

Resumen

PROYECTO YOUTHSAVE:**HALLAZGOS CLAVES PARA LOS CREADORES DE POLÍTICAS PARA EL DESARROLLO JUVENIL**

Niñas estudiantes entre los 12 y 15 años participan en un estudio de mercado sobre productos de ahorro juvenil en Kenia.

La Importancia del Ahorro Juvenil

Actualmente existen en el mundo 1.800 millones de jóvenes entre los 10 y 24 años. Esta población de jóvenes está creciendo rápidamente en los países más pobres. Nunca antes hubo tantos jóvenes, ni nunca habrá, probablemente, tanto potencial para el progreso económico y social. La manera como sean atendidas las necesidades de los jóvenes definirá el futuro¹. La importancia de tener un enfoque claro e indiscutible sobre la juventud fue resaltada en toda la agenda para el desarrollo post-2015 de las Naciones Unidas, como lo demuestra el reporte "El Camino Hacia La Dignidad para 2030", publicado por el Secretario General de Naciones Unidas (UNSG), que contiene las recientemente formuladas Metas de Desarrollo Sostenible.

Los beneficios potenciales que surgen como consecuencia de esta población creciente de jóvenes han sido designados como "dividendos demográficos". No obstante, esta creciente población de jóvenes también representa un reto para muchos países que carecen de oportunidades económicas y empleos para acoger a estos nuevos integrantes de la fuerza laboral, lo cual pone en

"Los jóvenes serán los abanderados de la próxima agenda de desarrollo sostenible para 2030." – Ban Ki-Moon, UNSG

riesgo la cohesión social y estabilidad política de dichas naciones.

Varios segmentos de la población, y en particular los jóvenes, pueden sentirse abandonados y frustrados. Teniendo en cuenta que existen 75 millones de jóvenes desempleados en los países en desarrollo, y cientos de millones de jóvenes subempleados, generar oportunidades para los jóvenes es uno de los problemas más apremiantes de este siglo. Cada año, 20 millones de jóvenes se suman a la fuerza laboral en África y Asia. En el Medio Oriente y África del Norte, 80 % de los jóvenes trabajan en el sector informal. Uno de cada cuatro jóvenes no logra conseguir un trabajo remunerado por más de USD\$1.25 por día².

Cuadro 1: Pobreza juvenil

Se estima que 1.600 millones de jóvenes entre los 10 y 24 años viven en países menos desarrollados. Aproximadamente 238 millones de jóvenes viven en la pobreza extrema, es decir, con menos de 1 dólar por día. Otros 462 millones de jóvenes sobreviven con menos de 2 dólares por día³.

Para maximizar el impacto del crecimiento económico sostenido sobre el empleo juvenil es necesario crear políticas inteligentes con miras al futuro. No existen soluciones fáciles, pero las políticas de inclusión financiera deberían ser un componente integral del enfoque de cualquier política. El acceso a servicios financieros es un enlace clave entre las oportunidades económicas y los logros de los jóvenes, permitiéndoles resolver emergencias, invertir en su educación, o empezar un negocio. Tener mecanismos de ahorro seguros y efectivos puede ser particularmente beneficioso, ya que los hábitos inherentes al ahorro pueden ayudar a mejorar el autocontrol, la fuerza de voluntad, y la orientación futura de las personas⁴. Los estudios han demostrado que existe una relación entre el ahorro juvenil y algunos resultados del desarrollo juvenil tan importantes como la capacidad financiera, el rendimiento académico y la salud. Las iniciativas de ahorro juvenil tienen el potencial de ser intervenciones de alto apalancamiento con un impacto positivo sobre varias prioridades para el desarrollo, tal y como lo ha demostrado el Programa YouthSave.

El Programa YouthSave

YouthSave ha contribuido de manera significativa a la agenda educativa mediante varias iniciativas de investigación de gran escala⁵



Un empleado del banco HFC en Ghana le entrega a un joven cuentahabiente una alcancía gratis, mientras otros titulares de cuentas observan.

1) Evaluación de la Demanda de Ahorro (*Savings Demand Assessment*). Para entender cómo han ahorrado los jóvenes en el tiempo y qué factores han influenciado sus comportamientos de ahorro, YouthSave ha creado la mayor base de datos conocida hasta el momento de información demográfica y transaccional sobre jóvenes ahorradores.

2) El Experimento de Ghana. El proyecto implementó el mayor estudio longitudinal y experimental de este tipo, para examinar el impacto que puede tener la oportunidad de abrir una cuenta sobre la capacidad financiera, el funcionamiento cognitivo, la salud y los resultados académicos de los jóvenes.

YouthSave también analizó los resultados de su trabajo en educación financiera en términos de los cambios en el conocimiento, las actitudes y los comportamientos de los participantes en relación con el ahorro. Igualmente utilizó metodologías cualitativas para explorar las experiencias subjetivas de los jóvenes cuentahabientes con el ahorro, con miras a identificar qué les facilitó u obstaculizó el ahorro.

Principales hallazgos de la Evaluación de la Demanda de Ahorro (SDA, por sus siglas en inglés)⁶

A continuación presentamos una lista de los principales hallazgos obtenidos como resultado de un estudio de dos años que le hizo seguimiento a la apertura de cuentas y los resultados y patrones de ahorro en las cuentas de ahorros juveniles en cuatro países: Colombia, Ghana, Kenia, y Nepal. Esta investigación tenía el objetivo de determinar si ofrecer cuentas de ahorros para jóvenes en instituciones financieras lleva a una mayor apertura y nivel de ahorro, y en quiénes.

- Los jóvenes abrieron cuentas de ahorros y ahorraron cuando las instituciones financieras les ofrecieron cuentas seguras y asequibles (Cuadro 2).
- Los jóvenes menores de 13 años ahorraron más que los jóvenes de mayor edad, en particular porque estos jóvenes realizaron menos retiros que los jóvenes mayores de 13 años. Este resultado resaltó la importancia de integrar a los más jóvenes en las iniciativas de ahorro juvenil.
- A pesar de que en términos generales las mujeres jóvenes abrieron menos cuentas que los hombres jóvenes, las jóvenes cuentahabientes ahorraron igual o más que los jóvenes. En Nepal y Kenia, la proporción de cuentahabientes hombre a mujer fue aproximadamente 3:2. En Colombia las cifras fueron similares y en Ghana más niñas abrieron cuentas que los niños, aunque la diferencia no fue marcada. Sin embargo, no hubo diferencias estadísticamente significativas entre los ahorros mensuales netos de los niños y las niñas en Colombia, Ghana o Kenia; en

Cuadro 2: YouthSave en cifras

YouthSave fue una iniciativa de 5 años para diseñar y poner a prueba el impacto de las cuentas de ahorros para jóvenes en Colombia, Ghana, Kenia y Nepal.

Entre 2012 y 2015, más de 130.000 jóvenes entre los 12 y los 18 años abrieron cuentas de ahorro personalizadas en los cuatro bancos aliados de YouthSave acumulando casi USD\$1 millón en ahorros.



Adicionalmente, más de 44.000 jóvenes recibieron educación financiera directa y 48.000 individuos participaron en eventos comunitarios.



44.000



48.000

En Nepal, una radionovela sobre el ahorro alcanzó cerca de 660.000 radioescuchas.



660.000

El proyecto fue una iniciativa del YouthSave Consortium, creado en alianza con la Fundación MasterCard, liderada por Save the Children junto con el Centro para el Desarrollo Social de la Universidad de Washington en St. Louis, New America, y el Grupo Consultor de Asistencia a los Pobres (CGAP por sus siglas en inglés).

Nepal las niñas ahorraron ligeramente más. Estos hallazgos sugieren que la barrera de género puede estar en el acceso a las instituciones financieras más que en el ahorro en sí.

- Las políticas de las instituciones financieras influyen sobre la cantidad de cuentas abiertas. En Nepal, donde la mayoría de edad es de 16 años, 42 % de los titulares de cuentas son a la vez sus dueños y quienes las manejan. En Kenia, la flexibilidad de las políticas del banco aliado permitió que “adultos de confianza” fueran los co-titulares de las cuentas para menores de edad, una política regulatoria que ya ha sido adoptada en Ghana. En Kenia, 56 % de los co-titulares de las cuentas eran personas que no eran parientes del cuentahabiente y en Ghana 47 %. Estos hallazgos indican que las políticas de los bancos y sus normas reguladoras tuvieron un efecto directo sobre el alcance y la naturaleza de la inclusión financiera de los jóvenes.
- Cuando los padres eran los co-titulares, los jóvenes ahorraban muchísimo más. La mayoría de los jóvenes (84 %) señaló que los ahorros probablemente provendrían de su familia. Este hallazgo sugiere que los ahorros de los jóvenes y las iniciativas de educación financiera deben esforzarse por involucrar a los padres para maximizar el impacto de la intervención.
- La difusión directa realizada por las instituciones financieras en lugares donde se reúnen los jóvenes (p.ej. escuelas, clubes para jóvenes) por lo general facilitó la acogida de las cuentas. La difusión directa en las escuelas de comunidades de bajos ingresos y escuelas de niñas facilitó la inclusión de jóvenes

de bajos ingresos y mujeres jóvenes, quienes constituyeron el 48 y 43 % de los titulares de cuentas, respectivamente. Este hallazgo parece indicar que los creadores de políticas deberían facilitar las asociaciones entre organizaciones enfocadas en los jóvenes e instituciones financieras.

Principales hallazgos del experimento en Ghana⁷

En Ghana, YouthSave implementó un estudio experimental de impacto que evaluó en qué medida la oportunidad de abrir cuentas de ahorros había influenciado los principales resultados del desarrollo juvenil. El banco aliado utilizó dos enfoques:

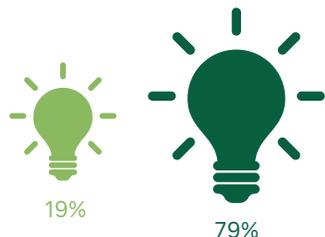
1) proporcionar servicios transaccionales en escuelas (grupo 1), y 2) realizar difusión y mercadeo (grupo 2). Un tercer grupo de control no estuvo expuesto a ninguna de las dos iniciativas. El experimento demostró que la oportunidad de abrir una cuenta de ahorros tuvo un impacto positivo sobre la acogida de las cuentas de ahorro, los ahorros promedio, los ahorros acumulados, y el consumo pospuesto entre los estudiantes. Adicionalmente, el experimento reveló un impacto no-financiero moderado sobre la educación y la salud, que aunque fue positivo, no fue estadísticamente significativo.

De los jóvenes ghaneses que recibieron servicios bancarios en sus escuelas, 21,1 % abrieron cuentas, mientras que 11,4 % de los jóvenes que únicamente estuvieron expuestos al mercadeo y la difusión eligieron abrir cuentas. En cambio, tan sólo 0,3 % de los estudiantes abrió cuentas en escuelas donde ninguno de los dos servicios estaba disponible. Los estudiantes que abrieron cuentas realizaron en promedio tres depósitos al año.

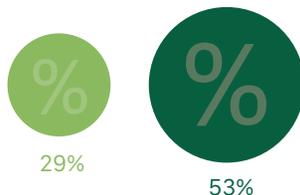
Cuadro 3: Resultados de la educación financiera de YouthSave⁸

Conocimiento

La cantidad de jóvenes colombianos que sabe desde qué edad se puede y qué se necesita para abrir una cuenta de ahorros subió de 19 a 79 %.



La cantidad de jóvenes colombianos que conoce la definición de una tasa de interés subió de 29 % a 53 %.



La cantidad de jóvenes keniatas que logran identificar qué no se debe incluir en un presupuesto se duplicó, subiendo de 15 % a 30 %.



Actitudes

En Nepal, los cambios de actitud con respecto a los aspectos éticos del ahorro fueron estadísticamente significativos: la proporción de jóvenes que entiende que existen maneras correctas (seguras y sanas) e incorrectas de ahorrar subió del 56 % al 69 %.



El aumento más importante - del 40 al 72 % - se dio entre los jóvenes nepalíes, quienes comprendieron que no se debe ahorrar saltándose las comidas.



En Kenia y Colombia, la educación financiera tuvo como consecuencia una mejora en las actitudes frente a los bancos: la cantidad de jóvenes que percibe a los bancos como algo exclusivamente para los adultos bajó del 21 al 12 % en Kenia, y del 5 al 3 % en Colombia.

Comportamiento

Los jóvenes en los tres países reportaron haber abierto cuentas de ahorros después de haber recibido educación financiera:

La proporción fue más o menos la misma en Nepal y Kenia (42 y 39 % respectivamente), mientras que en Colombia fue tan sólo del 15 %.



En Kenia, hubo un incremento estadísticamente significativo en la cantidad de jóvenes que declararon estar ahorrando tras recibir educación financiera, porcentaje que subió del 76 % previo a la formación al 89 % después de recibirla.



El aumento en la cantidad de niñas kenianas y colombianas que declararon estar ahorrando después de recibir educación financiera fue estadísticamente más alto que el aumento en la cantidad de niños.



Tabla 1 - YouthSave: actividad de cuentas y transacciones por país

	Colombia	Ghana	Kenya	Nepal
Resultados finales del proyecto a mayo 2015 (todas las cuentas) ⁹				
Cantidad total de cuentas	2.496	15.714	107.253	7.775
Balance neto de ahorros por país (nominal)	\$US 257 Mil	\$US 138 Mil	\$US 431 Mil	\$US 268 Mil
Ahorros promedio por cuenta (nominal)	\$US 103	\$US 9	\$US 4	\$US 35
Resultados finales del proyecto a mayo 2014 (todas las cuentas) ¹⁰				
Ahorros promedio por cuenta (nominal)	\$US 121	\$US 9	\$US 3	\$US 41
Cifras de la Evaluación de Demanda del Ahorro (mayo 2014, únicamente cuentas incluidas en la investigación) ¹¹				
Balance de ahorros promedio por cuenta (ajustado a la PPA)	\$US 262	\$US 33	\$US 9	\$US 114
Tiempo promedio de tenencia de la cuenta en meses	13,2	8,2	11,1	13,0
Mediana del tiempo de tenencia de la cuenta en meses	11	6	12	12
Porcentaje de cuentas activas	43%	64%	31%	52%
Número promedio de depósitos por cuenta	5,6	2,3	1,6	3,8

Los estudiantes que participaron en programas de banca en sus escuelas y que abrieron cuentas lograron ahorros netos mensuales de USD\$2.06 en promedio. Anualmente, esto equivaldría a USD\$25, ó USD\$100 al cabo de cuatro años. Aunque en general los resultados en lo referente a la escala de gestión del dinero no fueron significativos, los jóvenes prefirieron posponer la gratificación, y tener grandes sumas de dinero más adelante, en lugar de pequeños montos de dinero inmediatamente. En los grupos 1 y 2, las mejoras en la capacidad financiera de los jóvenes estuvieron correlacionadas con la cantidad de dinero con que éstos iniciaron, lo cual sugiere que además de la oportunidad de abrir cuentas posiblemente sea importante prestar apoyo financiero a los jóvenes de menores ingresos.

En términos de los resultados en el área de la salud, YouthSave tuvo diferentes efectos con respecto a las actitudes hacia la salud; sin embargo, los comportamientos en la salud (p.ej. uso de condones, evitar el sexo por dinero o no-consensual) fueron consistentemente positivos. Los jóvenes participantes mostraron resultados positivos en las barreras percibidas en torno al uso de condones, y una mayor conciencia sobre la susceptibilidad al VIH y la gravedad del virus. Entre los jóvenes sexualmente activos, quienes participaron en el programa de ahorro también tenían más probabilidades de haber utilizado un condón en su última relación sexual. Por otro lado los jóvenes participantes tenían puntajes menores a los de los jóvenes no-participantes en cuanto a las actitudes no deseables frente al sexo, las motivaciones para participar en el sexo, y el sentido de pertenencia con sus pares.

En cuanto al impacto sobre las actitudes y los resultados académicos, el estudio mostró una tendencia positiva moderada. Los participantes de YouthSave mostraron un mayor sentido de seguridad en sus aspiraciones académicas que los estudiantes que no participaron en el programa. Un hallazgo de particular importancia fue que los participantes de YouthSave reportaron un aumento de 17 minutos en el tiempo de estudio extra-curricular. El estudio también evaluó la auto-eficacia académica de los estudiantes, sus aspiraciones y expectativas en cuanto a la educación superior, su compromiso con los estudios, la mayoría de los cuales mostraron tendencias positivas pero que no fueron estadísticamente significativas.

Principales hallazgos sobre la educación financiera

Las cuentas de ahorro juveniles tienen el potencial de promover la inclusión social. Al combinarlos con educación financiera personalizada, los ahorros tienen el potencial de mejorar la capacidad financiera de los jóvenes, aumentando su conocimiento y experiencia con respecto a los servicios financieros, y de inculcarles buenos hábitos cuando éstos aún son relativamente fáciles de crear.

Más de 50 países a nivel mundial han desarrollado recientemente estrategias de educación financiera nacionales, y nuevos países están siguiendo su ejemplo. Algunos estudios realizados a la fecha evidencian la dificultad de mejorar las capacidades financieras de los jóvenes mediante programas escolares de educación financiera. Los retos que enfrentan estos programas de educación financiera incluyen el hecho de que la

información proporcionada raramente se le queda a los jóvenes, al no ser relevante para sus decisiones inmediatas, no ser comprendida y no ser reforzada. Pocos programas muestran un impacto positivo en los ahorros como tal, u otros resultados financieros como por ejemplo la acumulación de riqueza¹².

El programa de educación financiera de YouthSave combinó talleres presenciales, reuniones, clubes, campamentos, y otras modalidades que se llevaron a cabo después de clases o por medio de clubes para jóvenes. A los participantes se les informó de las cuentas de ahorros de YouthSave por medio de los talleres, y con frecuencia se les ofreció la oportunidad de abrir una, pero jamás se les obligó a hacerlo. Las pruebas pre y post realizadas a los participantes en dos momentos posteriores a la capacitación indican que los programas lograron efectivamente mejorar el conocimiento y comportamiento financieros, y que estos cambios se mantuvieron en el tiempo. Por lo demás, los participantes reportaron cambios positivos en su comportamiento ante el ahorro después de haber participado en las capacitaciones (Cuadro 3)¹³.

Los creadores de políticas deberían promover políticas pro-tecnología

Los hallazgos anteriormente citados muestran que existen varios beneficios directamente relacionados con las iniciativas de ahorro juvenil como YouthSave. Un inconveniente que presentan estas iniciativas es que implican mucho trabajo y son por lo tanto costosas, limitándose así su capacidad de expansión o escalamiento¹⁴. La tecnología es una buena oportunidad para mantener a los jóvenes interesados e involucrados, aumentar el uso de las cuentas, y reducir los costos.

Los datos sobre el rendimiento del ahorro en Kenia y Nepal en las transacciones M-PESA y desde cajeros automáticos indican que la banca electrónica puede ayudar a mejorar los montos ahorrados. Las alianzas con las escuelas

Notas Finales

1. United Nations Population Fund (2014). *The Power of 1.8 Billion: Adolescents, Youth, and the Transformation of the Future*. New York, NY: UNFPA. https://www.unfpa.org/sites/default/files/pub-pdf/EN-SWOP14-Report_FINAL-web.pdf
2. <http://www.worldbank.org/en/news/press-release/2014/10/08/global-coalition-tackle-youth-unemployment>
3. <http://www.advocatesforyouth.org/publications/publications-a-z/455-youth-and-the-state-of-the-world>.
4. Deshpande, R and Zimmerman, J., (2010). *Savings accounts for young people in developing countries: Trends in practice*, Enterprise Development and Microfinance Vol. 21 No. 4. <http://www.mastercardfdn.org/pdfs/Savings%20account%20for%20young%20people%20in%20developing%20countries.pdf>
5. YouthSave Consortium (2015). *YouthSave 2010-2015: Findings from a Global Financial Inclusion Partnership*. Washington, DC: YouthSave Consortium, Ch. 12. https://static.newamerica.org/attachments/10169-youthsave-2010-2015-findings-from-a-global-financial-inclusion-partnership/YouthSave_2010_2015_38ee0cee091e-4050a823413b6d0b9b09.pdf.
6. Johnson, L., Lee, Y., Sherraden, M., Ansong, D., Chowa, G., Ssewamala, F...Saavedra, J. (2015a). *Youth Savings Patterns and Performance in Colombia, Ghana, Kenya, and Nepal: Executive Summary*. Washington University, Center for Social Development. <http://www.savethechildren.org/atf/cf/%7B9def2ebe-10ae-432c-9bd0-df91d2eba74a%7D/ES15-01.PDF>
7. Johnson, L., Lee, Y., Sherraden, M., Ansong, D., Chowa, G., Ssewamala, F...Saavedra,

“Con ahorros y seguridad financiera, incluso si uno no es excelente en el plano intelectual, teniendo el dinero disponible, uno puede subir a la cumbre más alta de la educación”.

- Estudiante de secundaria ghanés

para que instalen cajeros automáticos o corresponsales bancarios y ofrezcan sus servicios, o se asocien con sistemas de pago móvil (p.ej. M-PESA, monederos electrónicos) podría facilitar el proceso de consignación o depósito para los jóvenes y reducir así los costos¹⁵. Sin embargo, existen limitantes en cuanto a la edad a partir de la cual se puede comprar una tarjeta SIM en algunos países, lo cual le limita el acceso a los beneficios que proporcionan estos canales alternativos a ciertos jóvenes.

Utilizando otro tipo de tecnología, YouthSave realizó un ejercicio de educación financiera experimental en Colombia utilizando mensajes de texto (SMS) para guiar a los jóvenes hacia ciertos comportamientos específicos, lo cual mostró resultados iniciales positivos. Los datos transaccionales de doce meses demostraron que el aumento en los balances netos de las cuentas, comparándolo con las cuentas de los titulares que no recibieron SMS o recibieron únicamente SMS de educación financiera, fue principalmente la consecuencia de que los titulares que participaron en esta iniciativa realizaran menos retiros en sus cuentas. Este hallazgo es consistente con el concepto de que los recordatorios ayudan a superar las barreras psicológicas que le impiden a los jóvenes de bajos ingresos crear hábitos de ahorro, al llamar su atención de manera inmediata sobre este tema, y resaltando la potencial recompensa que estos hábitos representan¹⁶.

J. (2015b). *Youth Savings Patterns and Performance in Colombia, Ghana, Kenya, and Nepal*. Washington University, Center for Social Development. <http://csd.wustl.edu/publications/documents/rr15-01.pdf>.

8. Ibid.
9. Save the Children Federation (2015). Datos internos.
10. Ibid.
11. Sólo las cuentas que habían dado su autorización explícita para ser incluidas en la investigación (llamadas "cuentas incluidas en la investigación") fueron analizadas como parte de la Evaluación de Demanda del Ahorro. De aproximadamente 100.000 cuentas abiertas desde mayo de 2014, poco menos de 70.000 fueron incluidas en esta investigación. Fuente: Johnson et al (2015).
12. Rodríguez, C. & Saavedra, J. (2015). *Nudging Youth to Develop Savings Habits: Experimental Evidence Using SMS Messages*. Los Angeles, CA: USC Dornsife Center for Economic and Social Research and USC Schaeffer, Leonard D. Schaeffer Center for Health Policy and Economics. http://static.usc.edu/documents/WP_2015_018.pdf.
13. YouthSave Consortium (2015). Ch. 7.
14. Rodríguez (2015).
15. Johnson et al (2015b).
16. Rodríguez (2015).

Fotos cortesía de Save the Children