



Microfinanzas integradas para jóvenes (*AIM Youth*) Una iniciativa de Freedom from Hunger y The MasterCard Foundation

Julio 2014

freedom
from Hunger



**The MasterCard
Foundation**

La transición de la adolescencia a la adultez puede ser precaria para los jóvenes a medida que tratan de navegar en un mar de nuevas y crecientes responsabilidades y al mismo tiempo, empiezan a afirmar su independencia. Para los jóvenes que viven en situación de pobreza, dicha transición es todavía más complicada pues se caracteriza por la presencia de tensiones entre las crecientes presiones financieras por una parte, y por otra parte por el acceso limitado a recursos y oportunidades. Estos factores pueden reproducir un círculo vicioso de pobreza a medida que estos jóvenes crecen y forman sus propias familias.

Freedom from Hunger considera que ofrecer a los jóvenes una combinación de conocimientos, habilidades e instrumentos financieros prácticos para ayudarles a administrar sus limitados recursos podría ayudarles a formar su capacidad financiera durante esta etapa de transición y encaminarlos hacia un futuro más seguro. A fin de evaluar el impacto y efectividad de esta teoría, Freedom from Hunger formó una alianza con The MasterCard Foundation para lanzar la iniciativa Microfinanzas integradas para jóvenes (*AIM Youth*). A través de *AIM Youth*, Freedom from Hunger y sus asociadas locales para la ejecución ofrecieron acceso a servicios financieros (principalmente en la forma de ahorros) y educación financiera a 40.000 jóvenes de 13 a 24 años de edad en Malí y Ecuador.

Con *AIM Youth*, Freedom from Hunger diseñó y sometió a prueba tres modelos diferentes para ofrecer servicios financieros y educación financiera a jóvenes de Malí y Ecuador.

Cuadro I. Resumen de los modelos de AIM Youth

	Ecuador	Malí	
Institución implementadora	Cooperativas <ul style="list-style-type: none"> ▪ San José ▪ Santa Ana ▪ Cooprogreso ▪ San Miguel de los Bancos 	Federación de cooperativas <ul style="list-style-type: none"> ▪ Nyèsigiso 	Organizaciones no gubernamentales (ONG) <ul style="list-style-type: none"> ▪ CAEB ▪ Le Tonus
Descripción de los servicios	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Cuentas de ahorro individual (CAI) ▪ Comisiones de apertura bajas o nulas. Sin comisiones de mantenimiento ▪ Posibilidad de hacer depósitos a distancia 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Cuentas de ahorro grupal (CAG) ▪ Los miembros comparten los costos y requisitos de apertura de la cuenta 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Grupos de ahorro para jóvenes (GAJ) ▪ Los miembros se reúnen periódicamente para juntar sus ahorros y tomar préstamos del fondo grupal
Objetivos de aprendizaje de la educación financiera	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Elaborar un plan de ahorro ▪ Mantener el dinero a salvo ▪ Saber cómo abrir y usar una cuenta de ahorro ▪ Tomar decisiones informadas sobre el dinero 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tomar decisiones informadas de ahorro y préstamo ▪ Aumentar el ahorro y ahorrar en lugares seguros 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tomar decisiones informadas de ahorro y préstamo ▪ Aumentar el ahorro y ahorrar en lugares seguros
Método de integración	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Educación financiera impartida principalmente a través de las escuelas ▪ CAI abiertas independientemente de la educación financiera 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Grupos formados en los centros vocacionales ▪ Educación financiera facilitada después de la capacitación sobre formación del grupo y apertura de la cuenta 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Grupos formados en las comunidades rurales ▪ Educación financiera facilitada inmediatamente después de la capacitación sobre formación del grupo
Jóvenes con ahorro	5,701	2,606	24,070
Porcentaje de jóvenes mujeres con ahorro	54%	23%	64%
Porcentaje de jóvenes de 13 a 17 años con ahorro	18%	32%	78%
Jóvenes con educación financiera	12,763	2,372	19,391
Porcentaje de jóvenes mujeres que recibió educación	64%	23%	64%
Porcentaje de jóvenes de 13 a 17 años que recibió educación	78%	32%	78%

Buscando que los resultados y cifras de impacto del proyecto resulten más relevantes para el diseño de otros programas dirigidos a jóvenes de escasos recursos en el futuro, Freedom from Hunger evaluó los hallazgos principalmente con base en la capacidad de cada modelo para mejorar la capacidad financiera de los jóvenes y el nivel de eficacia alcanzado en la integración y prestación de ambos servicios. Con este objetivo, Freedom from Hunger recolectó información obtenida a través del monitoreo continuo de todas las asociadas y llevó a cabo una investigación con metodologías múltiples con cuatro de ellas (en Malí, CAEB y Nyèsigiso; y en Ecuador, San José y Cooprogreso).¹

En resumen, hallamos evidencia de que la combinación de servicios da como resultado mejores comportamientos de ahorro y conocimientos financieros en todos los modelos, aunque la eficacia de la integración varía según el modelo específico:

- **Cuentas de ahorro individual (CAI) y educación financiera.** En Ecuador, el personal de campo de las cooperativas facilitó las sesiones de educación financiera en varias escuelas y promovió la apertura voluntaria de las CAI. Los jóvenes de las escuelas donde se trabajó reportaron mejoras en sus ahorros totales y ahorros para emergencias e indicaron sentirse satisfechos con los montos ahorrados y motivados para ahorrar. Sin embargo, no todos los jóvenes que participaron en la educación financiera abrieron CAI. En lugar de ello, fueron otros jóvenes de la comunidad, principalmente los mayores de 18 años, quienes más abrieron una cuenta de este tipo. Los resultados sugieren que la educación financiera por sí misma probablemente fue más exitosa en cambiar las actitudes, motivaciones y percepciones sobre la situación financiera personal, pero no fue suficiente para superar los desafíos en el acceso a los servicios financieros formales. Este enfoque tiene potencial de ser sostenible en el largo plazo si es co-subsidiado por otros productos financieros más rentables a los que los jóvenes y sus redes puedan acceder a lo largo del tiempo. No obstante, el inconveniente de este modelo es una oferta más limitada de la educación financiera.



- **Cuentas de ahorro grupal (CAG) y educación financiera.** Se implementó un enfoque grupal a través de una federación de cooperativas en Malí, con un modelo diseñado para que los jóvenes pudieran ahorrar en una CAG formal.² Bajo este enfoque, los jóvenes incrementaron su nivel total de ahorro pero no mostraron tanta mejoría en los conocimientos financieros, ya que éstos eran elevados desde el principio, probablemente a consecuencia de haber atraído a jóvenes de más edad que quizás tenían



¹ Para una descripción completa del programa y los métodos de investigación de *AIM Youth*, por favor consultar: (Gray, B. 2014). Impacto de los servicios financieros integrados para jóvenes en Ecuador: Informe completo de la investigación para el Proyecto *AIM Youth* de Freedom from Hunger. Davis, CA: Freedom from Hunger. | Gash, M. 2014. Impact of Integrated Financial Services for Young People in Mali: A Comprehensive Research Report for the Freedom from Hunger *AIM Youth* Project. Davis, CA: Freedom from Hunger.

² En este informe “servicios financieros formales” son aquellos ofrecidos por instituciones que se encuentran reguladas por las entidades gubernamentales como proveedoras de servicios financieros.

más experiencia con los servicios financieros. El modelo, implementado en un contexto urbano, enfrentó muchos más retos para congregarse a los jóvenes, y en especial para garantizar la equidad entre los hombres y las mujeres participantes. Al final fueron más los hombres que las mujeres que abrieron cuentas, ya que éstas últimas se ofrecieron más a los hombres. Sin embargo, como en el caso de los Grupos de Ahorro para jóvenes (GAJ) que se describe a continuación, este modelo grupal también fue eficaz para proporcionar un paquete integrado de servicios de ahorro y de educación, así como para eliminar los principales obstáculos a los servicios financieros formales. A pesar de ello, la implementación de este modelo requirió muchos más recursos, lo que resultó en una limitación a nivel de la cobertura y dificultades para lograr sostenibilidad financiera sin subsidios externos.

- **Grupos de Ahorro para Jóvenes (GAJ) y educación financiera.** En Malí, se adaptó un enfoque basado en el ahorro para jóvenes de zonas rurales el cual se implementó a través de organizaciones no gubernamentales de desarrollo comunitario. El modelo logró resultados significativos tanto a nivel de la cobertura como a nivel del impacto, y fue especialmente exitoso en la prestación de servicios a las niñas adolescentes. Pese al golpe de estado que afectó al país durante el período del proyecto, los jóvenes participantes experimentaron un aumento en su ahorro total (incluyendo el valor del ganado), mejoras en sus actitudes respecto a los asuntos financieros, mejoras en sus conocimientos financieros y la capacidad de conservar estos cambios positivos a lo largo del tiempo. El enfoque grupal también resultó ser muy eficaz en la prestación de servicios integrados, ofreciendo un mismo espacio y tiempo para los componentes financieros y no financieros. Sin embargo, la falta de dinero para ahorrar y la migración fueron los dos obstáculos más grandes para acceder y usar los servicios financieros. Si bien se desconoce cuánto tiempo se seguirán reuniendo los GAJ en el largo plazo, los grupos sirven como una plataforma que permitirá a los jóvenes desarrollar capacidades financieras y mecanismos de resiliencia.



Principales lecciones aprendidas

Al analizar y comparar los resultados de cada modelo hemos aprendido mucho sobre lo que funciona y no funciona al ofrecer un paquete integrado de ahorro y educación financiera para jóvenes.

- **Proporcionar acceso a los jóvenes a servicios financieros integrados puede ayudarles a formar su capacidad financiera.** Nuestros hallazgos aportan evidencia de que la combinación de educación financiera y ahorro tiene como resultado mejoras en las conductas financieras de los jóvenes, especialmente en el ahorro, así como en sus conocimientos financieros. Aunque no es posible determinar con exactitud la función que desempeñaron los instrumentos de educación y el ahorro, los resultados de AIM Youth sugieren que la integración de estos servicios en un paquete completo es vital para desarrollar las capacidades financieras de los jóvenes.
- **La educación financiera no conlleva automáticamente a la apertura de cuentas de ahorro.** Si bien hay evidencias de que la educación financiera genera comportamientos positivos de ahorro, la educación por sí sola no puede remediar dificultades muy importantes que los jóvenes (en especial los menores de edad) deben enfrentar al acceder a los servicios financieros formales. Contar con regulaciones que permitan a los jóvenes abrir una cuenta de ahorro independientemente de sus padres podría dar lugar a una mayor tasa de apertura de cuentas.

- **Los métodos grupales que parten del ahorro como base fundamental son muy eficaces para la promoción del ahorro y la entrega de servicios integrados.** La práctica del ahorro a través de la participación regular en grupos refuerza los conceptos aprendidos y desarrolla nuevas habilidades de manejo del dinero en los jóvenes, lo que puede ayudarles a desarrollar la costumbre de ahorrar. Por ejemplo, en Malí, donde se implementó un método de ahorro grupal, los jóvenes reportaron ahorrar con mayor regularidad que los jóvenes en Ecuador, donde no contaban con un mecanismo semanal que los incitara a ahorrar con regularidad (ver Cuadro 2). Es posible que los grupos por sí mismos no sean sostenibles en el largo plazo, pero el modelo de los GAJ sí es eficaz para desarrollar las capacidades financieras de los miembros. La estructura de los modelos grupales de Malí también hizo factible que la mayoría de los jóvenes recibiera ambos servicios, mientras que en el modelo individual de Ecuador no todos los jóvenes pudieron acceder a ambos.

Cuadro 2. Frecuencia del ahorro


Indicador	Tratamiento	Control
Malí – Ahorraba dinero durante las semanas la mayoría de las semanas	65%*	16%***
Ecuador – Ahorraba semanal o diariamente	9%	16%

Diferencias significativas entre los resultados de los grupos de tratamiento y control: * $p \leq 0,1$ (10%), ** $p \leq 0,05$ (5%), *** $p \leq 0,01$ (1%)

- **Los jóvenes valoran la educación financiera pero necesitan otros elementos para satisfacer sus necesidades financieras.** En todas las encuestas que se realizaron en Malí y Ecuador, los jóvenes subrayaron que habían disfrutado la educación financiera. Además, nuestros hallazgos sugieren que la educación financiera es una inversión que vale la pena considerar para desarrollar las capacidades de la nueva generación de consumidores de productos financieros. No obstante, los jóvenes de ambos países, especialmente en Malí, indicaron necesitar también capacitación sobre actividades económicas y apoyo para acceder al crédito. Las cooperativas participantes igualmente desean que sus clientes jóvenes accedan con el tiempo a productos más rentables como los préstamos.
- **Los padres desempeñan un papel fundamental en la vida financiera de sus hijos.** El campo de las microfinanzas ya ha reconocido la importancia del apoyo de los padres para que los jóvenes accedan a los servicios financieros. Pero los padres desempeñan un papel mucho más significativo en el acceso al dinero, la forma como los jóvenes acceden o no a los servicios financieros formales y en la manera como administran sus propios fondos.
- **La tecnología brinda oportunidades para que la tasa de adquisición de los servicios sea mayor y más eficaz.** A través de los mensajes de texto, las instituciones financieras pueden reforzar los mensajes de la educación financiera y promover el ahorro adicional a un bajo costo. Gracias al uso de teléfonos inteligentes para captar ahorro a distancia, las cooperativas pueden captar más ahorros, tanto de los jóvenes como de sus padres. Los costos de implementar la tecnología pueden ser sostenibles cuando las innovaciones promueven el uso de productos financieros tanto para jóvenes como para adultos.



© Antonio Callegos Salcedo for Freedom from Hunger

- 
- **El diseño del producto puede ayudar a superar algunos de los obstáculos para la inclusión financiera de los jóvenes pero probablemente sería más eficaz de contar con un sector de servicios financieros más competitivo.** En Malí, diseñamos las CAG para abordar algunos de los principales obstáculos que los jóvenes enfrentan para acceder a los servicios financieros formales pero aún subsisten importantes retos, principalmente los cargos de la cuenta que erosionan el ahorro, y los montos mínimos que impiden que los jóvenes abran cuentas individuales. El sector de servicios financieros en Malí necesita contar con políticas y normas que impulsen la competitividad, lo que a su vez motivaría a las instituciones a hacer que sus productos sean más asequibles y accesibles.

A través de *AIM Youth, Freedom from Hunger* se propuso someter a prueba y documentar varios métodos de prestación de servicios financieros con educación financiera centrada en las necesidades de aprendizaje de los jóvenes. Nuestra hipótesis fue que la combinación de estos servicios guiaría y estimularía a los jóvenes a fijarse metas financieras y a alcanzarlas, creando mejores opciones para el futuro. Ahora tenemos evidencia de que los servicios integrados tuvieron un impacto positivo en el corto plazo. Aún así, en los campos del desarrollo y de la inclusión financiera, subsiste la necesidad de identificar cuál es la mejor forma para que estos comportamientos se traduzcan efectivamente en mejores opciones y mejores resultados económicos para los jóvenes en el futuro.