



***IEP** Instituto de Estudios Peruanos*

**PROPUESTA DE EVALUACIÓN DEL PROYECTO
“AHORRO PARA TODOS”**

**INSTITUTO DE ESTUDIOS PERUANOS
EN EL MARCO DEL PROYECTO CAPITAL**

LIMA, 13 DE DICIEMBRE DEL 2013

SIGLAS

BN	: Banco de la Nación
FC	: Financiera Confianza
FOMIN	: Fondo Multilateral de Inversiones
IDRC	: International Development Research Centre
IEP	: Instituto de Estudios Peruanos
JUNTOS	: Programa Nacional de Apoyo a los Más Pobres
MIDIS	: Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social
PK	: Proyecto Capital
TMC	: Transferencias Monetarias Condicionadas

INDICE

I.	Contexto.....	5
II.	La propuesta: Evaluación del Proyecto “Ahorro para Todos”	6
1.	Objetivos	6
2.	Descripción de la Propuesta de Financiera Confianza	6
3.	Evaluación del proyecto	10
4.	Actores involucrados.....	17
5.	Experiencia previa del IEP	18
6.	Cronograma.....	20
7.	Presupuesto	21
8.	Anexos	22

Executive Summary

The “Ahorro para Todos” (Savings for Everyone) Project aims to supply a commitment savings product and face-to-face financial education to the poorest rural population of Apurimac in the South of Peru. The evaluation of the Project, carried by the Instituto de Estudios Peruanos, aims to develop a randomized control trial to assess the impact of the “Ahorro para Todos” intervention. The evaluation includes a baseline survey and a follow-up survey for 880 households in the poorest districts of Apurimac which data will be gathered on January 2013 and January 2014. The sample size will allow having a minimum detectable effect of 39%, with a power of 80% and a significance of 95%. The evaluation team will also follow-up the implementation activities of the project so the treatment could be as standardized as possible. Finally, the baseline survey and main costs of the evaluation will be financed by IDRC, while the follow-up survey is yet to be financed.

I. Contexto¹

El Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (MIDIS), define la inclusión social como el *logro de una situación en la que todas las personas, en todo el territorio nacional, ejercen sus derechos, acceden a servicios públicos de calidad, y están en capacidad de aprovechar las oportunidades que brinda el crecimiento económico. Estas oportunidades son: el desarrollo de capacidades, el acceso a infraestructura y servicios públicos, la autonomía en la generación de ingresos y la inclusión financiera^{2,3}*. A pesar de que la inclusión financiera es considerada como un punto clave en el logro de la inclusión social, aún su presencia en las políticas públicas es escasa.

Experiencias pasadas orientadas a promover la inclusión financiera, como el Proyecto de Desarrollo Corredor Puno Cusco⁴ y el Proyecto Sierra Sur, dirigidos principalmente a mujeres rurales en extrema pobreza, demuestran que este público objetivo sí tiene la capacidad de ahorrar en el sistema financiero formal a través de productos adecuados a sus necesidades y características⁵.

En la actualidad, la implementación del Programa JUNTOS, se presenta como una oportunidad invaluable para incluir financieramente a sus usuarias. Esta inclusión financiera les permitiría aprovechar el sistema financiero al hacer uso de productos de ahorro (que les permitan a su vez alcanzar objetivos de inversión en diversos emprendimientos o capital humano, comprar activos, etc.), microseguros y microcréditos, con lo cual podrían mejorar sus condiciones de vida y la de sus familias.

En este contexto, Financiera Confianza (FC) ha visto una oportunidad para tomar acciones concretas orientadas a incluir financieramente a las usuarias del Programa JUNTOS y poblaciones similares a través del Proyecto “Ahorro para Todos”. Esta iniciativa, pretende promover el ahorro al otorgar incentivos y educación financiera a su público objetivo, con el fin de facilitarle el conocimiento y los beneficios del sistema financiero formal. Asimismo, el proyecto busca que sus beneficiarios puedan utilizar medios electrónicos que les permitan tener acceso a sus cuentas. De esta manera, las acciones del proyecto contemplan que los beneficiarios, además del conocimiento que puedan adquirir, tengan la oportunidad de aplicar la información recibida (Johnson y Sherraden 2007).

Para la implementación del proyecto “Ahorro para Todos”, FC ha convocado al IEP para evaluar los impactos de la iniciativa. La presente propuesta describe el proyecto

¹ Planteado por IEP/PK

² Cf. MIDIS Documento: Una política para el desarrollo y la inclusión social en el Perú. Octubre 2012

³ La inclusión financiera es entendida como un proceso que permite el acceso y uso de productos y servicios financieros (ahorro, crédito, seguros, etc.) a costos razonables a los “no bancarizados”. Además de ser una herramienta de política social que apunta al logro de los objetivos de reducción y alivio de la pobreza. (Maldonado 2011)

⁴ Ver Trivelli y Yancari (2008)

⁵ También se cuenta con experiencias de otros países, donde se demuestra que los pobres sí ahorran (Rutherford 2000).

que lidera FC y la participación del IEP/PK en las actividades relacionadas con la evaluación del Proyecto.

II. La propuesta: Evaluación del Proyecto “Ahorro para Todos”

1. Objetivos

El objetivo principal del Proyecto “Ahorro para Todos” es contribuir al mejoramiento de las condiciones de vida de la población rural, y especialmente de los receptores del Programa JUNTOS, a través de un mayor acceso a productos y servicios financieros más adecuados a sus necesidades⁶. Los objetivos específicos son⁷:

- a) Promover el ahorro entre pobladores de zonas rurales, y en particular de los receptores del Programa JUNTOS.
- b) Brindar educación financiera, para el adecuado y responsable manejo de la cuenta de ahorros.
- c) Facilitar la inclusión financiera de los pobladores de zonas rurales, y en particular de los receptores del Programa JUNTOS.

2. Descripción de la Propuesta de Financiera Confianza⁸

La propuesta está orientada a brindar un producto de ahorro programado a la población rural con escaso o nulo acercamiento al sistema financiero, en la búsqueda de su inclusión financiera. Sin embargo, la inclusión financiera se dará generándose capacidad financiera a partir de la provisión de educación financiera.

Por capacidad financiera se entiende el conjunto de conocimientos, habilidades, y confianza, que se traducen en estar al tanto de las oportunidades financieras que se ofrecen y los lugares a los que se pueden acudir en caso de consultas. Un adecuado desarrollo de la capacidad financiera ayuda a que se puedan tomar decisiones informadas e incrementar el bienestar financiero de la población. Los conocimientos mencionados, que conllevan a la capacidad financiera, son adquiridos mediante un proceso de educación financiera, en el cual el usuario mejora su comprensión de los productos y conceptos financieros a través de información, instrucción y consejos objetivos (OECD 2005), al leer, analizar, gestionar y comunicar las condiciones financieras que afectan el bienestar material del hogar (Johnson y Sherraden 2007).

En resumen, mientras la educación financiera es la teoría recibida, la capacidad financiera se ejerce con la práctica de elegir las opciones financieras más beneficiosas. Aun así, la educación financiera no es el único elemento que origina la capacidad financiera, sino que la adquisición de los conocimientos financieros es solo

⁶ Documento de FC “Ahorro para Todos”, presentado al BID (Banco Interamericano de desarrollo)

⁷ Se refiere a los objetivos planteados en la propuesta de FC para FOMIN.

⁸ Basado en el Documento de FC: Propuesta para FOMIN, adaptado con la información complementaria de implementación.

el primer paso. Esta debe ser seguida por la adquisición de habilidades (planificación) y las actitudes (confianza, disposición y valoración hacia el sistema financiero) para llegar a las conductas (uso frecuente de los productos), siendo estas el último estadio deseado.⁹

Paralelo al proceso de construcción de capacidad financiera mediante la educación financiera, el sistema financiero tiene que estar preparado para recibir una cartera de clientes distintos, y debe adecuar sus productos a las necesidades y contextos de la población en la que va a penetrar. Esto permitirá asimismo que la población confíe en un sistema financiero que le ofrece los productos adecuados.

Por esta razón, FC en el Proyecto Ahorro para Todos, contempla en sus actividades el acompañamiento de educación financiera con la prestación de servicios de cuenta de ahorro programado. Asimismo, con el objetivo de lograr que la inclusión financiera de las poblaciones pobres y rurales sea completa, se debe considerar que ellas enfrentan altos costos de transacción, los mismos que serán reducidos en tanto que FC pondrá a disposición de los usuarios la posibilidad de realizar depósitos a través de agentes especializados de FC de manera bimestral. Adicionalmente, FC promoverá sus productos de ahorro a través de publicidad.

2.1 Características de la zona de intervención y la población objetivo

La zona de intervención del Proyecto “Ahorro para Todos” es aquella en que la población se encuentra concentrada en pequeñas ciudades o comunidades, tiene acceso a servicios básicos y se encuentra al menos a una hora de viaje (en transporte público) desde la capital de departamento, donde usualmente se encuentran concentradas las agencias de instituciones financieras. En la zona de intervención existe diversidad de fuentes de ingreso, la economía de los alrededores es dinámica, y existe presencia del Sistema Financiero en la localidad o alrededores.

La zona de intervención se divide en sectores. Un sector corresponde por lo general a un distrito, pero en el caso de los distritos más grandes estos se dividen en más de un sector, de acuerdo con el número de puntos de pago de donde se realiza el pago de la transferencia monetaria condicionada del Programa JUNTOS. Específicamente, los sectores (y distritos) elegibles para la intervención pertenecen a las provincias aledañas a la capital del Departamento Apurímac (Abancay, Antabamba, Aymaraes, Cotabambas y Grau), en la cual se encuentra una oficina de FC. Estos sectores se encuentran a una hora o más de camino (vía transporte público) desde la capital y corresponden a distritos donde existe población receptora del Programa de Transferencias Monetarias Condicionadas del Perú - JUNTOS.

Por su parte, la población objetivo comprende a los pobladores de los distritos elegibles para la intervención, sean o no usuarios del Programa JUNTOS. Es decir, el único requisito de elegibilidad es ser habitante de la zona de intervención. Intervenir en

⁹ Ver el sitio web de Microfinance Opportunities <http://microfinanceopportunities.org>

los distritos de JUNTOS asegura que la población objetivo sea rural y se encuentre en los quintiles más pobres de la población peruana.

2.2 Características del producto financiero

El producto “Ahorro Para Todos” es un producto financiero de ahorro programado (una cuenta de ahorro) más flexible y adecuado a las características de la población objetivo. Para hacer uso del producto “Ahorro Para Todos” el cliente debe realizar un depósito inicial mínimo de veinte nuevos soles (aproximadamente siete dólares). Al abrir la cuenta, además, el cliente debe fijarse un monto meta de ahorro así como una fecha en la cual cumplirá con dicha meta.¹⁰ Esta cuenta de ahorros no tiene gastos de apertura o mantenimiento, paga una tasa de interés pasivo anual de 0.75%, y se pueden realizar depósitos las veces que el cliente quiera. Por tratarse de un producto de ahorro programado, el cliente solo puede retirar el dinero al cumplirse el plazo de la meta de ahorro fijado por él mismo.¹¹

Además, el producto de Ahorro Programado de Financiera Confianza brindará incentivos adicionales con el fin de promover el uso de este tipo de cuentas de ahorro:

- Un microseguro de vida gratuito al alcanzar los S/.100.00 en su cuenta de ahorros, que en caso de muerte accidental se activa con una suma asegurada de S/. 1,000.00.
- Acceso a una tarjeta de débito al alcanzar los S/.300.00 en su cuenta de ahorros.
- Posibilidad de acceder a la modalidad de depósitos a plazo fijo al alcanzar los S/.500.00 en su cuenta de ahorros, donde obtendrá una mayor rentabilidad por sus ahorros.
- Depósitos bimestrales a través del camión de caudales, y mensuales a través de grupos de autoayuda¹²
- El cumplimiento de los depósitos y la conformación de grupos de autoayuda se motivarán a través de sorteos, capacitaciones y pasantías para los receptores.

Del mismo modo, por tratarse de zonas rurales alejadas del sistema financiero, Financiera Confianza busca reducir los costos de transacción en los que incurren sus potenciales clientes para acceder al sistema financiero al ofrecerles la posibilidad de realizar depósitos a través de agentes especializados de FC de manera bimestral, los

¹⁰ Se debe recalcar que si el cliente no cumple la meta de ahorro deja de acceder a los beneficios de la cuenta, no existen penalidades.

¹¹ Excepcionalmente, en casos de accidente o muerte, el monto ahorrado puede ser retirado por el cliente.

¹² Los grupos de autoayuda serán formados como parte de la estrategia de provisión de educación financiera. Sin embargo, la participación en un grupo de ahorro no implica cuentas de ahorro grupal, sino solo la posibilidad de realizar depósitos a través de un miembro del grupo y así reducir costos de transacción, además de reforzar las metas de ahorro de todos los miembros del grupo.

mismos que acompañarán al camión de caudales que transporta la transferencia del Programa JUNTOS.¹³

2.3 Teoría de cambio¹⁴

La intervención detallada anteriormente incluye, en resumen, dos componentes. El primero es el componente de educación financiera presencial, la cual será administrada a la población objetivo directamente por parte de los promotores rurales de FC. Asimismo, el programa de educación financiera incluye un reforzamiento de los conocimientos a través de la capacitación a madres líderes, quienes pueden absolver dudas financieras cuando el promotor rural de FC no esté presente; y el acceso a casas productivas para apoyar en capacitación y orientación.

El segundo componente de la intervención consiste en la oferta de un producto de ahorro programado flexible a las necesidades de la población objetivo, el cual además ofrece incentivos a mayores montos de ahorro, y cuyos canales de distribución buscan reducir los costos de transacción que deben enfrentar los potenciales clientes (formación de grupos de ahorro y posibilidad de realizar depósitos a través de agentes de FC en el punto de pago de JUNTOS el día de cobro).

Los resultados intermedios de la intervención conjunta de oferta del producto de ahorro programado y la educación financiera incluyen:

- (i) la concientización de la población objetivo acerca de la existencia de productos financieros, sobre todo de ahorro, pudiendo diferenciar el producto de ahorro programado de FC y sus ventajas (producto atractivo para la población objetivo)
- (ii) la internalización de los conceptos financiero por parte de los beneficiarios del Proyecto, logrando el primer paso para la formación de capacidad financiera

Con ello, se espera que la intervención logre en la población objetivo los siguientes impactos:

- (i) Beneficiarios abren cuentas de ahorro, y de ahorro programado en FC¹⁵
- (ii) Mayor proporción de usuarios ahorrando (de manera formal e informal)
- (iii) Mayor uso de productos de ahorro (programado, a la vista, plazo fijo) así como de otros productos financieros
- (iv) Reducción del consumo compulsivo
- (v) Aumentan saldos en todas las cuentas de ahorro

¹³ Más información sobre el producto financiero y su provisión en la Propuesta de Asistencia Técnica del Proyecto.

¹⁴ Esta parte se basa en la Teoría de Cambio para el Proyecto Ahorro para Todos realizada por el BID.

¹⁵ Cabe resaltar que la apertura de cuentas no es compulsiva en el marco del Proyecto Ahorro para Todos.

Y posteriormente:

- (vi) Mayor gasto en salud, educación y nutrición
- (vii) Mayor inversión en negocios propios. Mayor ingreso proveniente de negocios propios
- (viii) Menor uso de capital de trabajo o activos para solventar emergencias. Uso de ahorro para emergencias. Menor uso de préstamos para enfrentar emergencias
- (ix) Empoderamiento de las mujeres ahorristas y beneficiarias del Proyecto¹⁶

3. Evaluación del proyecto

La evaluación del Proyecto “Ahorro para Todos” constará de una evaluación de impacto y una evaluación de procesos (del proceso de intervención). La evaluación de impacto busca encontrar el efecto de la intervención conjunta de la oferta del producto de ahorro programado “Ahorro para Todos” y la provisión de educación financiera sobre el hecho de estar ahorrando, el uso de productos de ahorro, montos ahorrados, entre otros (ver sección 2.3).

La metodología a usarse para la evaluación de impacto es la de un experimento aleatorio¹⁷ (Randomized Control Trial). Para realizar la evaluación de impacto se utilizará información proveniente de dos encuestas de hogares: una encuesta de línea de base antes de la implementación de la intervención del Proyecto, y una encuesta de seguimiento a los mismos hogares encuestados en la línea de base seis meses después de finalizada la implementación¹⁸. Adicionalmente, se realizarán entrevistas previas a la realización de los cuestionarios de ambas encuestas para obtener insumos para las mismas. De manera complementaria, para los clientes de FC se realizará un seguimiento con los datos administrativos disponibles¹⁹.

¹⁶ En el marco la evaluación del Proyecto Ahorro para Todos se testearán diferentes preguntas para medir empoderamiento femenino debido a que las variables de usuales de empoderamiento (participación en la toma de decisiones de la mujer al interior del hogar) tanto en el Piloto de Promoción del Ahorro como en otros proyectos alrededor del mundo no han mostrado cambios significativos en el empoderamiento femenino, los cuáles sin embargo parecen ser muy importantes según estudios cualitativos.

¹⁷ Se debe resaltar que con el objetivo de que esta evaluación se realice de una manera metodológicamente correcta, se contará con el asesoramiento de un experto en evaluaciones de impacto de la Facultad de Economía de la Universidad de Chile.

¹⁸ Este plazo corresponde al mayor lapso de tiempo posible entre el fin de la implementación y el fin del Proyecto. Asimismo, la evaluación del Programa Piloto de Promoción del Ahorro entre Usuarios de JUNTOS realizó su evaluación seis meses después del fin de la implementación, logrando encontrar impactos significativos sobre variables de impacto similares a las consideradas para el Proyecto Ahorro para Todos.

¹⁹ En este sentido se propone que FC complete fichas socioeconómicas con información de todos sus clientes, con el fin de contar con una base de datos para el posterior seguimiento. Estos datos, en general, se refieren a ingresos y egresos del negocio y la familia, así como también de otras características del negocio. Adicionalmente, debido a que los clientes acumularían sumas importantes de ahorro, FC estaría dispuesta a otorgar créditos a garantía de sus ahorros, y las fichas socioeconómicas les servirán para evaluar la factibilidad de pago de dichos créditos.

La evaluación de impacto estará acompañada de una evaluación de procesos que realizará el equipo de evaluación a lo largo del proceso de implementación. En este sentido, se requiere una estrecha coordinación entre Financiera Confianza y el equipo de evaluación. Las tareas de seguimiento implican, en primer lugar, la participación del equipo de evaluación en las reuniones de coordinación sobre el diseño e implementación del proyecto. Esto se debe realizar con el objetivo de que la implementación del Proyecto no impida que la evaluación de impacto del mismo se lleve a cabo correctamente. En segundo lugar, la evaluación de procesos del Proyecto implica un seguimiento detallado de las labores de implementación. Con ello el equipo de evaluación debe participar como parte observadora de la provisión de educación financiera en campo (en algunas sesiones escogidas aleatoriamente, a lo largo de la intervención), además de tener acceso a los reportes de implementación de la educación financiera²⁰.

3.1. Selección de la muestra para la evaluación de impacto

Financiera Confianza ha contemplado que el proyecto se debe desarrollar en el departamento de Apurímac. Si bien Financiera Confianza tiene dos agencias en el departamento de Apurímac, ha considerado conveniente intervenir solo alrededor de su agencia localizada en la capital de Apurímac, Abancay²¹. Con ello, la zona de intervención abarca las provincias Abancay, Antabamba, Aymaraes, Cotabambas y Grau, dejando sin intervención a las provincias Andahuaylas y Chincheros.

Estas cinco provincias abarcan a su vez 49 distritos, de los cuales 37 son elegibles para la intervención, puesto que tienen población receptora del Programa JUNTOS desde el año 2010, se encuentran a más de una hora de la capital Abancay y no han recibido previamente algún paquete de educación financiera²². No obstante, en 13 de estos 37 distritos la población receptora de JUNTOS se encuentra muy dispersa, por lo que el programa tiene dos o tres puntos de pago. Al considerar los puntos de pago y el distrito se forman los aquí llamados sectores. Así, los sectores elegibles para la intervención ascienden a 51.

No obstante, para evitar la contaminación del grupo de control, la unidad de aleatorización aquí considerada es el distrito y no el sector²³. Se aleatorizan entonces de entre los 37 distritos elegibles cerca de la mitad de ellos debido a que Financiera Confianza ha considerado intervenir con el programa de educación financiera y la

²⁰ En este sentido, se sugiere realizar una ficha única para todos los capacitadores financieros en la que se incluya el número de asistentes, características demográficas de los mismos, horas de enseñanza, problemas presentados en el aprendizaje de los conceptos enseñados, problemas técnicos, etc. para generar un correcto seguimiento de la implementación.

²¹ Se escogió esta zona de intervención y no otras debido a la posible contaminación del tratamiento con la presencia de otras intervenciones con educación financiera como el Proyecto Sierra Sur.

²² En el departamento de Apurímac, IEP/PK intervinieron con el Piloto de Promoción del Ahorro en los distritos de San Jerónimo y Pichirhua.

²³ Es decir se busca evitar que la población de un mismo distrito pertenezca tanto al grupo de tratamiento como al de control.

oferta del producto de ahorro programado a nivel distrital²⁴, en alrededor de 18 distritos.

Sin embargo, para lograr que el grupo de tratamiento y control de la muestra sean lo más similares posible, con el objetivo de que las variables de línea de base estén balanceadas entre el grupo de tratamiento y el de control, se estratifica los distritos elegibles de acuerdo con las siguientes cuatro variables: distancia a la capital, población total, población beneficiaria y tipo de pago de la transferencia a los beneficiarios de cada distrito (transportadora, banco o ambos). Luego de realizar la estratificación, se seleccionan aleatoriamente la mitad de distritos en cada estrato²⁵.

Así, se seleccionaron para tratamiento 15 distritos, y los 22 sectores que ellos abarcan, los mismos que agrupan a un total de 5,724 hogares receptores de la transferencia de JUNTOS, y una población total de 42,901 habitantes (más de 8,000 hogares). El Cuadro 1 resume el número de distritos, sectores, centros poblados y hogares elegibles y asignados al tratamiento luego de la estratificación. Por su parte, los distritos y sectores asignados a tratamiento y control se detallan en el Anexo 1.

Cuadro 1. Resumen de la asignación al tratamiento

UNIVERSO	Elegibles para la intervención	Tratamiento (Intervención de FC)	Sin tratamiento
Distritos	37	15	22
Sectores	51	22	29
Centros poblados	1,322	457	865
Hogares	24,824 aprox. (124 124 habitantes)	8,580	16,244
Hogares que reciben JUNTOS^a	17,610	5,724	11,886

^a El número de hogares de JUNTOS corresponde a los beneficiarios al 2013 y es solo referencial. El dato es mayor que el número de hogares de JUNTOS en el 2010, en base al cual se realizó la selección de distritos debido a la falta de disponibilidad de datos desagregados actualizados.

De otro lado, para calcular el tamaño óptimo de muestra para las encuestas, se tuvo en cuenta los siguientes supuestos:

- La muestra estará dividida en dos partes iguales entre beneficiarios de sectores de tratamiento y beneficiarios de sectores de control
- Poder de 80% y significancia de 5%
- El take-up de ambos componentes del Proyecto es de 60% entre aquellos asignados al tratamiento y de 10% entre aquellos no asignados al tratamiento
- La población objetivo se agrupa en distritos, y ellos en centros poblados (clusters), y de acuerdo con información del Piloto de Promoción del Ahorro, la correlación intra-centro poblado, para aquellos pertenecientes a JUNTOS, es

²⁴ Cabe resaltar aquí que si bien cualquier ciudadano puede acceder al producto de ahorro programado, la intervención consiste en ofrecer (además de la educación financiera y la formación de grupos de ahorro) la posibilidad de realizar los depósitos a través de la gente de FC solo en los distritos de intervención.

²⁵ Por ello quedan fuera de la intervención los distritos pertenecientes a un solo estrato. Y, por ende, el número de distritos de intervención es menor a la mitad de los distritos elegibles.

igual a 0.0089, en términos de la variable de saldos declarados en cuentas de ahorro.²⁶

Con dichos supuestos, para detectar una diferencia en los saldos ahorrados en el sistema financiero de 6 soles, con una desviación estándar de 20 soles, es decir un efecto mínimo detectable estandarizado de 0.40, se requieren 846 encuestas (en 85 centros poblados con aproximadamente 10 personas cada uno)²⁷. Sin embargo, un efecto de 0.40 sigue siendo considerado alto. Para detectar un efecto estandarizado de 0.28 (dados los datos del Piloto de Promoción del Ahorro), bajo los mismos supuestos, se requieren 1,728 encuestas.

De otro lado, dado el presupuesto del Proyecto para la evaluación de impacto (ver Sección 7), el número de encuestas asciende a 880. Con este número, el efecto mínimo detectable estandarizado, dados los supuestos, es de 0.39. No obstante, este número total de encuestas disminuiría en aproximadamente 10% debido a la atrición, con lo que el efecto mínimo detectable aumentaría a alrededor de 0.40. El cuadro siguiente resume el número de encuestas necesario para diferentes tamaños de Efectos Mínimos Detectables Estandarizados²⁸.

Cuadro 2. Número de encuestas y Efectos Mínimos Detectables

Efecto Mínimo Detectable estandarizado (EMD / desviación estándar)	Número de encuestas	
	Correlación Intra-cluster=0	Correlación Intra-cluster=0.0089 ^a
0.280	1600	1728
0.300	1394	1506
0.400	784	846
0.378	880	--
0.392	--	880

^a Esta correlación intra-cluster corresponde a la variable (declarada) de “Monto Ahorrado en el Banco” previo a la intervención del Piloto de Promoción del Ahorro para Familias de JUNTOS, donde el cluster es el distrito.

Cabe resaltar que para seleccionar a los hogares que serán encuestados se utilizará como universo el censo realizado por JUNTOS para asignar a sus usuarios en el año 2010. Asimismo, al seleccionar a los hogares encuestados se tendrá en cuenta el porcentaje de población beneficiaria por distrito. (Ver también Anexo 1)

²⁶ La correlación intra-cluster a nivel del centro poblado es incluida en el cálculo muestral debido a que los habitantes de un mismo centro poblado comparten características comunes que los harían más o menos propensos a participar en el proyecto y se prevé que entre ellos compartirían lo conocimientos aprendidos en los talleres de educación financiera sobre todo a través de las madres líderes.

²⁷ Para el cálculo de poder se estima que se encuestarán en cada centro poblado cerca de 10 personas dado que el promedio de hogares usuarios de JUNTOS al 2010 por centro poblado es de 14.

²⁸ Se incluye el cálculo del EMD sin correlación intra-cluster debido a que tomando como clusters los centros poblados, o sub muestras de distritos y centros poblados (p.ej. solo los que agrupan población quechua-hablante), las correlaciones intra-cluster fueron de menor magnitud o no significativas.

Cuadro 3. Resumen de la asignación a la encuesta

MUESTRA	Tratamiento	Control
Distritos	15	18
Sectores	22	24
Centros poblados	44 aprox.	44 aprox.
Hogares	440	440
Hogares que reciben JUNTOS	308	308

3.2. Indicadores para la evaluación de impacto

Teniendo en cuenta la teoría de cambio, los indicadores requeridos para la evaluación de impacto pueden agruparse en cuatro grandes temas:

a) Capacidad financiera, inclusión financiera y mayor uso de servicios financieros

Se buscará medir el efecto que el proyecto tendrá en indicadores relacionados con la capacidad financiera y la inclusión de la población en el sistema financiero formal. En primer lugar, se buscará medir el impacto que el proyecto tiene en la apertura de nuevas cuentas de ahorro. Si bien los receptores del Programa JUNTOS ya poseen una cuenta de ahorros, se espera que más del 50% de los pobladores no incluidos en el programa (no bancarizados) abran una cuenta de ahorros luego de haber recibido la educación financiera como parte del proyecto.

Asimismo, se medirá el impacto del proyecto sobre la adquisición de capacidad financiera, la que incluye la confianza de los usuarios en el sistema financiero, la habilidad para resolver dudas financieras con los actores correctos, además del conocimiento de los conceptos clave relacionados con el sistema financiero.

Esta capacidad debería ser generada por la educación financiera impartida en el marco del Proyecto. Los módulos de educación financiera deberían contribuir a generar confianza en el sistema financiero, al brindar la información necesaria sobre su funcionamiento y las posibilidades que ofrece su uso. Por otro lado, se espera que el contacto frecuente con la institución financiera, así como el uso de las cuentas de ahorro, también tenga un efecto positivo en la confianza y el conocimiento financiero.

Finalmente, se medirá el cambio en el uso de otros servicios financieros además de la cuenta de ahorros (a la vista, programado, plazo fijo). Se espera que el uso de la cuenta de ahorros, sumado al incremento de la confianza en el sistema financiero, sirva como una puerta de entrada para adquirir otros servicios financieros como seguros y préstamos.

b) Características del hogar, acceso a servicios y costos de transacción

Las características de la familia como nivel educativo, edad de los miembros del hogar, tamaño de la familia, así como el acceso a servicios básicos constituyen

importante variables de control que deben ser medidas y consideradas en el análisis. Asimismo, por tratarse de un grupo objetivo pobre y rural, los costos de transacción se vuelven importantes al momento de incrementar el conocimiento financiero y la confianza en el sistema financiero a través del contacto con él mismo. Los costos de transacción serán medidos como horas y costos que toma desplazarse desde su hogar hasta la capital, que es el centro comercial más importante.

c) Acumulación de activos

Aunque se trata de una medida indirecta, se espera que el uso de servicios financieros como el ahorro formal permita a los usuarios acumular activos (como animales, maquinaria, etc.) a lo largo del tiempo. Por ello se medirá en la encuesta la acumulación de los principales activos que suelen tener los pobladores pobres rurales (tierra, animales, maquinaria, pequeños negocios).

d) Empoderamiento

Estudios cualitativos previos en el marco del Proyecto Piloto de Promoción del Ahorro entre Usuarios de JUNTOS han encontrado que el empoderamiento es un resultado importante de la educación financiera. Sin embargo, las evaluaciones de impacto sobre este y otros programas de educación financiera en el mundo no han logrado mostrar cambios en el empoderamiento debido a la falta de inclusión de nuevas variables que midan de mejor manera el empoderamiento. En este sentido, se busca medir en la encuesta una serie de instrumentos recientemente validados en campo en el marco del Proyecto Capital.

Los indicadores a medir en las encuestas que se usarán como principal fuente de información para la evaluación de impacto se resumen en el siguiente cuadro:

Cuadro 4. Indicadores a medir en las encuestas para la evaluación de impacto

Objetivo	Indicador
<p>Capacidad financiera, inclusión financiera y mayor uso de servicios financieros</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Conocimiento de conceptos clave sobre el sistema financiero y los productos de ahorro 2. Resuelve sus dudas financieras con los actores indicados 3. Confianza en el sistema financiero 4. Confianza en los productos financieros “Ahorro para Todos” y “Ahorro Seguro” 5. Conocimiento y diferenciación de las características de los diversos productos de ahorro 6. Conocimiento de las características de otros productos financieros 7. Reconocimiento de las ventajas del ahorro formal 8. Reconocimiento de las ventajas de otros servicios financieros 9. Uso de productos de ahorro de diverso tipo 10. Uso de otros productos financieros 11. Monto ahorrado 12. Monto ahorrado en una cuenta de ahorro 13. Frecuencia de los depósitos 14. Origen y destino del ahorro 15. Realiza presupuestos del hogar y/o del negocio

Objetivo	Indicador
	16. Monto gastado en bienes y servicios por tipo (consumo, placer, educativos, alimentos, etc.)
Características del hogar, acceso a servicios y costos de transacción	1. Número de miembros del hogar 2. Edad de los miembros del hogar 3. Nivel educativo alcanzado por los miembros del hogar 4. Material de las paredes, pisos y techos de la vivienda 5. Número de habitaciones de la vivienda 6. Combustible usado para cocinar 7. Acceso a electricidad, agua potable, desagüe. 8. Frecuencia de uso de la agencia de FC, BN y de otras entidades financieras 9. Cuánto gasta en pasajes para ir a la agencia de FC o al BN 10. Cuánto tiempo le toma llegar a la agencia de FC o al BN
Acumulación de activos	1. Número y valor del ganado del hogar 2. Número y valor de los electrodomésticos del hogar 3. Número de negocios, activos e ingresos del negocio del hogar 4. Valor de la vivienda
Empoderamiento	1. Decisión sobre los recursos económicos y financieros 2. Acceso a redes sociales, territoriales, comunales, vecinales 3. Cohesión social, solidaridad, pertenencia 4. Acceso a información 5. Ejercicio de derechos y deberes ciudadanos 6. Autonomía en las decisiones 7. Percepción de sí mismo 8. Percepción de roles de género 9. División del trabajo en el hogar

El diseño de estos indicadores será consolidado en el cuestionario correspondiente a la encuesta de línea de base. Este cuestionario se basará en la experiencia previa de evaluación de programas de educación financiera del IEP, así como en las entrevistas que se realizarían al inicio del Proyecto. Asimismo, este cuestionario será validado en campo (es decir, piloteado) antes de la realización de la encuesta. Este cuestionario será aplicado a la muestra de beneficiarios del Proyecto (grupo de tratamiento) y a la muestra de potenciales beneficiarios (grupo de control) antes de la intervención seis meses después de finalizada la intervención.

3.3. Productos a entregar por el equipo de evaluación del IEP

- a) Informe de resultados de entrevistas a usuarios para recoger el tipo de beneficios que perciben (insumo para diseño de la encuesta de línea de base)
- b) Cuestionario de encuesta de línea de base para Piloto
- c) Informe de campo sobre la aplicación del Piloto
- d) Informe de resultados de encuesta de línea de base, incluye informe de campo
- e) Base de datos de la encuesta de línea de base
- f) Primer taller de presentación de resultados
- g) Informe de evaluación de procesos
- h) Informe de resultados de entrevistas a usuarios para recoger el tipo de beneficios que perciben (insumo para diseño de encuesta de seguimiento)
- i) Cuestionario de encuesta de seguimiento

- j) Informe de resultados de encuesta de seguimiento, incluye informe de campo
- k) Base de datos de la encuesta de seguimiento
- l) Informe de evaluación de impacto
- m) Documento de Trabajo sobre la evaluación de impacto (formato paper académico)
- n) Policy brief con los principales resultados y recomendaciones de la evaluación
- o) Segundo taller de presentación de resultados

4. Actores involucrados²⁹

El Proyecto “Ahorro para Todos” requiere de la participación de distintos actores para su desarrollo y éxito:

a) Desde el Sector Público:

- Programa JUNTOS permitirá implementar una capacitación de educación financiera y de uso de los productos a las usuarias en los distritos seleccionados para la intervención.

b) Desde el Sector Privado:

- FC será responsable de implementar el producto de ahorro (Ahorro para Todos) comprendidos dentro del Proyecto “Ahorro para Todos”.
- Un equipo especialista en educación financiera del IEP/ Proyecto Capital dará asistencia técnica en el diseño e implementación de los productos, además de desarrollar junto a FC las estrategias de educación financiera dirigidas a los usuarios del Programa JUNTOS y los promotores de FC. Otro equipo evaluará de manera independiente los resultados de la implementación.
- FOMIN acompañará técnicamente y participará activamente en la implementación de la evaluación de impacto.
- La Plataforma de investigación sobre Protección Social e Inclusión Financiera TODAS CUENTAN (www.todascuentan.org), conformada por IDRC, Ford Foundation a través de Proyecto Capital y Pro-Savings, brindará el financiamiento necesario para la ejecución del proyecto, el cual requiere de una alta inversión inicial. Asimismo brindará apoyo técnico a la evaluación a través de profesionales de la Facultad de Economía de la Universidad de Chile con amplia experiencia en evaluaciones de impacto y consultores expertos en Género.

²⁹ Planteado por IEP/PK y FC: Ahorro para Todos y Propuesta para FOMIN

5. Experiencia previa del IEP

El IEP es co-ejecutor del “Proyecto Capital: Movilizando el Ahorro Popular en América Latina y el Caribe”³⁰. Este proyecto es una propuesta de escala regional que apoya en América Latina y el Caribe el diseño e inicio de procesos de implementación de políticas públicas que se vinculen a la protección social y la inclusión financiera, a través de la promoción del uso de cuentas de ahorro en el sistema financiero formal como complemento a los Programas de Transferencias Monetarias Condicionadas (TMC) en la región.

El objetivo a largo plazo de Proyecto Capital es promover la inclusión ciudadana con equidad y la protección social con el desarrollo productivo. Se trata de incrementar los activos humanos, sociales, financieros y físicos de las familias pobres, y a la vez facilitar su crecimiento económico y la dinamización de sus mercados.

Actualmente el IEP, en el marco del Proyecto Capital, realiza acciones de asistencia técnica para el diseño y fortalecimiento de la inclusión financiera como componente de los programas de TMC en Chile, Colombia, Perú y Paraguay.

Entre las iniciativas emprendidas en el marco del proyecto, se encuentra el desarrollo del Programa Piloto de Promoción del Ahorro en Familias JUNTOS – Perú. Este programa incluye un componente de capacitación y sensibilización financiera, el cual comprende conocimientos básicos sobre el sistema financiero formal y sus características, principales productos y servicios y ventajas en términos de seguridad y confianza. Además, incluye pautas para el mejor manejo de los flujos de ingresos del hogar.

Además, como parte de la iniciativa “Innovations for Scaling Financial Education”, el IEP ha trabajado en el desarrollo de materiales y medios educativos innovadores orientados a desarrollar capacidades financieras. Entre los materiales se encuentran las historias de “Isidora la ahorradora” (Perú) y “Diva la ahorrativa” (Colombia), que tienen como objetivo facilitar el desarrollo de capacidades financieras y fomentar una cultura del ahorro y de planificación de los gastos. Además, se han diseñado programas radiales complementarios al material impreso y una estrategia en el uso de mensajes de texto (SMS) dirigidos a los gestores locales y madres líderes de los programas de TMC para reconocer, motivar y recordar la labor que desempeñan como actores clave en la promoción de la cultura del ahorro.

Actualmente, Proyecto Capital está desarrollando un proyecto piloto de educación financiera para jóvenes, usando la estrategia “edutainment”, en la cual se utilizan medios de entretenimiento para el aprendizaje, como teatro, videos, juegos en vivo, entre otros. Este programa está dirigido a jóvenes entre 14 y 25 años de distritos populares de Lima, para lograr en esta población un mejor manejo de sus finanzas personales, promover el ahorro y evitar el sobreendeudamiento en tarjetas de crédito.

³⁰ www.proyectocapital.org

Por el lado de la oferta, y como parte de las nuevas iniciativas, Proyecto Capital está iniciando el trabajo en alianza con instituciones financieras para alinear los contenidos informativos hacia la población que buscan atender dicha entidades, se trata principalmente de instituciones que trabajan con población rural.

En cuanto al equipo de evaluación, se contará con la participación del personal del IEP que realizará la evaluación de la implementación del Proyecto. Para ello el IEP dispondrá de dos personas con experiencia previa en evaluación (un analista de evaluaciones y un asistente de investigación) en el marco de las actividades de Proyecto Capital que participarán de las actividades de evaluación y seguimiento de la implementación del proyecto. El Anexo N°2 recoge las funciones específicas a realizar por el equipo de evaluación.

6. Cronograma

Cuadro 5. Cronograma de las actividades de Evaluación del Proyecto

Nº	Actividad	2013			2014												2015				
		O c t	N o v	D i c	E n e	F e b	M a r	A b r	M a y	J u n	J u l	A g o	S e p	O c t	N o v	D i c	E n e	F e b	M a r	A b r	
I.	Diseño e implementación																				
I.1	Selección de distritos y número de beneficiarios	x																			
I.2	Participación en las coordinaciones de diseño de la capacitación y canales	x	x	x	x																
I.3	Realización de entrevistas previas a la encuesta de línea de base		x																		
I.4	Diseño de cuestionario para evaluación. Piloto del cuestionario en campo			x																	
I.5	Levantamiento de encuesta de línea de base			x	x																
I.6	Digitación, digitalización y limpieza de bases de datos				x	x															
I.7	Elaboración del informe de resultados de línea de base						x														
II.	Capacitación y Captación																				
II.1	Implementación de la intervención				x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x					
II.2	Seguimiento y sistematización del proceso de implementación de educación financiera				x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x						
III.	Evaluación post-intervención*																				
III.1	Realización e informe de las entrevistas post-intervención														x						
III.2	Re-diseño de cuestionario para encuesta															x					
III.3	Levantamiento de encuesta de seguimiento																x				
III.4	Digitación, digitalización y limpieza de bases de datos																x	x			
III.5	Elaboración del informe de resultados de seguimiento																		x		
III.6	Elaboración del informe de evaluación de impacto																				x

* Las fechas para el componente de Evaluación post-intervención son por ahora tentativas

7. Presupuesto

El presupuesto detallado para la evaluación se encuentra en el archivo de Excel preparado para IDRC. Cabe resaltar que IDRC financiará la primera parte del Proyecto mientras el IEP se compromete a obtener los fondos necesarios para la segunda fase de la evaluación, es decir para la evaluación post-intervención, los cuales ascienden aproximadamente a 230 000 nuevos soles (PEN). El resumen del presupuesto a ser financiado por IDRC se encuentra en el Cuadro 6.

Cuadro 6. Presupuesto para la Línea de Base, detallado por componente³¹

COMPONENTE	RUBROS	Unidad	Costo PEN
A	ACTIVIDADES DEL PROYECTO		
A.I	Evaluación del Programa		
A.I.1	Entrevistas previas a la encuesta de línea de base	15 entrevistas	2,100.00
A.I.2	Piloto en campo del primer cuestionario de la encuesta de línea de base	20 encuestas	4,200.00
A.I.3	Levantamiento de encuesta de línea de base	880 encuestas	193,600.00
A.I.4	Supervisión del levantamiento de encuesta de línea de base	2 supervisores	6,800.00
A.I.5	Digitalización (escaneo) de encuestas	880 encuestas	5,280.00
	TOTAL ACTIVIDADES DEL PROYECTO		211,980.00
B	COSTOS DE PERSONAL		
B.I	Personal		156,800.00
B.I.1	Asistente de Investigación (5ta. categoría)	12 sueldos	40,000.00
B.I.2	Especialista (encargado) de evaluaciones (4ta. categoría)	16 sueldos	116,800.00
B.II	Otros		4,648.00
B.II.1	Talleres de presentación de los resultados de evaluación	2 talleres en Lima	4,648.00
	TOTAL COSTOS DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVOS		161,448.00
TOTAL COSTO DEL PROYECTO (PEN)			373,428.00
COSTOS INDIRECTOS (PEN)			24,700.00
TOTAL SIN IGV (PEN)			398,128.00

³¹ El cronograma de desembolsos se encuentra en el Anexo 3

8. Bibliografía

Johnson, E. y M. S. Sherraden (2007). "From financial literacy to financial capability among youth". *Journal of Sociology and Social Welfare* 34(3), 119-145.

MIDIS (2012) "Una política para el desarrollo y la inclusión social en el Perú". Disponible en:

http://www.midis.gob.pe/index.php/es/biblioteca-virtual/doc_download/1728-una-politica-para-el-desarrollo-y-la-inclusion-social-en-el-peru-espanol-octubre-del-2012.

Maldonado, J., R, Moreno, I. Giraldo, C. Barrera (2011) "Los programas de transferencias condicionadas: ¿hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina". Lima, IEP. Serie: Serie: Análisis Económico 26.

OECD (2005) "Recommendation of the Council on Principles and Good Practices on Financial Education and Awareness". Disponible en www.financial-education.org

Rutherford, Stuart. (2000) *The Poor and Their Money*, Delhi: Oxford University Press.

Trivelli, Carolina y Yancari, Johanna (2008) "Las Primeras Ahorristas del Proyecto Corredor, evidencia de la primera cohorte de ahorristas de un proyecto piloto". Documento de trabajo No. 153. Lima, Instituto de Estudios Peruanos.

9. Anexos

Anexo 1. Distritos Seleccionados para la intervención y evaluación

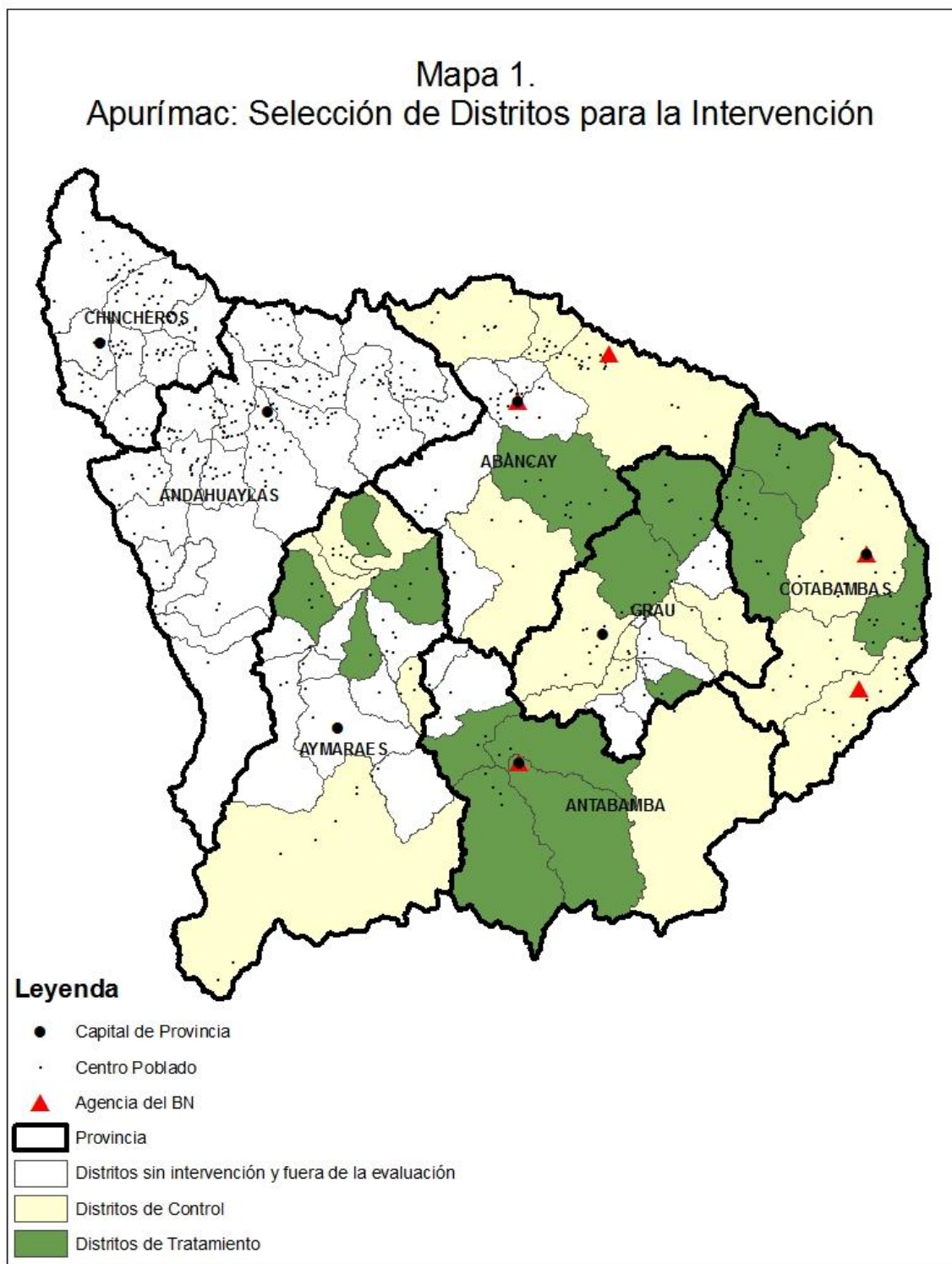
Número de Sector	Provincia	Distrito	Punto de Pago	Población total	Beneficiarios	Medio de Pago	Distancia en horas a la capital (Abancay)	Distancia en horas al punto de pago	Distancia en horas a la oficina BN más cercana	INTERVENCIÓN / EVALUACIÓN
1	ABANCAY	LAMBRAMA	ABANCAY	5043	43	BN	02:00	02:00	02:00	Tratamiento
2	ABANCAY	LAMBRAMA	LAMBRAMA	5043	457	Transportadora	02:00	00:00	02:00	Tratamiento
3	ANTABAMBA	ANTABAMBA	ANTABAMBA	3166	328	BN	04:00	00:00	00:00	Tratamiento
4	ANTABAMBA	HUAQUIRCA	HUAQUIRCA	1463	186	Transportadora	03:30	00:00	02:00	Tratamiento
5	ANTABAMBA	JUAN ESPINOZA MEDRANO	C.P. MOLLEBAMBA	1975	261	Transportadora	03:00	00:30	02:00	Tratamiento
6	ANTABAMBA	SABAINO	SABAINO	1455	210	Transportadora	03:30	00:00	03:00	Tratamiento
7	AYMARAES	CHAPIMARCA	C.P. SANTA ROSA	2221	255	Transportadora	01:30	00:00	01:30	Tratamiento
8	AYMARAES	JUSTO APU SAHUARAURA	C.P. LUYCHUPATA	1037	116	Transportadora	02:30	00:30	02:00	Tratamiento
9	AYMARAES	SAN JUAN DE CHACÑA	TINTAY	908	101	Transportadora	01:40	00:30	01:40	Tratamiento
10	AYMARAES	TORAYA	C.P. CONDEBAMBA	1690	169	Transportadora	03:30	00:45	03:00	Tratamiento
11	COTABAMBAS	COTABAMBAS	C.P. COLCA	4166	119	Transportadora	13:00	00:30	02:30	Tratamiento
12	COTABAMBAS	COTABAMBAS	COTABAMBAS	4166	435	Transportadora	12:00	00:00	02:30	Tratamiento
13	COTABAMBAS	COYLLURQUI	C.P. ÑAHUINLLA	7494	487	Transportadora	03:00	00:45	02:00	Tratamiento
14	COTABAMBAS	COYLLURQUI	COYLLURQUI	7494	644	Transportadora	08:00	00:00	02:00	Tratamiento
15	COTABAMBAS	MARA	C.P. PISACCASA	5043	321	Transportadora	01:00	00:30	01:00	Tratamiento

16	COTABAMBAS	MARA	MARA	5043	505	Transportadora	01:00	00:00	01:00	Tratamiento
17	COTABAMBAS	MARA	TAMBOBAMBA	5043	134	BN	05:00	00:30	00:30	Tratamiento
18	GRAU	CURPAHUASI	C.P. HUAYO GRANDE	2337	148	Transportadora	04:00	00:30	02:00	Tratamiento
19	GRAU	CURPAHUASI	CHUQUIBAMBILLA	2337	209	BN	6:00	01:00	01:00	Tratamiento
20	GRAU	GAMARRA	GAMARRA	3965	138	Transportadora	04:00	00:00	04:00	Tratamiento
21	GRAU	GAMARRA	C.P. PACCAYPATA	3965	348	Transportadora	02:30	00:30	02:30	Tratamiento
22	GRAU	MAMARA	OROPESA	938	110	Transportadora	05:00	01:00	02:00	Tratamiento
23	ABANCAY	CIRCA	C.P. OCOBAMBA	2498	2,046	Transportadora	02:00	00:00	02:00	Control
24	ABANCAY	CURAHUASI	C.P. ANTILLA	16532	227	Transportadora	02:00	00:30	01:00	Control
25	ABANCAY	CURAHUASI	CURAHUASI	16532	1,797	BN	01:30	00:00	00:00	Control
26	ABANCAY	HUANIPACA	C.P. TACMARA	4515	186	Transportadora	02:30	00:30	02:30	Control
27	ABANCAY	HUANIPACA	HUANIPACA	4515	479	Transportadora	02:00	00:00	02:00	Control
28	ABANCAY	SAN PEDRO DE CACHORA	ABANCAY	3531	20	BN	01:40	01:40	01:40	Control
29	ABANCAY	SAN PEDRO DE CACHORA	SAN PEDRO DE CACHORA	3531	403	Transportadora	01:40	00:00	01:40	Control
30	ANTABAMBA	OROPESA	OROPESA	2518	328	Transportadora	05:00	00:00	02:30	Control
31	AYMARAES	COLCABAMBA	C.P. SANTA ROSA	786	92	Transportadora	01:20	00:45	01:20	Control
32	AYMARAES	COTARUSE	C.P. QUILLCACCASA	4049	226	Transportadora	03:00	00:30	01:00	Control
33	AYMARAES	COTARUSE	CHALHUANCA	4049	151	BN	02:30	01:00	01:00	Control

34	AYMARAES	LUCRE	TINTAY	2069	261	Transportadora	01:40	00:30	01:40	Control
35	AYMARAES	POCOHUANCA	C.P. LUYCHUPATA	1158	144	Transportadora	01:30	00:30	01:30	Control
36	AYMARAES	TINTAY	TINTAY	3052	118	Transportadora	02:30	00:00	02:30	Control
37	COTABAMBAS	CHALLHUAHUACHO	C.P. TAMBULLA	7321	571	Transportadora	09:00	01:00	02:00	Control
38	COTABAMBAS	CHALLHUAHUACHO	CHALLHUAHUACHO	7321	522	Transportadora	08:00	00:00	02:00	Control
39	COTABAMBAS	HAQUIRA	C.P. HUANCASCCA	10437	562	Transportadora	09:00	01:00	00:30	Control
40	COTABAMBAS	HAQUIRA	HAQUIRA	10437	807	BN	09:00	00:00	00:00	Control
41	COTABAMBAS	TAMBOBAMBA	TAMBOBAMBA	10212	1,279	BN	09:00	00:00	00:00	Control
42	GRAU	CURASCO	CURASCO	1469	224	Transportadora	06:00	00:00	01:30	Control
43	GRAU	PATAYPAMPA	SANTA ROSA-GRAU	1022	136	Transportadora	05:00	00:30	01:00	Control
44	GRAU	PROGRESO	PROGRESO	2723	306	Transportadora	06:00	00:00	02:30	Control
45	GRAU	SANTA ROSA	SANTA ROSA-GRAU	712	104	Transportadora	05:00	00:00	01:30	Control
46	GRAU	VIRUNDO	SANTA ROSA-GRAU	998	141	Transportadora	06:00	02:00	03:00	Control
47	AYMARAES	SAÑAYCA	CHALHUANCA	1299	134	BN	03:00	01:00	01:00	Sin intervención
48	AYMARAES	TAPAIRIHUA	C.P. LUYCHUPATA	2131	288	Transportadora	02:30	00:30	02:30	Sin intervención
49	GRAU	HUAYLLATI	C.P. HUAYO GRANDE	1830	27	Transportadora	06:00	02:00	03:00	Sin intervención
50	GRAU	HUAYLLATI	HUAYLLATI	1830	264	Transportadora	08:00	00:00	03:00	Sin intervención
51	GRAU	SAN ANTONIO	CHUQUIBAMBILLA	361	43	BN	5:00	01:00	01:00	Sin intervención

Nota: Todos los 15 distritos asignados al tratamiento (intervención de FC) serán también evaluados en el marco de las encuestas de línea de base y seguimiento. De los 22 distritos sin tratamiento solo 18 serán asignados a las encuestas. Los 4 distritos restantes fueron excluidos de la muestra por no tener un distrito “match” al momento de la estratificación.

La distribución geográfica de los distritos y la población a intervenir en el departamento de Apurímac se resumen en el siguiente mapa:



Anexo 2: Funciones del personal del Proyecto

1) Encargado de evaluaciones

Objetivo: Realizar las actividades de evaluación con el fin de brindar evidencias de los impactos del Proyecto

Funciones:

- Determinar el grupo objetivo para la evaluación
- Diseñar las herramientas de evaluación
- Realizar el seguimiento de las actividades relacionadas al diseño e implementación de las capacitaciones de educación financiera
- Cuantificar los datos a través del manejo de bases de datos
- Supervisar todo el proceso de realización de las encuestas
- Redactar los informes de línea de base, seguimiento y el informe de evaluación de impacto
- Realizar otras actividades que le fueran encomendadas de acuerdo al ámbito de su competencia

2) Asistente de Investigación

Objetivo: Brindar apoyo de investigación para la ejecución de la implementación del Proyecto

Funciones:

- Sistematizar la información del procedimiento operativo y de investigación sobre la implementación del Proyecto
- Apoyar en la preparación de los informes de actividades para entregar a Financiera Confianza
- Apoyar en el seguimiento de las actividades relacionadas al diseño e implementación de las capacitaciones de educación financiera
- Realizar el Piloto de la encuesta de línea de base
- Apoyar a la supervisión en campo de las encuestas
- Verificar y elaborar documentos que se requieran para la implementación del proyecto
- Realizar otras actividades que le fueran asignadas

Anexo 3: Cronograma de desembolsos

El cronograma de desembolsos se desarrollaría de la siguiente manera:

Desembolso	Fecha tentativa	Documento asociado	Monto (con IGV)	% respecto al monto total
Primer desembolso	A la firma del contrato	Contrato	22,498.82	15
Segundo desembolso	A los 15 días	Informe de resultados de entrevistas	22,498.82	15
Tercer desembolso	Al mes	Contrato con la empresa encuestadora	44,997.65	30
Cuarto desembolso	A los 5 meses	Informe de línea de base	44,997.65	30
Quinto desembolso	A los 10 meses	Informe de evaluación de procesos	14,999.22	10
Monto total (US\$)			149,992.16	100