

# en breve



Número 12 / setiembre 2009

## PROMOVIENDO EL USO DE CUENTAS DE AHORRO INDIVIDUALES: EL CASO DE LAS AHORRISTAS APOYADAS POR EL PROYECTO SIERRA SUR\*

CAROLINA TRIVELLI  
MARÍA CRISTINA GUTIÉRREZ

El Proyecto de Desarrollo Sierra Sur (Sierra Sur en adelante), es un proyecto de inversión pública del Estado peruano, financiado principalmente con recursos provenientes del endeudamiento externo e implementado por el Ministerio de Agricultura, a través de AgroRural. Cuenta, además, con apoyo técnico y financiero del FIDA.<sup>1</sup> Este breve documento presenta el trabajo que el componente de promoción de la inclusión financiera del proyecto desarrolla. Para ello nos basaremos en información proporcionada por el propio proyecto.

La misión del proyecto es facilitar procesos e iniciativas para mejorar los activos humanos, naturales, físicos, financieros y sociales contribuyendo, de esta manera, al incremento de oportunidades de generación de ingresos

y mejora de las condiciones de vida de los ciudadanos y ciudadanas de la sierra sur del Perú.<sup>2</sup>

Sierra Sur posee tres componentes:

- \* Mejoramiento de los recursos naturales y productivos.
- \* Reconocimiento y valorización de los conocimientos y activos culturales de los pobladores de la sierra sur.
- \* Fortalecimiento del acceso a los mercados, tanto a través del desarrollo de negocios locales, como del apoyo a la intermediación financiera rural. Ésto será posible gracias a la promoción de procesos de inclusión financiera a través del

1. International Fund for Agricultural Development (IFAD).

\* El documento completo está disponible en la página web del Proyecto Capital: <<http://proyectocapital.org>>.

2. Cf. Link: <[www.sierrasur.gob.pe](http://www.sierrasur.gob.pe)>.

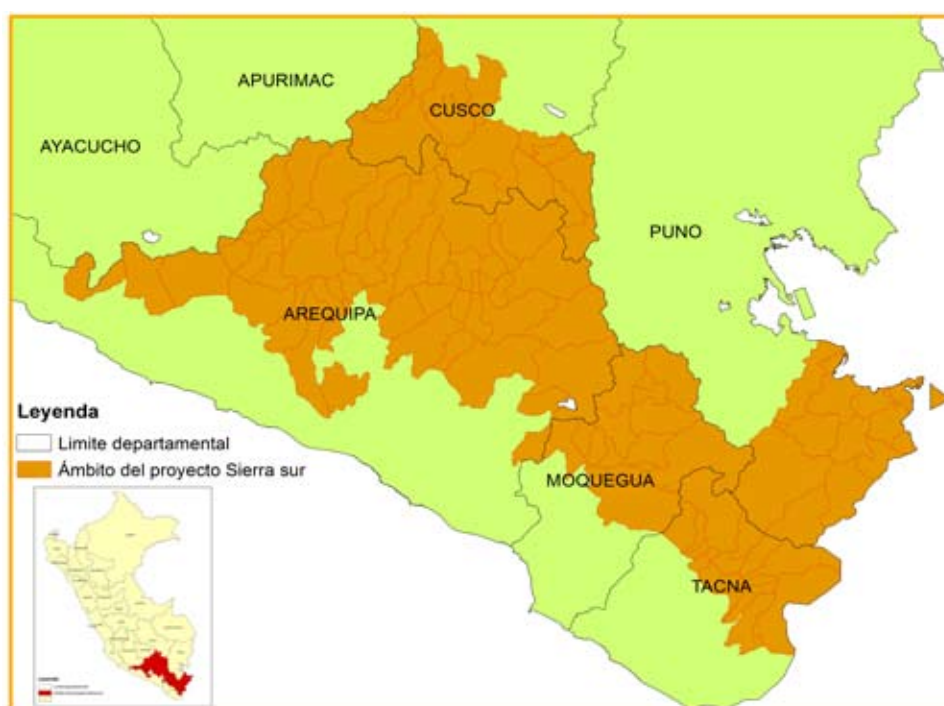
uso de cuentas de ahorro en el sistema financiero regulado.<sup>3</sup>

Es por medio de estos tres componentes que se busca que los ciudadanos y ciudadanas campesinos y microempresarios de la sierra sur, aumenten sus ingresos, sus activos tangibles y valoricen sus conocimientos, su organización social y su autoestima.

¿Quiénes son estos ciudadanos y ciudadanas, campesinos y microempresarios de la Sierra Sur? Si se toma como referencia el Mapa de Pobreza de FONCODES,<sup>4</sup> publicado en 2006, se tiene, en el ámbito de acción del Proyecto, una población de 552.711 habitantes, que conforman 149.381 familias; de las cuales

el 62,7% se encuentra en el quintil 2 (extremadamente pobre), el 29,8% (muy pobre), el 6,6% en el quintil 3 (pobre), el 0,1% en el quintil 4 (regular) y el 0,8 % como menos pobre.<sup>5</sup>

El proyecto trabaja con familias que habitan en los 120 distritos de la sierra alta correspondientes a 16 provincias de los departamentos de Arequipa, Cusco, Moquegua, Puno y Tacna. Las seis zonas donde opera el proyecto son: Chuquibamba, Chivay, Omate, Tarata, Ilave y Yauri. Abarcando un área de 73.514 Km<sup>2</sup>. Sierra Sur focaliza su trabajo en los distritos con mayores niveles de pobreza.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI)<sup>6</sup>

3. Que en el caso peruano está compuesto por distinto tipo de instituciones: bancos, financieras, cajas municipales, cajas rurales y EDPYMES, aunque estas últimas no pueden captar ahorros del público.

4. Fondo de Cooperación para el Desarrollo Social.

5. Cf. Link: <[www.sierrasur.gob.pe](http://www.sierrasur.gob.pe)>.

6. Cf. Link: <[www.inei.gob.pe](http://www.inei.gob.pe)>.



Para efectos de este documento, nos centraremos, únicamente, en el componente de inclusión financiera; que busca facilitar los procesos de inclusión de mujeres rurales al sistema financiero regulado,<sup>7</sup> a través del uso de cuentas de ahorro. Este componente financiero se ha desarrollado a partir de la experiencia del Proyecto Corredor Puno-Cusco<sup>8</sup>, de donde toma su estrategia y sistema de formación de grupos, bajo un esquema simplificado de incentivos.<sup>9</sup>

### LA PROMOCIÓN DEL AHORRO EN SIERRA SUR

Una de las causas de la pobreza rural es la falta de oportunidades y acceso a diferentes servicios, entre ellos, los financieros. El componente financiero del proyecto se propone facilitar a grupos tradicionalmente excluidos de estos lugares de la sierra sur el uso de productos y servicios financieros. En el marco de una propuesta de acción afirmativa, se busca trabajar en particular con mujeres rurales de bajos ingresos. La propuesta, a diferencia de la mayoría de iniciativas de inclusión financiera, promueve el proceso de acercamiento de los clientes a través del uso de una cuenta de ahorros, del uso de servicios pasivos; ello, en oposición a la tradicional aproximación a través del crédito.

Por lo tanto, el componente de promoción del ahorro tiene como meta que sectores tradicionalmente excluidos de oportunidades de acce-

so al sistema financiero, no sólo puedan acceder a él, sino que lo usen para distintos fines. Se busca, entonces, apoyar a las ahorristas para que usen sus cuentas de ahorro y puedan mejorar el manejo de su liquidez (proteger consumo de manera segura, por ejemplo); así como, favorecer esquemas seguros de ahorro y acumulación. Además se debe tener en cuenta que los depósitos de las ahorristas no solo están protegidos por el Fondo de Seguro de Depósito (al estar en entidades reguladas), sino que son de libre disponibilidad.

De esta manera, uno de los objetivos del proyecto es acompañar a cerca de 10 mil mujeres del ámbito del proyecto en este proceso de inclusión financiera a partir del uso de una cuenta individual de ahorros. Este acompañamiento consta de acciones de promoción y difusión, de educación (financiera). Ofrece, además, un subsidio monetario, es decir, un incentivo al ahorro.

#### a) Proceso de promoción del ahorro

- \* El personal del Proyecto Sierra Sur y los facilitadores financieros, a partir de reuniones informativas en el ámbito del proyecto promueven la formación de grupos de ahorro (GA), conformados por aproximadamente 25 mujeres (para minimizar costos). Los GA son la organización de base para el programa de ahorro, sin embargo en todos los casos, el ahorro es individual, cada beneficiaria tendrá su propia cuenta de ahorros en una entidad financiera regulada. El grupo funcionará como soporte y como la unidad para recibir de capacitación en materia financiera.

7. Mujeres rurales de bajos ingresos.

8. Iniciativa también del sector público peruano con apoyo del FIDA.

9. Esta propuesta representa, al igual que en el caso del Proyecto Corredor Puno-Cusco, una versión modificada de las IDA (Sherraden, USA).



Sierra Sur ID. DVD01-112

- \* Una vez que un grupo de mujeres decide que quiere ahorrar y formar su GA reciben una capacitación (impartida por el facilitador financiero del proyecto) en la que un facilitador financiero les explica qué es el sistema financiero, sobre las cuentas de ahorros, los esquemas de protección legal a los ahorros, el modo de operación de las entidades financieras y la oferta de “incentivos” que ofrece el proyecto a las ahorristas.
- \* El proyecto acompaña a las mujeres de cada GA en una visita guiada para que se familiaricen con la entidad financiera en donde abrirán su cuenta de ahorro. Luego, las mujeres abren su cuenta y efectúan el depósito inicial.
- \* Además, se llevan acabo reuniones periódicas con los GA, para supervisar los planes individuales de ahorro de cada uno y también para que estos GA reciban capacitaciones o visitas del facilitador financiero.
- \* Finalmente, cuando las mujeres abren sus cuentas de ahorro firman un contrato con Sierra Sur que según el cual el proyecto se compromete a cumplir con la entrega de los incentivos convenidos con las ahorristas; y las ahorristas, a mantener los incentivos recibidos inmovilizados en la cuenta hasta concluido el contrato. Solamente después de este periodo, las ahorristas pueden retirar el monto total de los incentivos recibidos.



## b) Los incentivos ofrecidos por el Proyecto Sierra Sur

El proyecto Sierra Sur ofrece un conjunto de incentivos monetarios a las ahorristas para motivarlas e interesarlas en el ahorro financiero; ofrece, además, apoyar un proceso de capitalización para una posible compra de activos. Los incentivos, entregados mientras dura el contrato son de cuatro tipos:

- \* Un incentivo a la apertura de la cuenta equivalente al 100% del monto depositado (con un límite de S/. 100 por ahorrista) que se deposita automáticamente en la cuenta de la ahorrista y que, como hemos mencionado, sólo podrá ser retirado de la cuenta al cabo de los 24 meses.
- \* Un incentivo al mantenimiento de saldos en la cuenta, que se entrega a través de una tasa de interés pasiva subsidiada, actualmente de 1,5% mensual.<sup>10</sup> El monto máximo por ahorrista es S/. 164 en los 24 meses que dura la relación con el proyecto. Si el monto máximo se alcanza antes del plazo establecido por el contrato, las ahorristas pasan a recibir la tasa de interés que la institución ofrece en el mercado.
- \* Incentivo de Auto Ayuda (AA). Este es un incentivo monetario adicional que reciben aquellas mujeres que dentro de sus GA forman un grupo de auto ayuda y mantienen –y cumplen– un plan de ahorro predefinido. En este caso, el límite es S/. 80 y solamente se obtiene si todas las mujeres del grupo de auto ayuda cum-

plen de forma rigurosa con el plan que se han propuesto. Los objetivos detrás de este incentivo son generar mecanismos de colaboración entre las ahorristas de cada GA, fomentar una disciplina en el ahorro y fortalecer el capital social de las mujeres.

- \* Incentivos a la inversión en capital humano, que premia el uso de los ahorros de las mujeres en inversiones en capital humano (salud y educación). Cuando las ahorristas hacen un retiro con este fin el proyecto les entrega un subsidio equivalente al 10% de lo retirado hasta un máximo de S/. 150 en los 24 meses.

## c) Conformación de Grupos de Auto-Ayuda<sup>11</sup>

Además de la entrega de los incentivos, las beneficiarias son miembros de Grupos de Auto Ayuda, que las motivan a mantener una “relación” con el sistema financiero; pero también a tener mayor regularidad en su esfuerzo de ahorro.

Las mujeres ahorristas conforman pequeños grupos de, en promedio, cinco integrantes y proponen un Plan de Ahorro para cada ahorrista que se interrelaciona al mismo tiempo con el del resto de miembros del grupo.

Esto permite que se respalden entre sí para cumplir con sus metas de ahorro. Entonces, como el incumplimiento del “acuerdo” de tan sólo una de las que conforman el grupo implicaría, la NO solidaridad de sus compañeras, por lo que perdería el incentivo correspondiente.

10. Por encima de las tasas de mercado, ya que la tasa promedio es de 1,4% anual (abril del 2009).

11. Cf. Presentación del Proyecto Sierra Sur, llevada a cabo los días 10 y 11 de marzo del 2008, Cusco.

## LOS SOCIOS FINANCIEROS<sup>12</sup>

El Proyecto Sierra Sur trabaja en colaboración con diversas entidades, en función a si tienen algún tipo de presencia en las localidades correspondientes. Así, las mujeres ahorristas pueden, en la medida de lo posible, elegir la institución en la que desean abrir sus cuentas de ahorro.

A continuación presentamos el número de cuentas de ahorro abiertas a agosto de 2008, en las distintas entidades financieras con las que trabaja el Proyecto Sierra Sur.

Localidades	Número de Cuentas	Entidades Financieras
Chivay	743	Caja Sur <sup>13</sup>
Yauri	3567	CREDINKA <sup>14</sup>
Omate	512	Caja Sur CRAC Los Andes CMAC Tacna
Ilave	2330	CRAC Los Andes <sup>15</sup>
Tarata	123	CMAC Tacna <sup>16</sup> Caja Sur
Chuquibamba	638	Caja Sur
Total	7913	

Fuente: Bases de Datos, Proyecto Sierra Sur.

Elaboración: IEP.

Además Sierra Sur, trabaja con las siguientes entidades:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa.
- Banco de Crédito del Perú – BCP.
- Banco de la Nación.

Son con estas tres últimas entidades que Sierra Sur maneja la entrega de recursos a organizaciones de productores y microempresarios en las expo-ventas de provisión de asistencia técnica, manejo de recursos naturales y gestión del conocimiento.

## LOS RESULTADOS A AGOSTO DE 2008

Como se puede ver en la tabla siguiente Sierra Sur trabaja actualmente con cerca de 8 mil ahorristas organizadas en casi 400 grupos de ahorro, cuyas cuentas se abrieron con depósitos que superan los US\$ 217 mil (es decir, las cuentas fueron abiertas con cerca de US\$ 30 en promedio).

A fines de 2008, las mujeres realizaron depósitos totales en sus cuentas por más de US\$ 650 mil, efectuando más de 58 mil operaciones de depósito.

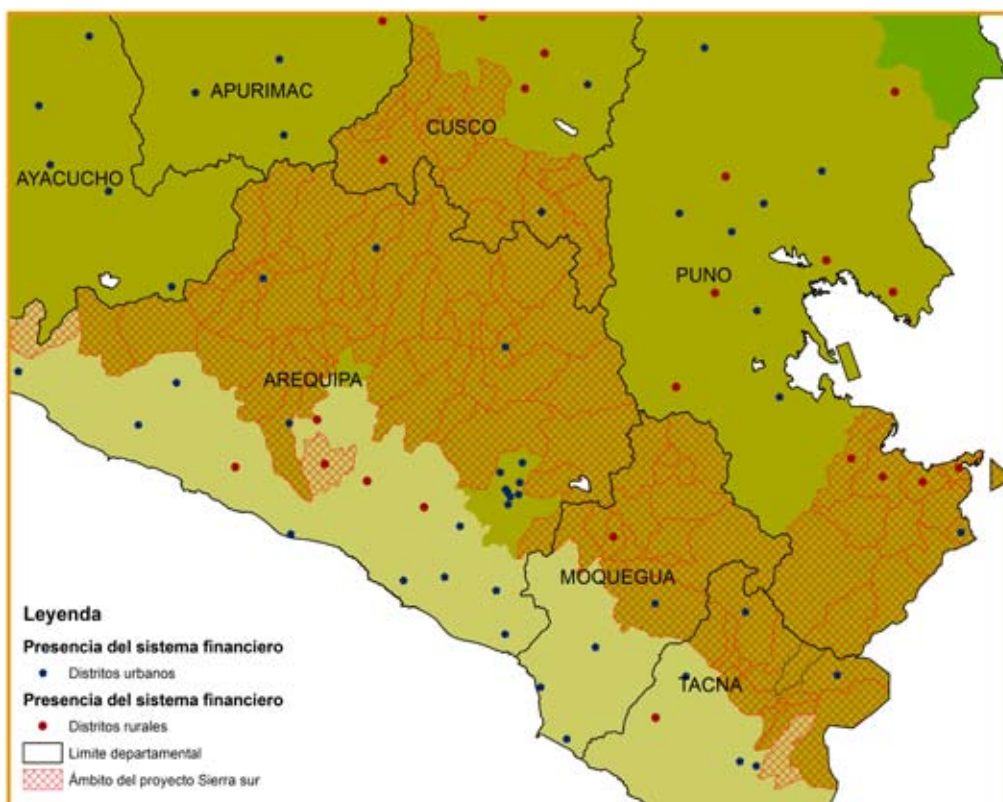
12. Ibíd.

13. Link: <[www.cajanorperu.com.pe/cs.php](http://www.cajanorperu.com.pe/cs.php)>. (La Superintendencia de Banca y Seguros autorizó a Caja Nor a absorber Caja Sur. Hoy la fusión de Caja Sur, Caja Nor Perú y Edpyme CREAM Tacna se consolidó en la Caja Nuestra Gente).

14. Link: <[www.credinka.net](http://www.credinka.net)>.

15. Link: <[www.cajarurallosandes.com](http://www.cajarurallosandes.com)>.

16. Link: <[www.cmactacna.com.pe](http://www.cmactacna.com.pe)>.



Fuente: INEI

Elaboración: IEP

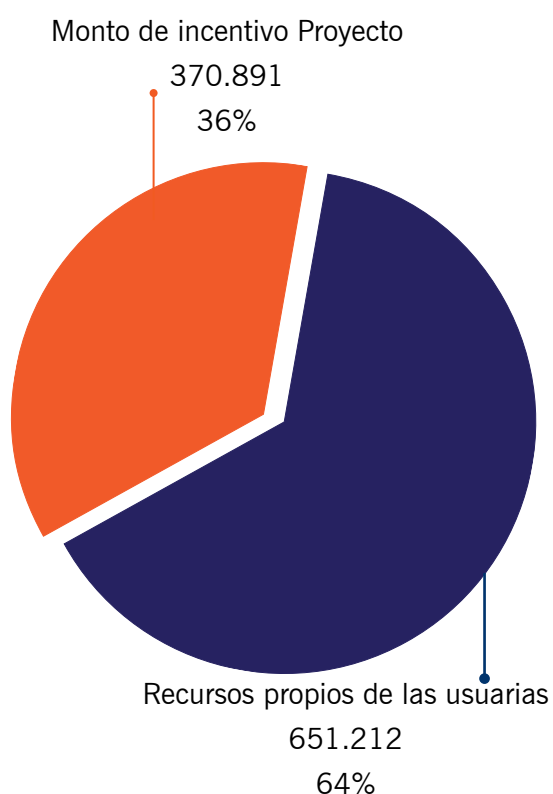
### CARACTERÍSTICAS DE LAS CUENTAS DE AHORRO DEL PROYECTO SIERRA SUR- POR AÑO EN DÓLARES (\$)

	2005	2006	2007	2008	Total	
Número de grupos de ahorro formados	3	35	259	90	387	
Número de cuentas abiertas	52	787	5.248	1.826	7.913	
Número de ahorristas por grupo	17	22	20	20	20	
Monto total de apertura (\$)	1.407,5	20.147,6	132.515,5	63.465,6	217.536,3	
Promedio de montos de apertura de cuenta (\$)	27,1	25,3	25,4	34,4	27,5	
Monto total de retiros (\$)	-	5,280	87.270	149.667	242.217	
Número de retiros	0	178	1.376	1.458	3.012	
Promedio de retiros (monto/número)	0	30	63	103	80	
Monto total de depósitos (\$)	1.407,5	43.063,5	297.028,4	309.712,3	651.211,7	
Monto total de depósitos sin apertura (\$)	-	13.187,7	95.079,5	107.777,56	216.044,8	
Número de depósitos	52	4.281	21.809	32.310	58.452	
Promedio de depósitos (monto/número)	27	10	14	10	11	
Número de operaciones (retiros y depósitos)	52	4.459	23.186	33.768	61.464	
Incentivos	Apertura	1.386	20.117	131.277	62.492	215.272
	Crecimiento	-	9.350	59.167	87.102	155.619
	Total	1.386	29.467	190.444	149.594	370.891

Fuente: Bases de Datos, Proyecto Sierra Sur (Agosto 2008)

En el gráfico siguiente, se muestra cómo del total de depósitos en estas casi ocho mil cuentas, más de un millón de dólares, el 64% corresponde a los depósitos de las ahorristas y el 36% a los aportes complementarios –incentivos– depositados por el proyecto.

### MONTOS MOVILIZADOS (DEPÓSITOS + INCENTIVOS) EN DÓLARES



Al 31 de agosto de 2008.

Fuente: Oficinas locales del Proyecto Sierra Sur.

### A MODO DE CIERRE

El Proyecto de Desarrollo Sierra Sur, construyendo sobre los aprendizajes del Proyecto Corredor Puno-Cusco (Ver Enbreve 3 *Las primeras Ahorristas del Proyecto Corredor: Evidencia de la primera cohorte de ahorristas de un proyecto piloto*<sup>17</sup>) ha desarrollado un

componente de promoción del uso de cuentas de ahorros por parte de mujeres rurales como estrategia de inclusión financiera y de capitalización. El esquema de Sierra Sur presenta cambios significativos frente a lo aplicado por el Corredor.

En primer lugar, ofrece un esquema de incentivos con montos menores para el uso de la cuenta de ahorros, entregado, por lo general a través de una tasa de interés subsidiada. Esto tiene dos ventajas, por un lado es más sencillo en términos operativos en la medida en que es totalmente compatible con los sistemas operativos de las entidades financieras; y, por el otro, está alineado con un esquema de educación financiera que permite a las ahorristas familiarizarse con los conceptos y cálculos de la tasa de interés. Sin embargo, tiene también dos lados poco atractivos. La tasa es muy superior a la del mercado, lo que podría generar una distorsión en la percepción de las ahorristas sobre la retribución de los ahorros en el mercado y con ello, un posible desencanto una vez que salen del programa y dejan de recibir la tasa subsidiada. Además, si bien la tasa es elevada (1,5% mensual) dados los montos que logran ahorrar las mujeres rurales son solamente, como ellas dicen “centavitos”.

En segundo lugar, esta experiencia propone un periodo de acompañamiento más corto, 24 meses. Recordemos que el proyecto Corredor partió con contratos de 48 meses, que luego rebajó a 36 meses. Ahora, queda por

17. Link: <[http://www.proyectocapital.facipub.com/facipub/upload/publicaciones/1/82/las\\_primeras\\_ahorristas\\_del\\_proyecto\\_corredor.pdf](http://www.proyectocapital.facipub.com/facipub/upload/publicaciones/1/82/las_primeras_ahorristas_del_proyecto_corredor.pdf)>.





evaluar si en 24 meses se logra, efectivamente, generar una cultura de ahorro y consolidar una relación entre las ahorristas y el sistema financiero.

En tercer lugar, el programa de educación financiera es de menor duración y los resultados deben también ser analizados.

Es clave continuar este proceso de ajuste e innovación de estos esquemas de promoción del uso de las cuentas de ahorro hasta llegar a un esquema eficiente de promoción. Ello implica identificar el costo mínimo necesario (en incentivos, educación financiera, plazo y acompañamiento) para lograr que las ahorristas alcancen el proceso de inclusión financiera que se busca. Para ello es clave continuar con analizando y evaluando a cada una de las innovaciones de estos esquemas de promoción del ahorro en grupos de bajos ingresos.

El componente financiero del Proyecto Sierra Sur tiene también una agresiva campaña de aseguramiento mínimo para la población con la que trabaja. Gracias a una alianza con una empresa de seguros, Sierra Sur cofinancia esquemas de microseguros de vida, componente del que nos ocuparemos de este componente en un próximo Enbreve.

Antes de cerrar, consideramos importante resaltar que este tipo de “evoluciones” de programas que dieron buenos resultados (como el programa de ahorros del Corredor), son centrales para avanzar desde procesos innovadores hacia prácticas eficientes que puedan, eventualmente, devenir en esquemas con posibilidad de convertirse en políticas públicas, con ello, de ser aplicados en grandes grupos de la población. Es de esperar futuras iniciativas logren nuevas evoluciones de este tipo de componentes (y de otros, como el de microseguros), para avanzar hacia mejores (más efectivos y menos costosos) esquemas.

Finalmente, le proponemos un video que recoge las experiencias y testimonios de las mujeres ahorristas de la Sierra Sur, disponible en la página del Proyecto Capital: <[http://www.proyectocapital.org/index.php?fp\\_verpub=true&idpub=91](http://www.proyectocapital.org/index.php?fp_verpub=true&idpub=91)>. <sup>18</sup>

Setiembre de 2009

18. En la misma Página Web del proyecto: <[www.proyectocapital.org](http://www.proyectocapital.org)>, encontrará a libre disponibilidad, otros videos, fotografías de las ahorristas y todas las publicaciones realizadas hasta el momento.



## AUTORES

Carolina Trivelli. IEP

María Cristina Gutiérrez. IEP



*Esta publicación es posible gracias al apoyo de la Fundación Ford.*



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