

# Propuesta de evaluación del Programa de Ahorro en el Perú

## CONTEXTO...

El reto actual de la política social en nuestra región es crear modelos de protección social que no sólo permitan a las personas pobres, generar ingresos suficientes para satisfacer las necesidades básicas del hogar, sino que generen procesos virtuosos y sostenidos para su inclusión social, económica, política y cultural y una mejor gestión de sus vulnerabilidades que las mantienen en la pobreza.

# Índice de la Presentación

1. Beneficios de la inclusión financiera
2. Los programas de ahorro en el Perú
3. Los componentes del Programa Piloto de Ahorro
4. Los indicadores propuestos
5. Algunos aspectos de la metodología de evaluación
6. Los siguientes pilotos de la mano con el Banco de la Nación

# Beneficios de la inclusión financiera

- ✓ La literatura especializada ha demostrado que el conocimiento y manejo de instrumentos financieros y la acumulación de ahorro financiero pueden mejorar significativamente la calidad de vida de los más pobres, en especial de las mujeres y ayudarlos a tomar mejores decisiones de inversión:
  - La carencia de educación financiera está asociada a decisiones financieras deficientes, hogares con bajos niveles de educación financiera tienden a:
    - no planificar su jubilación,
    - prestarse a tasas de interés más altas,
    - a utilizar, en menor proporción, los servicios y productos que se ofrecen en el sistema financiero formal, y
    - **adquirir menos bienes o activos.**

# Beneficios de la inclusión financiera

El supuesto es que el aumento del conocimiento financiero, en el marco de la generación de capacidades o formación de capital humano, llevará a un cambio de comportamiento que logre que la gente pobre tome decisiones financieras más acertadas y de impacto positivo en sus vidas.



# Los Programas de Ahorro en el Perú



## ✓ Ha habido varias iniciativas:

- **Proyecto Sierra Sur (7 400 familias)**
- **Proyecto Corredor Puno Cusco (7350 familias)**
- **Programa Piloto de Ahorro Complementario al Programa JUNTOS (24 360 familias)**
- **Proyecto Sierra Norte (6 050 familias)**

## ✓ Beneficiarios:

- **Familias pobres o pobres extremas de áreas rurales del país.**
- **Programa Piloto de Ahorro Complementario al Programa JUNTOS: madres beneficiarias del Programa JUNTOS.**

# Los componentes del programa piloto de ahorro



## ✓ **Capacitación y sensibilización financiera:**

Conocimientos básicos sobre el sistema financiero formal y sus características, principales productos y servicios y ventajas en términos de seguridad y confianza.  
Pautas para el mejor manejo de los flujos de ingresos del hogar.

## ✓ **Acompañamiento Financiero:**

- Relacionada con aspectos financieros del programa, busca reforzar el primer componente a través del acompañamiento y apoyo a las madres líderes locales.
- Acompañamiento al hogar que realiza el gestor local de JUNTOS para reforzar y fomentar el cumplimiento de las corresponsabilidades, como eje principal para el desarrollo y la acumulación de capital humano.

## ✓ **Incentivos para complementar el esfuerzo de ahorro:**

Desarrolla y fortalece los contenidos anteriores mediante incentivos al ahorro a través del sorteo y entrega de premios, con la finalidad de visibilizar el fomento del ahorro.

# Los indicadores propuestos

## ✓ Impactos esperados

- **“Suavizamiento” del consumo:** proporción de mujeres que declara que el ahorro les ha permitido una mejor administración de su gasto mensual.
- **Formación de capital social:** proporción de mujeres que participa en la toma de decisiones y asuntos de la comunidad.
- **Inversión en capital humano:** proporción de madres cuyos ahorros han sido invertidos en la educación de sus hijos .
- **Mejora en los ingresos y diversificación de sus fuentes:** nuevas fuentes de ingresos familiares.
- **Incrementos en la dotación de activos:** proporción de hogares en donde las condiciones materiales de la vivienda han mejorado en el tiempo .
- **Menor vulnerabilidad ante shocks:** desviaciones promedio de estándares de talla y peso de los hijos de las madres menores a 5 años

*No solo del piloto de ahorro, requiere encadenamientos a otros programas y actores sociales para aprovechar sinergias.*

# Los indicadores propuestos

## ✓ Resultados esperados

- Número de operaciones mensuales promedio de las beneficiarias (hoy solo una, el retiro de la TMC).
- Monto promedio mensual de los depósitos y retiros de las beneficiarias.
- Saldo mensual promedio al cierre de las beneficiarias.
- Número de cuentas de ahorro a plazo fijo por localidad.
- Número de otros tipos de operaciones al mes por localidad.

# Algunos aspectos de la metodología de evaluación



## ✓ **Objetivos:**

- Estimar el efecto causal de mediano plazo que la implementación de un programa de ahorro tiene en indicadores relacionados con la formación de capital social, la diversificación del ingreso y su incremento, el aumento de los activos familiares, el equilibrio de género y la participación de la mujer en la toma de decisiones.
- Estimar el efecto causal de corto plazo en el acceso y uso a servicios y productos financieros formales.

# Algunos aspectos de la metodología de evaluación



## ✓ Pero además se quiere conocer:

- Si la respuesta de los hogares a los esfuerzos de inclusión financiera del proyecto sobre su consumo e inversión, varía según los niveles de pobreza hallados. En otras palabras, se busca entender la decisión intertemporal de consumo presente (nutrición) versus consumo futuro (inversión) diferenciando por nivel de pobreza.

Se coordinará con el Instituto Nacional de Salud para obtener información sobre nutrición y poder conocer los impactos diferenciados sobre sus indicadores.

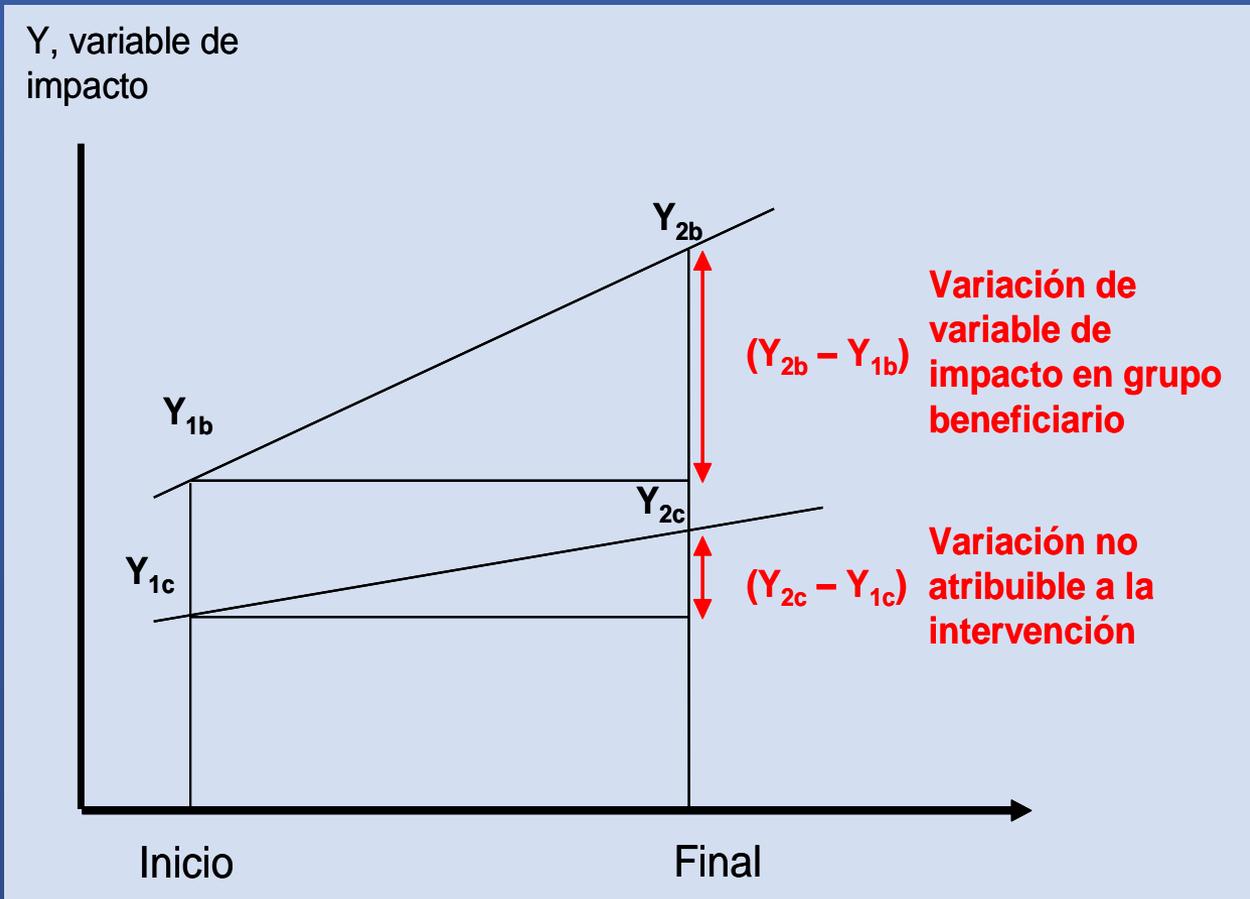
# Algunos aspectos de la metodología de evaluación

## ✓ Algunas preguntas que se busca responder:

○ La investigación permitirá responder a preguntas como:

1. ¿Cuál es el impacto del programa en el acceso al sistema financiero formal y a sus servicios?,
2. ¿Es el ahorro un medio de inclusión financiera y de capitalización para las mujeres rurales pobres y sus familias?,
3. ¿La proporción de mujeres que recurre al sistema financiero formal aumenta como resultado de la implementación de este programa?,
4. ¿Ha mejorado la percepción que tienen las mujeres respecto del sistema financiero peruano?,
5. ¿Los ahorros financieros han permitido a las mujeres rurales un mejor manejo de su liquidez y de sus flujos de ingreso?, ¿Permiten además enfrentar eventos inesperados o shocks adversos que afecten al hogar y a sus fuentes de ingreso?,
6. ¿La capacidad de negociación personal y la participación política de la mujer en la comunidad se incrementa como consecuencia de la implementación de este programa?
7. ¿Es la inclusión financiera una estrategia de mediano y largo plazo para la superación de la pobreza?

# Algunos aspectos de la metodología de evaluación



$$\text{Impacto del Proyecto en } Y = (DY_{\text{neto}}) = (Y_{2b} - Y_{1b}) - (Y_{2c} - Y_{1c})$$

# Algunos aspectos de la metodología de evaluación

Tabla 4.  
Distritos tratados: Tamaño de muestra

Departamento	Distritos seleccionados	Localidades por distrito	Hogares seleccionados
APURIMAC	1	9	54
AYACUCHO	1	42	252
CAJAMARCA	1	17	102
CUZCO	2	13	156
LA LIBERTAD	3	17	306
PUNO	2	13	156
TOTAL	9		1,026

Tabla 5.  
Distritos controles: Tamaño de muestra

Departamento	Distritos seleccionados	Localidades por distrito	Hogares seleccionados
APURIMAC	2	5	60
AYACUCHO	6	7	252
CAJAMARCA	3	6	108
CUZCO	4	7	168
LA LIBERTAD	5	10	300
PUNO	3	9	162
TOTAL	23		1,050

# Algunos aspectos de la metodología de evaluación



- La evaluación de resultados e impactos se basará entonces en la comparación de la información recogida con la línea de base (del grupo de tratamiento y del grupo de control) con la información recogida al mismo grupo de beneficiarias del Programa JUNTOS (del tratamiento y control) *dos años después*.
- En términos estadísticos, es importante que la Evaluación del Impacto final del proyecto sea desarrollada al mismo grupo de hogares entrevistados, de tal manera que se minimice los sesgos estadísticos.

# Algunos aspectos de la metodología de evaluación



- Los instrumentos a utilizar serán los siguientes:
  - a) encuesta a beneficiarias del Programa JUNTOS,
  - b) encuesta comunitaria y al Gestor Local del Programa,
  - c) entrevista en profundidad al Jefe de Agencia del Banco de la Nación,
  - d) entrevistas a madres líderes y
  - e) observación y acompañamiento durante capacitaciones y días de pago.
  
- Se realizará una prueba piloto antes de la formulación definitiva de los cuestionarios, con la finalidad de asegurar el adecuado funcionamiento y entendimiento del instrumento por parte de los entrevistados.

# Los siguientes pilotos de la mano con el BN



## ✓ **Objetivos:**

- Profundizar la inclusión financiera con el uso de nuevas tecnologías que reduzcan los costos de transacción de los beneficiarios y de operación de las IF.
- Mayor penetración de servicios y productos financieros.

## ✓ **Los productos**

- Red POS Propietario.
- ATM con huellas dactilares y dialectos nativos.
- Agentes corresponsales en zonas rurales.
- Banca móvil para hacer compras, pagos, etc.
- Ahorro programado (incentivos monetarios y tasa de interés).

## ✓ **Los indicadores**

- Línea de base de usuarios y tipos de operaciones realizadas.
- Nuevos usuarios y tipos de operaciones realizadas.
- Antiguos usuarios que remplazan servicios tradicionales por los nuevos servicios, tipos de operaciones realizadas.