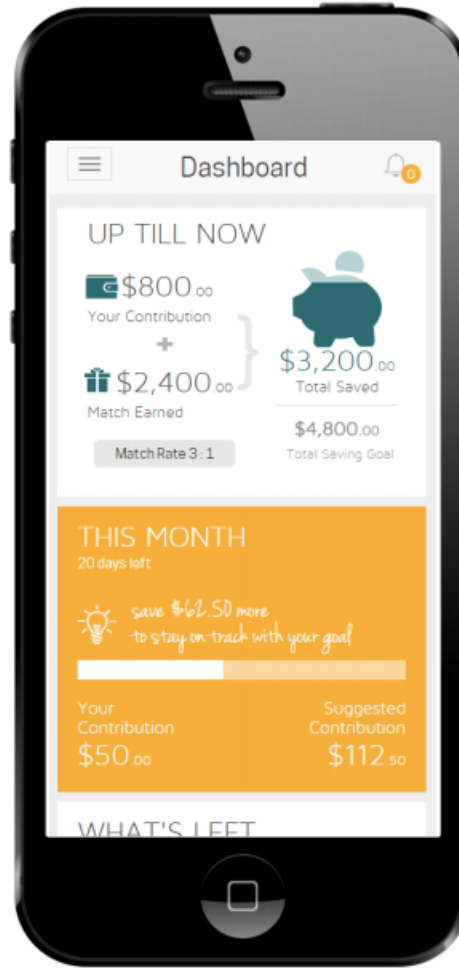


Prize-linked savings

Resultados de un experimento online mostró que los PLS incrementan el ahorro total y reducen el gasto en loterías especialmente en familias con los ingresos más bajos

Un APP para IDA (Cuentas Individuales de Desarrollo)

IDA App Features



- Visualize savings with match
- Set and stay on track of program-specific savings goals
- Check IDA account balance in real time (custodial)
- Custom messaging based on real-time program activity



Gamification SavingsQuest

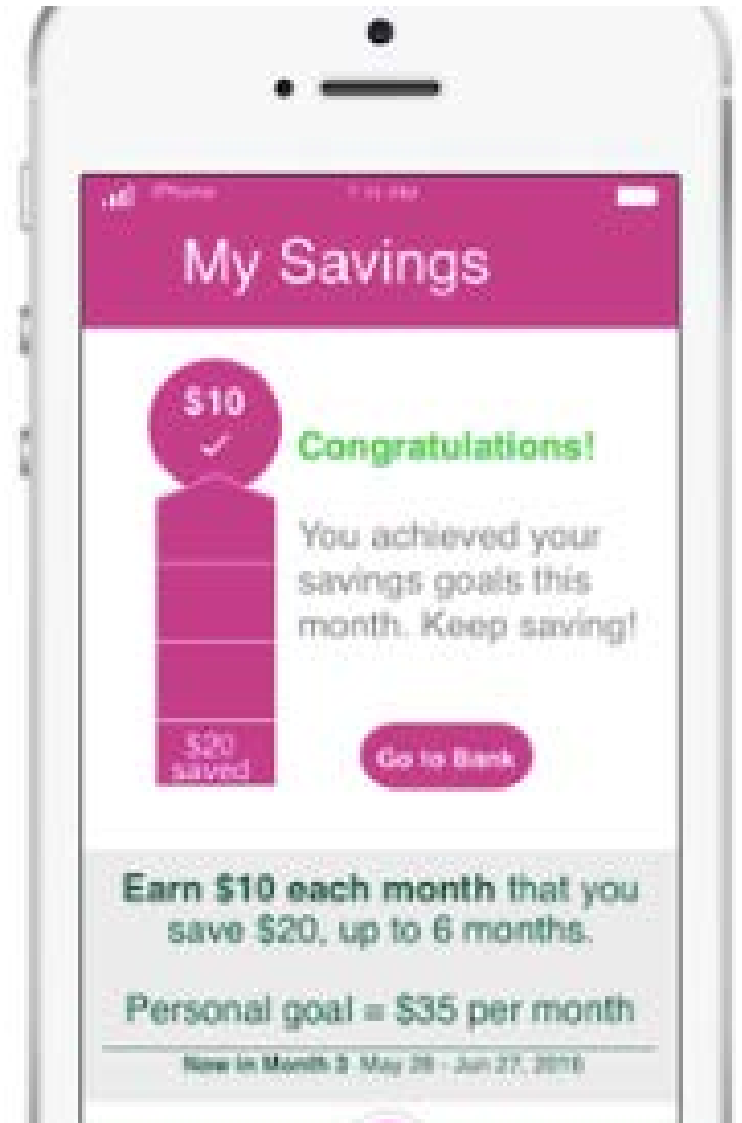


Incentivos para actuar en vez de simplemente proveer información

Programa SaverLife

- Incentivos en efectivo
- Asesoramiento financiero digital
- Premios

Resultados después de 6 meses: 88% ahorran regularmente comparado a 54% antes de programa.



Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones y Recomendaciones

Para lograr esta estabilidad es importante

- Proveer a las familias las herramientas que les permitan aprovechar de la mejor manera los picos de ingreso para enfrentar los shocks negativos
- Fortalecer mecanismos para generar “**ahorro para emergencias**”
- Adaptar sistemas de educación financiera que estuvieron diseñados para familias con ingresos regulares
- Políticas para promover inclusión financiera deben combinarse con políticas laborales que permitan ingresos estables

Conclusiones y Recomendaciones

- Desde la **Economía del Comportamiento** se pueden generar instrumentos que consideren mecanismos de compromiso, generen recordatorios, den opciones claras, sean adaptados a cada consumidor
- No descuidar **problemas estructurales**: inestabilidad de ingreso, falta de empleo adecuado, falta de acceso a servicios financieros adecuados, falta de protección al consumidor

Recursos

- Center for Advanced Hindsight – www.advanced-hindsight.com
- Ideas42 – www.Ideas42.org
- Innovations for Poverty Action – www.poverty-action.org
- Behavioural Design Lab – www.behaviouraldesignlab.org
- EARN <https://www.earn.org/saverlife>

CONTACTO

Ana Patricia Muñoz

apmunoz@grupofaro.org



Antonio de Ulloa N 32-124
y Av. Atahualpa



(593 2) 510 80 11
(593 2) 513 3065



www.grupofaro.org



info@grupofaro.org



Grupo FARO



@grupofaro