



RESUMEN EJECUTIVO

El Proyecto Capital es una propuesta de escala regional que se propone apoyar, en ALC, el diseño e inicio de procesos de implementación de políticas públicas que vinculen la protección social y la inclusión financiera, en particular a través de la movilización del ahorro popular. La presente propuesta – la fase de inicio del *Proyecto Capital* – es una iniciativa conjunta de la Fundación Capital – una institución sin fines de lucro de reciente constitución que busca plasmar los objetivos sociales de Edge Finance- y del Instituto de Estudios Peruanos (IEP) – una entidad dedicada a la investigación en Ciencias Sociales y a la promoción de iniciativas ciudadanas a favor de la democracia, equidad y respeto a la diversidad.

Entre noviembre y diciembre de 2007, la Fundación Ford y Edge Finance presentaron esta nota conceptual denominada “C4 – El Proyecto Capital”¹ a distintos Gobiernos de la Región (Argentina, Chile, Colombia, Ecuador y Perú) para explorar las posibilidades de incorporar los conceptos presentados en las políticas públicas actuales de protección social, particularmente las de TMC. El interés manifestado fue alto.

En respuesta al alto interés manifestado por distintos actores en los países visitados y al atractivo de la propuesta conceptual, el Instituto de Estudios Peruanos (IEP) que cuenta con un programa de investigación en temas de finanzas rurales, que incluyen trabajo sobre la movilización del ahorro en zonas rurales, y que había participado en acciones de seguimiento y evaluación de los proyectos pilotos peruanos de ahorros bonificados, se sumó a los esfuerzos de Edge Finance y la Fundación Ford. A partir de ello, en febrero de 2008, el IEP solicitó y recibió una donación de la Fundación Ford (donación 1080-0458) para realizar conjuntamente con Edge Finance, 3 actividades: llevar adelante un taller especializado de alto nivel con funcionarios públicos de 5 países y especialistas en temas de ahorro y finanzas populares²,

¹ Capital, Capacidades, Conexiones, Ciudadanía: la nota fue preparada por el Sr. Yves Moury (ym@edgefinance.net), Edge Finance, consultor en finanzas populares y políticas de reducción de la pobreza.

² En marzo 2008 se realizó en Cusco (Perú) el primer Taller “Ahorro Popular y Programas de TMC en ALC”, auspiciado por la Fundación Ford. Participaron y reiteraron su interés altos representantes de los Gobiernos de Argentina, Chile, Colombia, Ecuador, México y Perú, quienes pudieron escuchar opiniones de especialistas del tema y observar en terreno la experiencia vigente de fomento del ahorro de señoras pobres arriba mencionada.

continuar la ronda de sensibilización y promoción de la nota conceptual preparada por Edge Finance³, e iniciar esquemas de colaboración orientadas a desarrollar un programa de mediano plazo (el Proyecto Capital)⁴. El diseño e implementación de todas las actividades mencionadas se hizo de manera conjunta con Edge Finance. Justamente esta experiencia de colaboración es la que deviene en la suscripción de un acuerdo marco de colaboración de mediano plazo entre el IEP y la Fundación Capital para el desarrollo del Proyecto Capital.

La justificación del proyecto es la siguiente: el ahorro monetario de los pobres, y fundamentalmente de las mujeres, mediante el uso de una cuenta bancaria – base de todos los demás servicios financieros e instrumento de inclusión ciudadana – les permite suavizar sus niveles de consumo, facilitar la inversión productiva, incrementar la capacidad de negociación personal y la autoestima, la influencia social, la participación política, así como protegerse mejor de los riesgos familiares y profesionales. Permitiría igualmente reducir los costos operativos y aumentar el impacto de las transferencias condicionadas existentes. Por esas razones, el presente proyecto propone incorporar a diferentes programas de protección social un instrumento de acceso a servicios financieros formales, principalmente pasivos.

El *Proyecto Capital* es una iniciativa con un propósito de largo plazo y objetivos específicos, por lo menos a cinco años. La presente fase I, de inicio que se ejecutará en 18 meses o menos (meta: 12 meses), es la primera etapa de ejecución del *Proyecto Capital*. En el marco de los conceptos planteados, el *Proyecto Capital* es una continuación concreta de las iniciativas de la Fundación Ford y de Edge Finance. El propósito (objetivo de desarrollo) es mejorar la inclusión ciudadana, la equidad social, la protección social y el desarrollo productivo. Consiste en acrecentar los *activos* sociales, humanos, financieros, físicos de las familias pobres, facilitando su eficacia social (gobernabilidad), su eficiencia y crecimiento económico, y la dinamización de sus mercados.

El objetivo de mediano plazo del *Proyecto Capital*, para los próximos cinco años consiste en fomentar y acompañar el esfuerzo de los sectores públicos latinoamericanos por implementar esquemas de inclusión financiera y capitalización de los pobres a través del acceso y uso a cuentas de ahorros, como parte de sus actuales políticas sociales o de protección social. Permitiría perfeccionar – a través de experimentaciones e innovaciones – las políticas públicas de lucha contra la pobreza y la exclusión y su conexión con el dinamismo de la sociedad civil.

La fase I del *Proyecto Capital* tiene cuatro objetivos. Sin embargo, es importante remarcar que estos cuatro objetivos de corto plazo se enmarcan en los objetivos de mediano y largo plazo del *Proyecto Capital* arriba mencionados. La presente propuesta de fase I, tiene los siguientes objetivos específicos:

- a. Desarrollar diagnósticos que permitan conocer la viabilidad, el potencial y las limitaciones (“cuellos de botella”) de implementar propuesta de política pública basadas en complementar los actuales programas sociales (en particular los de TMC) con instrumentos de inclusión financiera, y asistir técnicamente a los países que decidan emprender diseños y posteriores implementaciones de programas y/o proyectos de inclusión financiera a partir del ahorro bonificado que complementen políticas sociales y de protección social, en particular programas de TMC.

³ Se realizaron hasta dos visitas a Ecuador, Colombia, Chile y Perú para este fin.

⁴ Acciones conjuntas entre el IEP y Edge Finance (luego Fundación Capital) preparatorias del Proyecto Capital y el arreglo institucional que lo propone y conduce.

- b. Difundir, discutir y promover la inclusión en las agendas de las políticas sociales y protección social, en particular de los programas de TMC, el tema de la inclusión financiera a través del mayor acceso y uso de cuentas de ahorros de los pobres como instrumento de política para lograr esquemas de capitalización individual e incrementar las opciones de superación de la pobreza.
- c. Promover e inducir el proceso de creación de conocimiento y de recopilación del conocimiento existente sobre el potencial, acceso y uso de servicios financieros, ahorros en particular, en el marco de las políticas sociales, de protección social y capitalización de los pobres. En particular se busca generar y recopilar conocimiento sobre la complementariedad (y los beneficios de esta) entre inclusión financiera y programas de TMC. Estos conocimientos serán parte central de las propuestas y estrategias de difusión, sensibilización e incidencia futuras sobre la relación (virtuosa) entre inclusión y políticas sociales.
- d. Promover la capacitación de profesionales de la región y el intercambio de experiencias y los debates entre profesionales de los distintos países de la región en materia de inclusión financiera y capitalización de los pobres como parte de las estrategias nacionales de lucha contra la pobreza y protección social (en particular de los programas de TMC).

El resultado principal de esta fase es iniciar y poner en funcionamiento el *Proyecto Capital* en América Latina. Es decir, lanzar el *Proyecto Capital* y lograr que en el marco de éste se desarrollen un conjunto de actividades conducentes a la implementación de programas de inclusión financiera y capitalización de las personas de menores recursos en la región a partir de esfuerzos complementarios a las políticas sociales nacionales, especialmente a partir de los programas de TMC.

Al cabo de 12 meses el *Proyecto Capital* se propone alcanzar los siguientes productos y resultados:

- a. Cinco países se han hecho diagnósticos sobre las oportunidades y posibles esquemas para iniciar programas de inclusión financiera complementarios a los programas de transferencias condicionadas. Se han cuenta con mapas de “cuellos de botella” para posibles implementaciones futuras y se han identificado las necesidades de AT.
- b. Tres países han desarrollado, con el apoyo del Proyecto Capital, diseños y esquemas de implementación de programas de inclusión financiera a través de cuentas de ahorro individuales complementarios a programas sociales en marcha, particularmente a los programas de transferencias monetarias condicionadas. Tres países también cuentan con diseños de programas o proyectos basados en la creación de cuentas para niños con el apoyo del Proyecto Capital.
- c. Al menos dos países, idealmente tres, se encuentran en el inicio de la fase de implementación de programas o proyectos basados en esquemas de bonificación de

cuentas de ahorro como complemento a los programas de TMC, y un país ha iniciado la implementación de un programa o proyecto que incluye cuentas de ahorro para niños

- d. Los países (3 países con programas de cuentas de ahorro bonificado y 1 país con cuentas de niños) que se encuentran al inicio de la fase de implementación cuentan con un plan de S&E para evaluar los impactos de dicha implementación

Resumen:

Productos esperados del componente de diagnóstico, diseño y AT por país

	COL	CHI	EC	MX	PER
Diagnóstico	•	•	•	•	•
Identificación de necesidades de AT	•	•	•	•	•
Mapa de “cuellos de botella”	•	•	•	•	•
Diseño de implementación					
Ahorros+TMC	•	•		•	
Cuentas de niños	•	•	•		
Inicio de implementación					
Ahorros+TMC	•	•		•	
Cuentas de niños		•			
Diseño de S&E					
Ahorros+TMC	•	•		•	
Cuentas de niños		•			

- e. Los involucrados e interesados en los temas de protección social, inclusión financiera, programas de transferencias condicionadas, etc. cuentan con, y usan frecuentemente, un espacio actualizado con información, estudios, datos y con los avances de los distintos países en la implementación de propuestas de inclusión financiera como complemento a políticas sociales. Asimismo, participan en intercambios con otros interesados en los temas abordados por el Proyecto Capital y sus actividades.
- f. Actores externos a la implementación se han informado y capacitado en las propuestas, diseños e implementaciones que acompaña el Proyecto Capital.
- g. Las propuestas del Proyecto Capital son conocidas y discutidas por distintos actores.
- h. Se cuenta con un documento de proyecto del Proyecto Capital para los próximos 5 años.
- i. Actores externos al sector público hacen seguimiento a la implementación de los programas de inclusión financiera que complementan otras iniciativas de política social en 3 países.
- j. Nuevos conocimientos, síntesis actualizadas y/o análisis comparativos en temas relacionados al Proyecto Capital están disponibles y son utilizados por distintos actores.

- k. Se logra una primera cohorte de profesionales familiarizados con las propuestas del Proyecto Capital y con las experiencias piloto de inclusión financiera y capitalización de los pobres a partir del ahorro.
- l. El Proyecto Capital cuenta con el apoyo de expertos, articulados en un comité consultivo, para mejorar sus actividades y diseño.

La fase I del proyecto está organizada alrededor de cinco componentes, cada uno de los cuatro primeros está orientado a implementar cada uno de los objetivos específicos definidos para esta fase I. Los cinco componentes propuestos son: (i) componente I: *diagnóstico, diseño y asistencia técnica a los sectores públicos*; (ii) componente II: *diseminación e incidencia*; (iii) componente III: *investigación y estudios*; (iv) componente IV: *intercambios y formación* y (v) componente V: *gestión del proyecto*.

En el marco general arriba mencionado, el *Proyecto Capital* será en su conjunto co-dirigido por Yves Moury⁵ y Carolina Trivelli⁶, con miras a la implementación a partir de la segunda mitad del año 2009 de la fase II (desarrollo e implementación completa) del *Proyecto Capital*. El Proyecto además irá sumando consultores específicos así como colaboradores técnicos (individuales e institucionales) en los distintos países donde opere.

Además de los objetivos específicos, y con miras a lograr el objetivo de mediano plazo, se propone crear un Comité Consultivo que asesore al *Proyecto Capital* en su desarrollo durante los años que vienen. Este Comité, formado por cinco miembros de alto nivel profesional y reconocida trayectoria en el marco de la problemática del Proyecto. El Comité se reuniría físicamente una vez por año, pudiendo eventualmente aportar al desarrollo del proyecto en forma electrónica

⁵ Director Ejecutivo de la Fundación Capital (ym@fundacióncapital.org).

⁶ Investigadora Principal del IEP (trivelli@iep.org.pe).