

en breve



Número 57 / marzo de 2016

EXPERIENCIAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA DEL PROYECTO CAPITAL EN AMÉRICA LATINA

PROYECTO CAPITAL¹

INTRODUCCIÓN

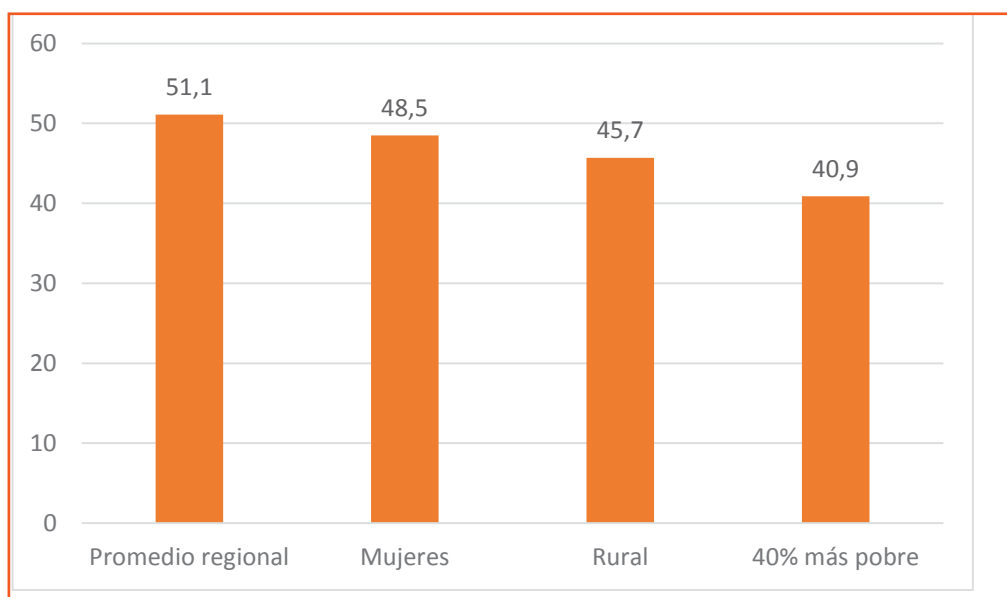
En América Latina, la población que cuenta con acceso a los servicios financieros es aún muy reducida, principalmente debido a la falta de conocimiento e información acerca de estos servicios o a su disponibilidad en el entorno. De manera específica, los grupos poblacionales que se encuentran en una situación de mayor exclusión financiera son las mujeres, los pobla-

dores rurales y las personas de bajos niveles de ingreso. Los resultados del Findex 2014 (Banco Mundial) en América Latina y el Caribe (ALC) muestran que existen brechas significativas entre estos subgrupos y el promedio regional en términos de tenencia de una cuenta en el sistema financiero formal (SFF) (véase gráfico 1). Por otro lado, se observan brechas aún mayores cuando se compara a América Latina con el grupo de altos ingresos a nivel mundial-OCDE, en dos aspectos importantes: 1) personas que ahorran en una institución financiera formal (IFF) y 2) personas que tienen una cuenta en el SFF (véase gráfico 2).

1. Resumen elaborado por Alejandra Montoya, asistente de Proyecto Capital, Instituto de Estudios Peruanos (IEP), en base al Documento de trabajo elaborado por Marulanda Consultores.

Gráfico 1

Porcentaje de la población en ALC con una cuenta en el SFF

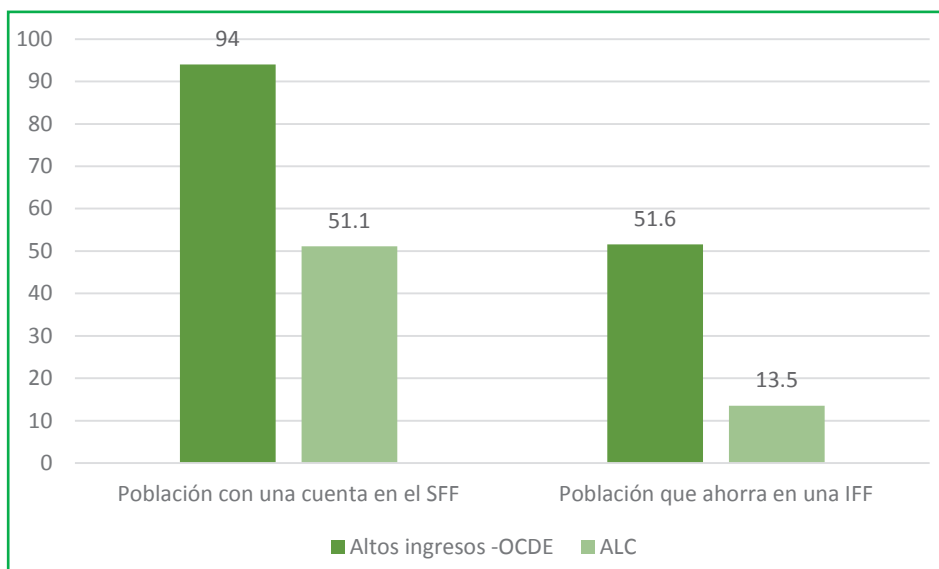


Fuente, Findex 2014

Elaboración propia

Gráfico 2

Porcentaje de la población que es parte del SFF





En este contexto, el Proyecto Capital surge como una propuesta que apoya procesos de implementación de políticas públicas que vinculan la protección social y la inclusión financiera en América Latina y el Caribe². El interés de esta iniciativa es que la inclusión financiera se convierta en una herramienta de erradicación de la pobreza. De manera específica, que contribuya a romper el ciclo de transmisión de la pobreza a través de la construcción de activos y la reducción de la vulnerabilidad de la población objetivo frente a choques externos por medio del uso correcto de productos financieros y del mejor manejo de los recursos disponibles. En ese sentido, una labor fundamental de Proyecto Capital es desarrollar e implementar una amplia variedad de estrategias de educación financiera que promuevan la inclusión financiera dentro de las políticas de protección social en América Latina. Los programas de educación financiera que Proyecto Capital ha llevado a cabo focalizan sus intervenciones en poblaciones en condición de pobreza extrema; en particular en mujeres usuarias de programas sociales de transferencias monetarias condicionadas (TMC). Los programas toman en cuenta, además, las condiciones de vida de la población objetivo y las necesidades específicas de cada país. El vínculo con las TMC ha sido fundamental para insertar el sistema financiero en la vida cotidiana de los usuarios.

2 Ver la página web de Proyecto Capital: ver <http://goo.gl/yjwrLo>.

3 El Proyecto Capital comenzó a operar en 2009 (ver <http://proyectocapital.org/es/>).

A lo largo de más de siete años,³ Proyecto Capital ha desarrollado 17 programas de educación financiera en diez países de América Latina,⁴ cada uno de ellos articulados a programas de protección social. La implementación de estos programas ha sido posible gracias a la formación de alianzas con los gobiernos para integrar la participación de las autoridades políticas y de los funcionarios de las instituciones financieras. Las experiencias exitosas han llevado a que varios gobiernos incorporen componentes de educación financiera en sus programas sociales. También, el éxito de las experiencias ha permitido aprovechar aprendizajes valiosos, que demuestran la importancia de promover la inclusión financiera por medio del trabajo directo con la población en situación de exclusión y, al mismo tiempo, con las personas que se encargan de ofrecer los servicios financieros. Ambas intervenciones, con la población y con las instituciones financieras, están orientadas a acercar el sistema financiero a la población así como a impulsar el uso de productos financieros para reducir la vulnerabilidad de la población objetivo, promoviendo su desarrollo y bienestar.

Este *enbreve* busca hacer un recuento de las diversas experiencias de educación financiera de Proyecto Capital con el objetivo de destacar los principales logros y recoger los aprendizajes centrales conseguidos a lo largo de más de siete años de trabajo en la promoción de la inclusión financiera entre poblaciones vulnerables. Asimismo, el documento plantea nuevos

4 Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Paraguay, Perú y República Dominicana.

retos y algunas líneas a seguir para desarrollar e implementar políticas públicas que permitan continuar y mejorar el proceso de hacer transversal la inclusión financiera en las políticas de protección social orientadas a las poblaciones más vulnerables de América Latina.

PROYECTO CAPITAL: FOMENTANDO LA EDUCACIÓN FINANCIERA PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA

El Proyecto Capital articula sus intervenciones alrededor de dos objetivos generales:

- 1) Promover la inclusión financiera de la población vulnerable (la mayoría de usuarios de programas de TMC).
- 2) Desarrollar capacidades financieras entre la población objetivo, fomentando el acceso y uso de productos financieros.

Cabe notar que el énfasis que las intervenciones de Proyecto Capital ponen sobre cada uno de estos objetivos toma en cuenta diferentes elementos, como la situación particular del país, el ambiente regulatorio y la disponibilidad y oportunidad de acceso a productos financieros formales.

¿Qué necesitamos para alcanzar estos objetivos?

- **Transformar el comportamiento financiero.** Fomentar el ahorro formal a través de la apertura de cuentas de ahorro e incentivar el incremento de los saldos en estas cuentas.
- **Apoyar la mejora de la situación socio-económica de los usuarios de los programas sociales.** Buscar, a través de las lecciones aprendidas en los programas

de educación financiera, que la población objetivo desarrolle una estrategia de “egreso”⁵ de los programas de protección social.

- **Desarrollar soluciones costo-eficientes** promoviendo la implementación de programas que utilizan medios masivos de comunicación y/o promoviendo el uso de nuevas tecnologías y aparatos electrónicos como tabletas.
- **Mejorar el entorno regulatorio de algunos países.** Permitir el uso de cuentas de ahorro de trámite simplificado, por ejemplo.
- **Que los programas sociales que ya existen incorporen un componente de educación financiera.** Ello permitiría que los programas sociales aprovechen los contenidos y las metodologías adecuadas para la población objetivo.
- **Promover la oferta de servicios financieros** para que la población capacitada por los programas de educación financiera encuentre en el mercado productos financieros adecuados a sus necesidades.
- **Alineación institucional.** Alinear el mensaje de inclusión financiera entre las diferentes entidades, principalmente entre los gobiernos y las entidades financieras, articulando sus funciones para lograr una labor conjunta y eficaz.

5 La estrategia de “egreso” de los usuarios de programas sociales que reciben TMC es aún materia de discusión en varios países pues no existe un consenso acerca de cuál y cómo debe ser dicha estrategia para que su impacto sea sostenible.



■ **Promover la participación de las mujeres como principales usuarias.** Las mujeres rurales en situación de pobreza constituyen típicamente el grueso de los usuarios de programas de TMC. Proyecto Capital ha buscado articular sus intervenciones de promoción de la educación e inclusión financiera principalmente alrededor de ellas.

Siguiendo los objetivos señalados antes, Proyecto Capital ha implementado 17 intervenciones de educación financiera en Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Paraguay, Perú y República Dominicana (Véase Tabla I). Estas iniciativas se han desarrollado, primero, a partir de experiencias piloto que generaron aprendizajes de gran utilidad para implementar, luego, iniciativas de educación financiera a mayor escala.

Tabla I:
Experiencias de educación financiera de Proyecto Capital por país

PAÍS	PROGRAMA	OBJETIVOS GENERALES	MODALIDAD
Bolivia	Programa Inclusión Financiera Bono Juana Azurduy	Motivar a las usuarias a abrir una cuenta de ahorros en Banco Unión y crear conciencia sobre la importancia del ahorro.	- Charlas motivacionales - Vídeos de apoyo
	Ahorra Conmigo Radio San Gabriel	Generar buenos hábitos financieros entre la población y fomentar la participación de distintas entidades financieras en el programa.	- Radio, publicidad no tradicional
Brasil	LISTA	Desarrollar una solución tecnológica escalable y costo-eficiente para construir capacidades entre los usuarios.	- Virtual, uso de tabletas
Chile	Programa de Educación Financiera – FOSIS	Educar a las familias y/o microempresarios para mejorar sus capacidades de administración de sus recursos.	- Talleres presenciales
Colombia	Programa de Promoción de la Cultura del Ahorro (PPCA)	Facilitar el acceso a servicios financieros como herramienta para salir de las trampas de pobreza que enfrentan día a día.	- Talleres presenciales
	Colombia LISTA	Diseñar y desarrollar soluciones de educación financiera utilizando tecnologías de información y comunicación de forma masiva.	- Virtual: uso de tabletas - Apoyo de celulares
	Cada Peso Cuenta	Promover el acceso a servicios financieros formales y una cultura de aseguramiento.	- Medios masivos: radio y televisión - Presencial: obras de teatro, Cine al Parque
Ecuador	Ahorrando para el Buen Vivir	Promover la inclusión financiera de la población receptora del Bono de Desarrollo Humano a través del acceso a servicios financieros, especialmente del ahorro.	- Presencial: charlas y obras de teatro - Medios masivos: programas de radio (radionovelas)
El Salvador	Mujeres Ahorradoras	Complementar Programa de TMC Comunidades Solidarias Rurales con educación financiera.	- Talleres presenciales
Guatemala	Cinco Pláticas para una Vida Mejor	Incrementar la inclusión financiera de la población más pobre por medio del apoyo a las usuarias del programa Mi Bono Seguro.	- Talleres presenciales
Paraguay	Kakuaa- Tekoporã	Promover el acceso al sistema financiero de la población excluida como herramienta para que administren mejor sus recursos y enfrenten riesgos con más éxito.	- Talleres presenciales - Charlas informativas - Materiales impresos - Obras de teatro - Radio: clips de audio

continúa

continuación

PAÍS	PROGRAMA	OBJETIVOS GENERALES	MODALIDAD
Perú	Cultura de Ahorro con Familias de JUNTOS	Ayudar a las familias usuarias del programa JUNTOS a maximizar los ingresos que reciben mediante transferencias monetarias condicionadas a través de la inserción en el sistema financiero formal.	- Talleres presenciales
	Haku Wiñay	Desarrollar capacidades productivas y de negocios en hogares rurales de extrema pobreza.	- Talleres presenciales
	Plataformas Tecnológicas Complementarias para la Inclusión Financiera	Proveer a las usuarias del Programa JUNTOS de una red de atención que se apoye en el uso de la tecnología de POS en negocios locales.	- Talleres presenciales
	Agentes Multired JUNTOS	Evaluar la efectividad de la introducción de agentes responsables para facilitar la entrega de la TMC del Programa JUNTOS.	- Talleres presenciales
	Innovations For Scaling Up Financial Education – ISFE	Contribuir al desarrollo de capacidades financieras entre la población adulta de bajos ingresos en zonas cubiertas por programas de TMC en Perú y Colombia seleccionadas intencionalmente.	- Talleres presenciales - Medios masivos: programas de radio, mensajes de texto, materiales impresos
República Dominicana	Formación de grupos de ahorro	Incrementar la calidad de vida de las personas y mejorar el acceso y uso de los servicios financieros, por medio de la formación de grupos de ahorro y crédito.	- Práctica del ahorro y préstamos en las reuniones de los grupos de ahorro.

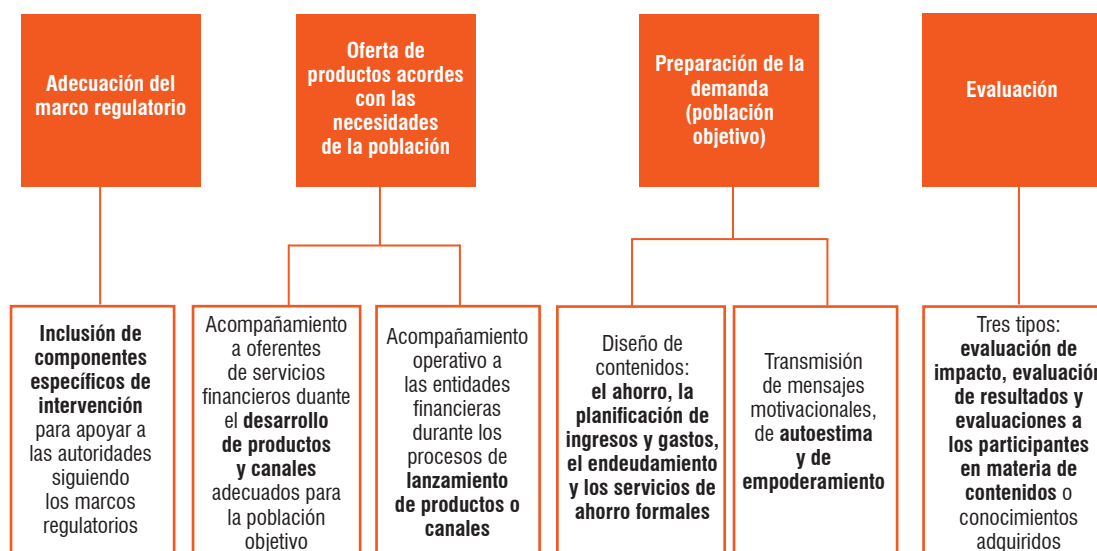
Fuente: Proyecto Capital

COMPONENTES DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE PROYECTO CAPITAL

Con el objetivo de lograr una mayor inclusión financiera vinculada a programas sociales, Proyecto Capital ha desarrollado sus programas de educación financiera teniendo en cuenta cuatro elementos básicos: **1) adecuación del**

marco regulatorio, 2) disponibilidad de una oferta de productos acorde con las necesidades de la población, 3) preparación de la población objetivo (o “demanda” de servicios financieros) para que utilice productos financieros y tome decisiones financieras informadas y 4) evaluación (véase cuadro 1).

Cuadro 1:
Componentes de los programas del Proyecto Capital



Fuente: Proyecto Capital



MODALIDADES

Los programas de educación financiera de Proyecto Capital utilizan al menos una de las si-

guientes tres modalidades, según su contexto y necesidades: **presencial, difusión a través de medios masivos y virtual** (Véase Cuadro 2).

Cuadro 2:
Modalidades utilizadas por los programas de educación financiera



Fuente: Proyecto Capital

LOGROS Y LECCIONES APRENDIDAS

Luego de siete años de implementación, Proyecto Capital, **ha capacitado a 155.709 personas** a través de iniciativas de educación financiera y **se han abierto 67.300 cuentas de ahorro**. Cabe resaltar que la modalidad más usada por las iniciativas es la **presencial, que ha llegado a 153.709 personas; seguida por la virtual por medio de tabletas, que ha llegado a 946 personas**.⁶

Siete de los 17 programas que Proyecto Capital ha implementado en América Latina han sido evaluados con **evaluaciones de impacto experimentales**. Cuatro de ellas muestran resultados satisfactorios en términos de transformación del ahorro informal en ahorro formal, conocimientos adquiridos y propensión al

ahorro.⁷ Algunos ejemplos de estas experiencias son el Programa de Promoción de la Cultura del Ahorro (PPCA) en Colombia, LISTA en Brasil, Cultura de Ahorro con Familias de JUNTOS en Perú y Ahorrando para el Buen Vivir en Ecuador.

En algunos programas, la evaluación se aplicó por medio de **encuestas** como en el caso de El Salvador y Perú. En estos casos, se obtuvieron resultados positivos en términos de apren-

⁶ Cifras extraídas de la *Caja de herramientas del Proyecto Capital en América Latina* (2015). Recomendamos la revisión de este documento en <http://proyectocapital.org/es/>

⁷ Los programas que incluyeron evaluación de impacto fueron el Programa de Promoción de la Cultura del Ahorro (PPCA) en Colombia, LISTA en Brasil, Cultura de Ahorro con Familias de JUNTOS en Perú y Ahorrando para el Buen Vivir en Ecuador, Programa de Educación financiera-FOSIS en Chile, Colombia LISTA en Colombia y Agentes Multired JUNTOS en Perú. Sólo los cuatro primeros tuvieron resultados positivos pues el Programa de Educación Financiera-FOSIS no tuvo resultados significativos, la evaluación de Colombia LISTA aún estaba en proceso de elaboración y Agentes Multired JUNTOS aún no tiene resultados.

dizaje, uso del sistema financiero y confianza en el mismo. De manera específica, **en el programa Mujeres Ahorradoras de El Salvador, el porcentaje de ahorristas pasó de 36,9% a 79,8% y al finalizar el proyecto, 40% de las participantes ahorra en el sistema financiero.** En el programa **Haku Wiñay** de Perú, se encontró, a partir de un análisis cualitativo que utilizó **grupos focales**, que las usuarias tenían mayores conocimientos financieros y que su nivel de confianza en el sistema financiero había aumentado. También en Perú, en el **programa Cultura de Ahorro con Familias de JUNTOS**, se observó que el número de personas que ahorra en una institución financiera formal incrementó de 3% a 20%,⁸ bastante por encima del promedio nacional que en ese momento era 9% (Findex 2011).

Otro logro importante es que cuatro de los programas de educación financiera se encuentran en la fase de expansión. Tal es el caso del Programa de Educación Financiera - FOSIS en Chile, Ahorrando para el Buen Vivir en Ecuador, Haku Wiñay en Perú y Grupos de Ahorro en República Dominicana.

Lecciones aprendidas

Con relación a los actores participantes de las iniciativas de educación financiera:

- **La coordinación y articulación entre los diferentes actores es indispensable.** Es fundamental contar con el com-

promiso institucional de los diferentes actores desde el inicio del programa y establecer con claridad las responsabilidades y el alcance de la participación de cada uno de los aliados para evitar contratiempos durante la implementación.

- **Apoyar a los gobiernos durante la conducción de los programas de educación financiera públicos y privados, sobre la base de las alianzas formadas por Proyecto Capital.** Esto contribuirá a construir políticas que permitan resolver falencias en todos los niveles de la población.
- **Trabajar en conjunto con los programas de TMC para aprovechar su infraestructura y alcance.** Los programas de educación financiera del Proyecto Capital se han enfocado en trabajar con los programas de TMC para promover una mejor administración de los recursos que permita a la vez lograr una mayor inclusión financiera y contribuir a que los usuarios superen la pobreza.
- **Se puede presentar las TMC a los usuarios como una oportunidad de ahorro.** Continuar trabajando con programas sociales que utilizan TMC para evitar mensajes contradictorios y que se promocionen las transferencias únicamente como un complemento a los ingresos de las familias que les ayuda a no caer en condiciones de mayor pobreza y vulnerabilidad.

Con relación al diseño e implementación de programas de educación financiera

- **Diseñar las herramientas, realizar trabajo de campo previo con la pobla-**

8 Cifra extraída de la infografía de Proyecto Capital “Camino a la inclusión financiera” (2014). Véase: <http://goo.gl/WpLUIk>



ción objetivo es importante. Estudios previos con la población objetivo pueden incluir grupos focales, entrevistas semi-estructuradas y/o estudios de mercado.

- **Adaptar los contenidos y materiales a las características socioeconómicas de la población objetivo.** Durante la etapa de diseño de contenidos y modelos de intervención se debe tener en cuenta los niveles de educación y analfabetismo (tiende a ser especialmente alto en las zonas rurales), así como la diversidad de lenguas y costumbres culturales de la región.
- **Las tres modalidades de educación que el Proyecto Capital utiliza en sus programas de educación financiera funcionan mejor si se complementan entre ellas.** Una estrategia que explote el potencial de la educación presencial, apoyada en instrumentos tecnológicos que la agilicen y complementada con acciones masivas que lleguen efectivamente a la población objetivo contribuye a potenciar los resultados de los programas.
- **La promoción de una oferta adecuada de servicios financieros asegura un mayor ahorro efectivo.** Ofrecer una cuenta de ahorros y brindar educación financiera, no es suficiente: conocer las características de la cuenta y la información brindada por los funcionarios de las instituciones financieras son de vital importancia para asegurar un ahorro efectivo.
- **Es mejor utilizar un lenguaje claro y adecuado para la población objetivo.** Este principio debe aplicarse tanto en los talleres como en las otras modalidades de

la educación financiera. Además, el aprendizaje teórico-práctico es fundamental para reducir la desconfianza del uso de servicios financieros y afianzar mejor los conceptos aprendidos.

- **Asegurar una atención adecuada de los usuarios por parte de los operadores es esencial para generar mayor confianza entre los usuarios hacia el sistema financiero.** Para muchos usuarios es la primera interacción con una entidad financiera por lo que una experiencia negativa puede tener efectos perversos.

Con relación a los componentes de evaluación de los resultados de las iniciativas de educación financiera

- **Los programas que aún no lo han hecho deben realizar evaluaciones de impacto.** Por un lado, las evaluaciones de impacto permiten determinar qué estrategias de educación son más efectivas para lograr objetivos. Por el otro, permiten conocer si es que las herramientas empleadas han logrado elevar los niveles de uso de servicios financieros formales, a través del cambio en las prácticas financieras de la población que participa en los programas de educación financiera.
- **Es importante divulgar los resultados y los impactos.** Tener información concreta sobre los programas facilita demostrar sus resultados y permite su continuidad.
- **El trabajo relacionado con los cambios de comportamiento en la población objetivo con respecto al uso de**

los productos y servicios financieros es aún limitado. Para potenciar los cambios que puedan resultar de los programas de educación financiera, es necesario prestar

especial atención a aspectos de tipo actitudinal vinculados al tema financiero y a aspectos relacionados con la percepción de autoeficacia de las usuarias.



Esta publicación es posible gracias al apoyo de la Fundación Ford y el Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo de Canadá – IDRC



El contenido del presente documento puede ser utilizado siempre y cuando se cite la fuente.