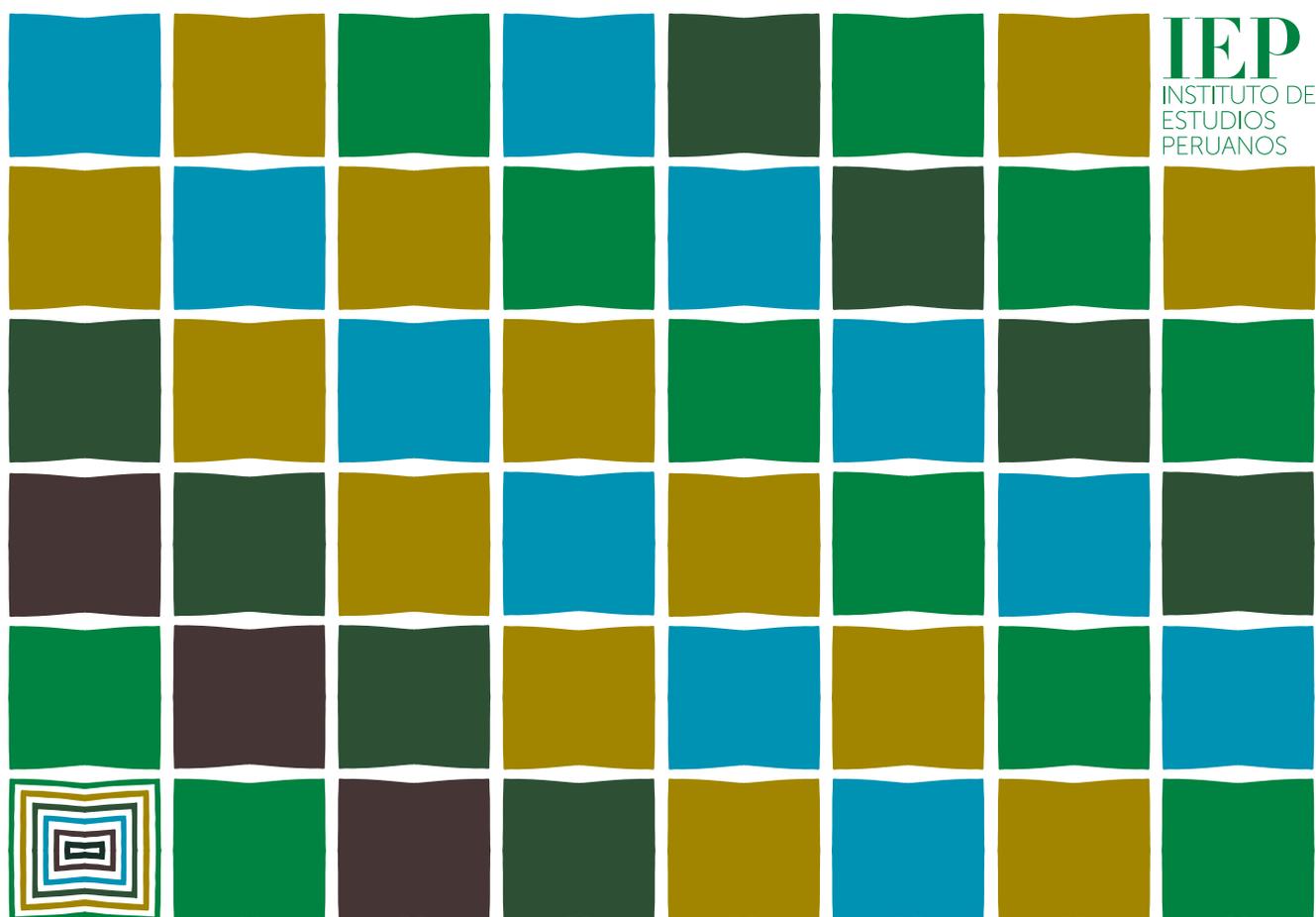


Jaime Ramos
Chris Boyd

Lo hice #PorMiCuenta.

Desarrollando capacidades financieras
en usuarios de Beca 18



Lo hice #PorMiCuenta: desarrollando capacidades financieras
en usuarios de Beca 18

Jaime Ramos / Chris Boyd

Jaime Ramos
Chris Boyd

Lo hice #PorMiCuenta.

Desarrollando capacidades financieras en usuarios de Beca 18



FORDFOUNDATION

Citi Foundation



IDRC | CRDI

Canada



International Development Research Centre
Centre de recherches pour le développement international



Este documento ha sido elaborado en el marco de las actividades realizadas por el Instituto de Estudios Peruanos / Proyecto Capital con el Programa Nacional de Becas y Crédito Educativo – PRONABEC y contó con el financiamiento de la Fundación CITI (Donación N.º G-IDS-20141260 y Donación N.º 20152163). Así mismo, se contó con el financiamiento de la Fundación Ford (Donación N.º 0160-0123) y por el International Development Research Centre – IDRC (Donación N.º 108172-002).

Jaime Ramos Duffaut (jramos@iep.org.pe)

Chris Boyd León (cboyd@iep.org.pe)

Agradecemos la valiosa colaboración de Katherine Sarmiento en la elaboración de este documento y a Cindy Arízaga, Andrea Sánchez y Aracelly Aguilar por el trabajo realizado a lo largo del desarrollo del Proyecto.

IEP Instituto de Estudios Peruanos
Horacio Urteaga 694 Lima 11
Teléfono: (51-4) 332-6194
Libreria@iep.org.pe
www.iep.org.pe

Libro electrónico de acceso libre disponible en: <http://www.iep.org.pe/biblioteca_virtual.html>

ISBN digital: 978-9972-51-687-0

Edición, diseño y diagramación: Mónica Ávila P.

Reservados todos los derechos a los editores, bajo el protocolo 2 de la Convención Universal de Derechos de Autor. Sin embargo, por la presente, se concede permiso para reproducir este material total o parcialmente para propósitos educativos, científicos o en desarrollo, con mención de la fuente.

Lo hice #PorMiCuenta: desarrollando capacidades financieras en usuarios de Beca 18 / Jaime Ramos y Chris Boyd. Lima, Ford Foundation; IDRC CRDI; IEP; Proyecto Capital, 2018. (Documento de Trabajo 240. Serie Economía, 58).

1. EDUCACIÓN FINANCIERA; 2. BECA 18; 3. PROGRAMAS SOCIALES; 4. JÓVENES; 5. CAPACITACIÓN VIRTUAL;
6. ENTERTAINMENT; 7. PERÚ

WD/03.02.01/E/58

CONTENIDO

Resumen Ejecutivo	9
<i>Executive Summary</i>	15
Introducción	21
1. ¿Por qué educación financiera para jóvenes?	23
1.1. Atendemos un nuevo contexto para la toma de decisiones financieras	23
1.2. Los jóvenes son el presente y el futuro	25
1.3. La educación financiera empodera	26
1.4. Las estrategias nacionales destacan la importancia de la educación financiera de jóvenes en etapa de educación superior	28
2. El diseño de la plataforma #PorMiCuenta	31
2.1. La teoría de cambio	33
2.2. El nombre de la plataforma: #PorMiCuenta	35
2.3. Recursos pedagógicos	36
2.3.1. Videos o secuencias gráficas	37
2.3.2. Historietas	38
2.3.3. Documentos informativos	40
2.3.4. Ejercicios	41
2.3.5. Enlaces a contenidos externos	41

2.4. Contenidos de educación financiera	41
3. Resultados	45
3.1. Módulo 1: Sistema económico y financiero	45
3.2. Módulo 2: Ahorro	49
3.3. Módulo 3: Presupuesto	52
3.4. Módulo 4: Productos y servicios financieros	54
3.5. Módulo 5: Canales financieros	60
4. Conclusiones	71
Referencias	75
Anexo	79

RESUMEN EJECUTIVO

El proyecto “Incluir para crecer: Educación financiera para beneficiarios del programa Beca 18” (en adelante, programa #PorMiCuenta), impulsado por el Instituto de Estudios Peruanos - Proyecto Capital, en conjunto con el Programa Nacional de Becas y Crédito Educativo (PRONABEC) y el Citibank del Perú (a través de la Fundación Citi) tenía como objetivo mejorar las capacidades financieras de los jóvenes becarios para la adecuada administración de la manutención recibida del Programa Beca 18 y de sus propios recursos financieros.

¿POR QUÉ EDUCACIÓN FINANCIERA PARA JÓVENES?

Los jóvenes de hoy no solo son los adultos del futuro, sino que ahora ya son actores sociales y económicos activos, que toman decisiones financieras todos los días. En el 2017, en el Perú había 8.4 millones de jóvenes (de 15 a 29 años), el 26.5% de la población total, pero eran el grupo poblacional menos incluido del sistema financiero: 19.5% tenía una cuenta de ahorros, 9.5% menos que el promedio nacional y solo el 9% ahorra (The Global Findex Database, 2014).

En este contexto, y considerando que los jóvenes se encuentran en el momento del ciclo de vida donde deben tomar sus primeras decisiones relacionadas al aspecto laboral, a la salud o a la educación, es vital que ellos cuenten con herramientas que les permitan reducir su vulnerabilidad frente a eventos financieros negativos y que sean competentes antes de involucrarse en contratos y transacciones financieras que los sitúe en riesgo.

Asimismo, los jóvenes pasarán en algún momento a ser parte de la población adulta, acabando con el llamado “bono demográfico”. En este contexto, educar

financieramente a los jóvenes se vuelve no solo importante, sino estratégico, ya que supone asegurar que cuenten con mayores habilidades para la gestión eficiente de sus recursos, lo cual tendrá impactos positivos en sus familias, sus comunidades y el país.

Diversas experiencias de educación financiera alrededor del mundo han demostrado ser efectivas no solo en cuanto a mejorar la administración de recursos escasos en hogares pobres, sino también en generar mejores condiciones para el empoderamiento, en tanto pueden tomar decisiones informadas, evitar dificultades, saber dónde pedir ayuda y realizar otras acciones que mejoren su bienestar financiero actual y en el largo plazo. Asimismo, el desarrollo de capacidades financieras orientadas a la práctica del ahorro abre la posibilidad de instalar una aspiración a futuro, sobre la base de las condiciones reales y presentes (capacidad de agencia).

Así, la educación financiera resulta clave para que los jóvenes becarios de Beca 18 se encuentren no solo en capacidad de administrar eficientemente los recursos destinados por el Programa para su manutención –de modo que puedan lograr cierto nivel de estabilidad durante el periodo de estudio y reducir el impacto que el aspecto financiero pueda tener sobre su rendimiento académico–, sino también las capacidades básicas para desempeñarse con competencia en su futura vida adulta y profesional.

Además, #PorMiCuenta es parte de las iniciativas que alienta el sector público para promover la difusión de conocimientos financieros hacia los jóvenes estudiantes (PLANEF, 2017; ENIF, 2015), las cuales reconocen la importancia de la inclusión financiera para la protección e inclusión social para la población en situación de vulnerabilidad, entre ella los jóvenes, tomando en cuenta sus características específicas.

CARACTERÍSTICAS DE LA PLATAFORMA #PORMICUENTA

El objetivo de diseñar una plataforma web de educación financiera para jóvenes se sustentó en dos criterios centrales: el público objetivo y su potencial incorporación como herramienta de política pública para el desarrollo de capacidades.

Usar el canal web resulta clave y pertinente para una intervención de educación financiera, en tanto el 70.4% de jóvenes en el Perú utilizan internet, 65.4% al menos una vez al día. Asimismo, una plataforma web permite abordar la diversidad de

estilos de aprendizaje que tienen los jóvenes. Usando la estrategia pedagógica del *edutainment* (educación y entretenimiento), se dispusieron una serie de recursos que buscaban incrementar el conocimiento, crear actitudes favorables, trascender normas sociales, así como generar cambio en las conductas (Singhal et al., 1999; Singhal y Rogers, 2002). Estos recursos fueron videos y secuencias gráficas (audiovisual), historietas (visual y lectura), multimedia (audiovisual), documentos informativos (lectura), ejercicios y enlaces de interés; los cuales, según los becarios fueron útiles e hicieron a la plataforma atractiva y fácil de usar.

La segunda consideración para el diseño de la iniciativa #PorMiCuenta fue la posibilidad de escalamiento. Era necesario pensar una estrategia eficiente y eficaz, que logre resultados con un adecuado uso de los recursos. En ese sentido, una plataforma web resulta una herramienta útil, en la medida en que –tras una determinada inversión en el desarrollo de la web– puede ser utilizada por la totalidad de beneficiarios del programa, sin costo adicional.

La plataforma “#PorMiCuenta” fue llamada así para reforzar la idea de que los contenidos de educación financiera resultan útiles para la vida cotidiana de los jóvenes, tras acceder y hacer uso de ellos, estarían en mejores condiciones para tomar decisiones conscientes y responsables por cuenta propia. A la vez, un nombre con *hashtag* (#) buscó empatizar con el lenguaje digital al que están expuestos los jóvenes día a día, además que les permite utilizarlo como tag dentro de su interacción virtual, construyendo así un referente positivo de autonomía y responsabilidad.

La plataforma contó con cinco módulos. El primer módulo “Sistema financiero” tuvo como objetivo introducir a los becarios en el funcionamiento del sistema económico y financiero, de tal forma que puedan entender la lógica del flujo de dinero y su lugar en él. El segundo módulo “Ahorro” desarrolló las diferentes modalidades de ahorro, así como sus respectivas ventajas y desventajas. El tercer módulo “Presupuesto” presentó la herramienta del presupuesto, sus ventajas para la administración de los ingresos y gastos, y se desarrollaron los pasos para ponerla en práctica. El cuarto módulo “Productos y servicios financieros” dio a conocer la oferta de productos y servicios financieros (ahorro, crédito y seguro), haciendo énfasis en la cuenta de ahorros del Banco de la Nación (BN), las potencialidades y limitaciones que tiene su uso y las consideraciones que deben tomar los becarios al momento de acceder a ellos. El quinto módulo “Canales financieros” presentó el abanico de posibilidades para realizar operaciones financieras, sus potencialidades y limitaciones, así como las consideraciones de seguridad que deben tomar en cuenta antes de usarlos.

Cada uno de los módulos tenía como objetivo desarrollar las siguientes cinco actitudes financieras: (i) confianza en el sistema financiero (SF), (ii) actitud positiva frente al ahorro, (iii) planificación de ingresos y gastos, (iv) capacidad (y aumento) para el uso de cuentas de ahorro, crédito y seguros, y (v) capacidad (y aumento) del uso de los diversos canales financieros. Los temas desarrollados en cada uno de los módulos permitirían desarrollar no solo conocimiento financiero, sino también habilidades financieras, actitudes financieras y cambio en el comportamiento financiero.

RESULTADOS

La fase I del programa #PorMiCuenta, es decir la plataforma web en su primera versión, fue evaluada de dos maneras. La primera fue una evaluación de resultados, solo entre los becarios a quienes se les invitó aleatoriamente a usar la plataforma (grupo de tratamiento). Con esta evaluación comparamos diferentes indicadores (sobre conocimientos, habilidades actitudes y comportamiento financieros) justo antes de usar la plataforma y justo después de terminar cada uno de los cinco módulos de ella. La segunda fue una evaluación de impacto, la cual comparaba al grupo de tratamiento y a un grupo de control, justo antes de iniciar el Programa y casi un año después del mismo, usando los mismos indicadores que en la evaluación de resultados.

Luego de terminado el módulo 1, el porcentaje de becarios –usuarios de la plataforma– que se identifica como parte del sistema financiero aumentó de 41% a 70%; el porcentaje de los que reconocen que los bancos están cubiertos por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD) pasó de 45% a 62%, pero no se incrementó de manera similar para otras instituciones formales, con lo que solo 5% de los usuarios identificó correctamente a las entidades cubiertas por el FSD. Además, el porcentaje de becarios que identifica correctamente los principales roles del Estado en el sistema financiero (como garantizar el correcto funcionamiento de las instituciones y proteger los derechos de los consumidores de productos y servicios) pasó de 17% a 33%.

La evaluación de impacto muestra que casi un año después, el Programa incrementó, entre los que efectivamente usaron la plataforma (*Treatment on the treated*), en 18% el porcentaje de jóvenes que se consideraban parte del sistema financiero, en casi 5% la probabilidad de reconocer correctamente las entidades cubiertas por el FSD, y en casi 13% el porcentaje de becarios que identificó correctamente los principales roles del Estado en el sistema financiero.

Luego de concluir el módulo 2, el porcentaje de jóvenes becarios –usuarios de la plataforma– que identificaba todas las ventajas del ahorro formal pasó de 8% a 29%. Además, más del 80% de los becarios reportó haber identificado su meta de ahorro. Sin embargo, la evaluación de impacto muestra que, casi un año después de la intervención, el programa no logró incrementar el porcentaje de jóvenes que reconocía correctamente todas las ventajas del ahorro formal, ni logró cambios significativos en el porcentaje de jóvenes con alguna meta de ahorro.

De los jóvenes que terminaron el módulo 3, el porcentaje que conocía los elementos a considerar para la elaboración de un presupuesto (tomar en cuenta todos los ingresos y gastos en los que incurren, y no solo aquellos relacionados con el estipendio entregado por Beca 18) pasó de 28% a 42%. No obstante, la evaluación de impacto mostró que casi un año después de la intervención, esta no había generado cambios en ninguno de los indicadores sobre presupuesto. Así, parece que los posibles incrementos se diluyeron en el tiempo.

Luego de terminar el módulo 4, el porcentaje de jóvenes usuarios de la plataforma que reconoció tener una cuenta de ahorros en el BN (todos los becarios tienen esta cuenta, pero muchos no sabían que podían ahorrar en ella) pasó de 53% a 69%. Más aún, el impacto del Programa sobre este porcentaje fue de 21%, casi un año después de la intervención.

Sobre las cuentas de ahorro en general, el porcentaje de jóvenes que las conocía correctamente pasó de 9% a 16% luego de realizado el módulo 4, y se incrementó en 8% según la evaluación de impacto. Pero el conocimiento sobre la tenencia de un crédito responsable y sobre las características de los seguros no se incrementaron un año después de la intervención, según la evaluación de impacto.

Luego de realizar el módulo 5, los canales financieros más identificados por los jóvenes usuarios de la plataforma #PorMiCuenta continuaron siendo la agencia bancaria (86%), el cajero automático (83%) y la banca por internet (57%), pero los canales que aumentaron más su conocimiento fueron los agentes corresponsales (de 24% a 50%) y la banca por teléfono (de 20% a 45%). Si bien el conocimiento sobre las operaciones que se podían realizar en cada canal se incrementó después de realizar el módulo, según la evaluación de impacto el Programa solo tuvo impacto significativo sobre el conocimiento correcto de las operaciones que se pueden realizar en los agentes corresponsales (11%), quizá debido a su importante presencia y cercanía. Más importante, el conocimiento correcto de las medidas de seguridad para el uso de canales financieros, luego de realizado el módulo pasó de 11% a 23%; y casi un año después de la intervención, el porcentaje aumentó en 20% gracias al Programa.

Finalmente, para evaluar cambios en el comportamiento financiero, solamente en la evaluación de impacto, se preguntó por el uso de productos financieros, operaciones y canales utilizados en los últimos seis meses previos a la encuesta, es decir en el periodo post intervención de #PorMiCuenta. Se encontró que el programa logró incrementar en 15% el porcentaje de jóvenes que usaba una cuenta de ahorros; pero no se encontraron impactos sobre el uso de créditos o seguros. Estos impactos tienen sentido en tanto el Programa se enfocó en promover el ahorro y en el reconocimiento de la cuenta en el BN como una cuenta que efectivamente se puede usar para ahorrar. Asimismo, el uso de la plataforma #PorMiCuenta logró incrementar en 0.4 el número de canales financieros utilizados.

En suma, la plataforma web #PorMiCuenta logró ampliar el conocimiento financiero inicial de sus usuarios y, probablemente, el hecho de que estuviera siempre disponible independientemente de su ubicación geográfica, junto con un tiempo de interacción con el sistema financiero, permitió que los jóvenes utilizaran los conocimientos que les fueron más útiles, pues se observa que algunos cambios se sostienen y otros incluso aumentan con el tiempo. No obstante, algunas áreas (por ejemplo presupuesto, seguros) requieren mayor énfasis en la plataforma y probablemente mayor involucramiento de los jóvenes en el sistema financiero.

EXECUTIVE SUMMARY

I DID IT #PORMICUENTA (ON MY OWN): DEVELOPING FINANCIAL SKILLS AMONG USERS OF THE BECA 18 SCHOLARSHIP PROGRAM

The goal of the project “Inclusion for growth: Financial education for beneficiaries of the Beca 18 program” (hereafter the #PorMiCuenta program), promoted by the Institute of Peruvian Studies, in conjunction with the National Program of Scholarships and Educational Credit (Programa Nacional de Becas y Crédito Educativo, PRONABEC) and Citibank of Peru (through the Citi Foundation) was to improve the financial skills of young scholarship recipients to help them appropriately manage the support received from the Beca 18 scholarship program and their own financial resources.

WHY FINANCIAL EDUCATION FOR YOUNG PEOPLE?

Today’s young people not only are the adults of the future, but they also are active social and economic actors who make financial decisions daily. In 2017, there were 8.4 million young adults (ages 15 to 29) in Peru, 26.5% of the total population, but they were the population group least included in the financial system.: 19.5% had savings accounts, 9.5% less than the national average, and only 9% save (Global FINDEX 2014).

Given this context, and considering that young people are at a stage in life when they must begin making decisions about work, health or education, it is vital that they have tools that enable them to reduce their vulnerability in the face of negative financial events and that they have skills before they become involved in contracts and financial transactions that place them at risk.

At some point, young people will also become part of the adult population, ending the so-called “demographic dividend.” Financial education for teens and young adults, therefore, is not only important, it is also strategic, as it helps

ensure that they have more skills for the efficient management of their resources, which should have a positive impact on their families, their communities and the country.

Various financial education experiences around the world have proven effective not only for improving the management of scarce resources in poor households, but also for creating better conditions for empowerment, as people can make informed decisions, avoid difficulties, know where to seek assistance, and take other steps to improve their financial welfare immediately and over the long term. The development of financial skills aimed at the practice of saving also opens the possibility of aspirations for the future, based on real and present conditions (capacity for agency).

Financial education is therefore crucial for ensuring that the young recipients of Beca 18 scholarships are able to efficiently manage the resources allocated by the program for their support. This will enable them to achieve a certain degree of stability while they are studying and will reduce the impact that financial concerns could have on their academic performance. Financial education will also give them basic skills that will be useful to them in their future professional lives.

#PorMiCuenta is among the initiatives offered by the public sector to promote financial knowledge among young students (PLANEF, 2017; ENIF, 2015), which recognize the importance of financial inclusion for social inclusion and protection for the vulnerable population, including young people, taking into account their specific characteristics.

CHARACTERISTICS OF THE #PORMICUENTA PLATFORM

The goal of designing a financial education web platform for young people was based on two main criteria: the target population and its potential incorporation as a public policy tool for capacity building.

Using the web channel proved crucial and relevant for a financial education intervention, as 70.4% of young people in Peru use the Internet, 65.4% of them at least once a day. A web platform also makes it possible to address the diversity of learning styles among young people. Using the pedagogical strategy of edutainment (education and entertainment), a series of resources was made available that aimed to increase knowledge, create positive attitudes, transcend social norms and bring about change in behaviors (Singhal and Rogers, 1999; Singhal and Rogers, 2002). These resources were videos and

graphic sequences (audiovisual), comics (visual and reading), multimedia (audiovisual), informative documents (reading), exercises and links of interest, which were useful and which made the platform attractive and easy to use, according to the scholarship recipients.

The second consideration for the design of the #PorMiCuenta initiative was the possibility of scaling up. It was necessary to design an efficient, effective strategy that could achieve results with an appropriate use of resources. A web platform is a useful tool, as once a certain investment is made in the development of the platform, it can be used by all program beneficiaries at no additional cost.

The “#PorMiCuenta” (“On My Own”) platform was given that name to reinforce the idea that the financial education content would be useful in the young people’s daily lives, and that once they accessed and used the material, they would be better able to make conscious and responsible decisions on their own. A name with a hashtag (#) was chosen to reflect the digital language to which young people are exposed every day, and could also be used as a tag in their virtual interactions, thus becoming a positive symbol of autonomy and responsibility.

The platform consisted of five modules. The first module, “Financial System,” was designed to introduce the scholarship recipients to the economic and financial system so they could understand cash flow and their place in it. The second module, “Saving,” presented the various ways of saving and their advantages and disadvantages. The third module, “Budgeting,” presented the budgeting tool and its advantages for managing income and expenses, as well as steps for putting it into practice. The fourth module, “Financial Products and Services,” presented the supply of financial products and services (savings, credit and insurance), with emphasis on the savings account in the Banco de la Nación (BN), the potential for and limitations on their use, and considerations the scholarship recipients should keep in mind when using them. The fifth module, “Financial Channels,” presented the range of possibilities for financial operations, their potential and limitations, and safety considerations to keep in mind when using them.

The objective of each module was to develop the following five financial attitudes: (i) trust in the financial system (SF), (ii) a positive attitude toward saving, (iii) planning of income and expenses, (iv) ability (and increase) to use savings accounts, credit and insurance, and (v) ability (and increase in ability) to use the various financial channels. The topics presented in each module promoted not only financial knowledge, but also financial skills, financial attitudes and change in financial behavior.

RESULTS

Phase I of the #PorMiCuenta program, that is, the first version of the web platform, was evaluated in two ways. The first was an evaluation of results, involving only the scholarship recipients who were invited at random to use the #PorMiCuenta platform (treatment group). With this evaluation, we compared different indicators (about financial knowledge, skills, attitudes and behaviors) just before using the platform and just before finishing each of the five modules. The second was an impact evolution, which compared the treatment group and a control group, just before the program began and almost a year later, using the same indicators as the evaluation of results.

After finishing Module 1, the percentage of scholarship recipients –platform users – who recognized themselves as part of the financial system increased from 41% to 70%; the percentage who recognized that banks are covered by the Deposit Insurance Fund (Fondo de Seguro de Depósitos, FSD) rose from 45% to 62%, but it did not increase similarly for other formal institutions, as only 5% of the users correctly identified the entities covered by the FSD. The percentage of scholarship recipients who correctly identified the main roles of the State in the financial system (such as guaranteeing the correct functioning of institutions and protecting the rights of consumers of products and services) rose from 17% to 33%.

The impact evaluation shows that almost a year later, among those who actually used the platform (Treatment on the treated) the program increased by 18% the percentage of young people who considered themselves part of the financial system, by nearly 5% the likelihood that they would correctly identify the entities covered by the FSD, and by nearly 13% the percentage of scholarship recipients who correctly identified the main roles of the State in the financial system.

After finishing Module 2, the percentage of scholarship recipients – platform users – who identified all of the advantages of formal saving rose from 8% to 29%. In addition, more than 80% of the scholarship recipients reported having set their savings goal. Nevertheless, the impact evaluation shows that almost a year after the intervention, the program did not succeed in increasing the percentage of young people who correctly identified all of the advantages of formal saving, nor did it result in significant changes in the percentage of young people with a savings goal.

Of the young people who finished Module 3, the percentage who know what elements to consider when developing a budget (taking into account all income

and expenses incurred, and not just those related to the Beca 18 stipend) rose from 28% to 42%. Nevertheless, the impact evaluation showed that nearly a year after the intervention, it had not resulted in changes in any of the indicators related to budgeting. It therefore seems that the possible increases faded over time.

After finishing Module 4, the percentage of platform users who said they had a savings account in the BN (all scholarship recipients have this account, but many did not know they could save in it) rose from 53% to 69%. Moreover, the program's impact on this percentage was 21% nearly a year after the intervention.

Regarding savings accounts in general, the percentage of young people who had correct knowledge about them rose from 9% to 16% after finishing Module 4 and increased by 8% according to the impact evaluation. A year after the intervention, however, there was no increase in knowledge about the responsible use of credit or the characteristics of insurance, according to the impact evaluation.

After completing Module 5, the young people who used the #PorMiCuenta platform continued to identify as financial channels bank agencies (86%), automatic teller machines (83%) and internet banking (57%), but the channels for which knowledge increased most were corresponding agents (from 24% to 50%) and banking by phone (de 20% a 45%). Although knowledge of the operations that could be conducted through each channel increased after the module was completed, according to the impact evaluation the program only had a significant impact on correct knowledge of the operations that can be conducted with corresponding agents (11%), possibly because of their significant presence and proximity. More importantly, correct knowledge of security measures for the use of financial channels rose from 11% to 23% after completing the module, and nearly a year after the intervention, the percentage increased by 20% thanks to the program.

Finally, to evaluate changes in financial behavior, only in the impact evaluation, participants were asked about the use of financial products, operations and channels used in the six months prior to the survey (that is, in the #PorMiCuenta post-intervention period). Results showed that the program increased by 15% the proportion of young people who used a savings account, but no impacts were found on the use of credit or insurance. These impacts make sense, as the program focused on promoting savings and on recognition of the BN account as an account that could be used to save. Use of the #PorMiCuenta platform also increased by 0.4 the number of financial channels used.

In short, the #PorMiCuenta web platform increased the users' initial financial knowledge, and the fact that it was always available, regardless of their geographic location, combined with some experience in interacting with the financial system, probably enabled the young people to use the knowledge that was most useful to them, as the results show that some changes were maintained and others even increased over time. Nevertheless, some areas (such as budgeting and insurance) require greater emphasis on the platform and probably greater involvement by young people in the financial system.

INTRODUCCIÓN

El presente documento de trabajo sistematiza la experiencia del proyecto “Incluir para crecer: educación financiera para beneficiarios del programa Beca 18”, impulsado por el Instituto de Estudios Peruanos - Proyecto Capital en conjunto con el Programa Nacional de Becas y Crédito Educativo (PRONABEC) y el Citibank del Perú (a través de la Fundación Citi), con el objetivo de mejorar las capacidades financieras de los jóvenes becarios, para la adecuada administración de la manutención recibida del Programa Beca 18 y de sus propios recursos financieros.

El documento de trabajo se estructura de la siguiente manera. La primera sección “¿Por qué educación financiera para jóvenes?” presenta las principales razones que sustentan una iniciativa como esta en el contexto actual a nivel nacional e internacional. La segunda sección “Racionalidad del diseño” desarrolla las características de la plataforma *e-learning* #PorMiCuenta y expone el fundamento que la sostiene. La tercera sección “Resultados de la intervención” presenta un balance sobre el cumplimiento de los objetivos de la intervención al finalizar la fase I y los resultados de la evaluación de impacto realizada casi un año después de finalizada la intervención, evaluando la sostenibilidad de los aprendizajes y los cambios de conducta logrados por el proyecto. Finalmente, la sección “Conclusiones” plantea algunas reflexiones sobre los alcances y las limitaciones del proyecto, plantea una serie de consideraciones para iniciativas similares futuras, así como un conjunto de recomendaciones para su incorporación como política pública escalable y sostenible en el tiempo.

1.

¿POR QUÉ EDUCACIÓN FINANCIERA PARA JÓVENES?

1.1 ATENDEMOS UN NUEVO CONTEXTO PARA LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS

El proceso de globalización ha permitido que hoy tengamos un mundo más interconectado en diversos sentidos. Una de sus características centrales es, por un lado, la integración más profunda entre los mercados de productos, capitales y trabajo (OMC, 2008) y, por el otro, el flujo migratorio alrededor del mundo producto de esta dinamización de la economía mundial. Asimismo, a este contexto se suma el desarrollo tecnológico de las comunicaciones que ha llegado a un nivel en el que los bienes, servicios e información se propagan a escala global con fluidez, velocidad y eficiencia (Vertovec, 1999).

En relación con el flujo migratorio mundial, en el 2013 las Naciones Unidas señaló que habría alrededor de 232 millones de migrantes internacionales, esto es, personas que viven fuera de su país de origen. La cifra representa el 3.2% de la población mundial para dicho año y presenta una marcada diferencia respecto de los 175 millones registrados en el 2000 (2.84% de la población mundial) y los 154 millones en 1990 (2.89% de la población mundial).

El incremento de los flujos de capitales, personas e información no solo ha favorecido el intercambio de mercancías, sino también el incremento de la productividad (Marini, 1994). De acuerdo con Chonchol (1998), la mundialización de los capitales ha acelerado la internacionalización de las inversiones, dinamizando el sistema productivo en las diversas regiones del mundo, con efectos significativos (positivos y negativos) a escala local. Hoy en día, el nivel de producción mundial agregada ha llegado a niveles nunca antes vistos (Drucker, 1997).

En contraparte al incremento de la producción y el comercio está la masificación del consumo. De acuerdo con Alonso (2007), los niveles de consumo hoy en

día son significativamente mayores a lo visto hace algunos años, lo cual da pie a pensar que atendemos una “era del consumo”. Sin embargo, ya no se trata solo de un consumo de masas, entendido como resultado de la distribución de productos estándar, a los que buena parte de la población puede acceder, sino a un consumo cada vez más personalizado, donde la oferta de bienes y servicios es tal, que cada persona tiene un amplio abanico de posibilidades para definir su consumo.

En este contexto, la oferta de bienes y servicios no solo es más amplia, sino también más cambiante. La creciente fluidez de los intercambios implica un ritmo de cambio cada vez más acelerado en diferentes aspectos de la vida cotidiana. Esto supone, a su vez, que nos enfrentamos a contextos menos estables en el tiempo, que requieren una toma de decisiones cada vez más rápida. En un contexto, donde el flujo de mercancías y dinero es cada vez mayor y los niveles de consumo, más elevados, las personas se ven condicionadas a tomar decisiones financieras con mayor velocidad. Esta es una realidad sobre la que no existe ningún referente en el pasado que permita orientar desde la experiencia los desafíos que enfrenta la población actual frente a la economía globalizada.

Por otro lado, como resultado de la integración de la producción, el comercio y el consumo a escala mundial, la globalización trae consigo la percepción de que vivimos en un espacio social compartido, donde la toma de decisiones resulta cada vez más interdependiente (Held, 2001). En ese sentido, hoy, las decisiones financieras de los sujetos tienen mayores repercusiones no solo a nivel individual o a nivel del hogar, sino también en sus comunidades y -de manera agregada- en sus países y regiones.

En síntesis, las personas no solo se ven presionadas porque deben tomar decisiones financieras con mayor velocidad, sino también porque sus decisiones tienen repercusiones a mayor escala. Prueba de ello es que diversas aproximaciones coinciden en señalar que un componente clave en la explicación de la crisis financiera del 2008 fue la burbuja del crédito, en gran parte generada por el acceso a y el uso descontrolado de este producto financiero. Desde entonces, la OCDE ha puesto mayor énfasis en el desarrollo de estrategias de educación financiera y ha destacado en particular la importancia de desarrollar capacidades financieras en la población joven (OCDE, 2005).

1.2. LOS JÓVENES SON EL PRESENTE Y EL FUTURO

Se suele decir que los jóvenes de hoy son los adultos del futuro. Sin embargo, no hay que perder de vista que hoy, en el presente, los jóvenes ya son actores sociales y económicos activos, que toman decisiones financieras todos los días.

En el 2017, en el Perú, 8.4 millones de personas son jóvenes que tienen entre 15 y 29 años, lo cual representa el 26.5% de la población total (INEI, 2009). Según la Encuesta Nacional de Hogares del 2016, el 62.2% de ellos pertenece a la población económicamente activa (PEA), es decir, que realiza o se encuentra buscando algún empleo remunerado.

No obstante, es también importante destacar la especial situación de vulnerabilidad de esta población. Según la última Encuesta Nacional de Juventudes del 2015, la tasa de desempleo es mayor entre la población joven (7.6%) que entre la población adulta (1.6%). Asimismo, dicha encuesta muestra que el 19.7% de los jóvenes a nivel nacional se encuentra en situación de pobreza. La cifra supera el 40% en los departamentos de Cajamarca (49.6%), Amazonas (47.3%), Huancavelica (47.3%) y Ayacucho (42.3%).

En este contexto, y considerando que los jóvenes se encuentran en el momento del ciclo de vida en el que deben tomar sus primeras decisiones relacionadas al aspecto laboral, a la salud o a la educación, es vital que ellos cuenten con herramientas que les permitan reducir su vulnerabilidad frente a eventos financieros negativos y que sean competentes antes de involucrarse en contratos y transacciones financieras que los sitúe en riesgo. Las decisiones que tomen ahora pueden tener impacto en sus vidas futuras, en sus familias y en sus comunidades.

Pero, así como los jóvenes son el presente, también es cierto que son el futuro. Dentro de un determinado periodo de tiempo la población que actualmente es considerada dentro de la categoría de “joven” formará parte de la población adulta y, tomando en cuenta el ritmo de crecimiento poblacional, se estima que ello traerá algunos cambios en la estructura demográfica.

A este fenómeno se le denomina transición demográfica. Es el resultado de que, durante un periodo de tiempo, la brecha entre la tasa de natalidad y la tasa de mortalidad se amplía por encima del promedio. De esta forma, se genera un “bono demográfico” de población joven que, de acuerdo con el ciclo de vida, modifica los porcentajes promedio de los grupos de edad. El bono demográfico tiene incidencia en diferentes aspectos de la dinámica social y económica de un

país, en tanto implica un incremento de la población en edad de trabajar (PET) y por ende de la PEA.

Como se observa en el siguiente gráfico, se estima que en el Perú del 2030 la población no joven en edad de trabajar (30 a 65 años) representará un porcentaje mayor (39.2%) que el que hoy representa (43.1%).

En este contexto, educar financieramente a los jóvenes se vuelve no solo importante, sino estratégico. Educar financieramente a los jóvenes supone asegurar que cuenten con mayores habilidades para la gestión eficiente de sus recursos, lo que tendría impactos positivos en sus familias, sus comunidades y el país en su conjunto.

1.3 LA EDUCACIÓN FINANCIERA EMPODERA

Diversas experiencias de educación financiera alrededor del mundo han demostrado ser efectivas no solo en mejorar la administración de recursos escasos en hogares pobres, sino también en generar mejores condiciones para el empoderamiento de los sujetos como ciudadanos económicos.

De acuerdo con la Comisión de Educación y Alfabetización Financiera del Departamento del Tesoro de Estados Unidos (2011) tener capacidad financiera empodera a los individuos para tomar decisiones informadas, evitar dificultades, saber dónde pedir ayuda y realizar otras acciones que mejoren su bienestar financiero actual y en el largo plazo.

Asimismo, en la línea de Daher (2012), el desarrollo de capacidades financieras orientadas a la práctica del ahorro abre la posibilidad de tener un sueño, una aspiración a futuro, sobre la base de las condiciones reales y presentes de los sujetos. Tener la posibilidad de definir el contenido, las características y la periodicidad de ese sueño, haciendo uso efectivo de las oportunidades del entorno, permite –a su vez– expandir la capacidad de agencia de las personas.

Para el caso de los jóvenes, esto tiene manifestaciones especiales. Reconocer a los jóvenes como sujetos, con derechos y deberes en el sistema financiero, no solo les permite estar en mejores condiciones para tomar decisiones financieras, sino también los coloca como protagonistas en el diseño de su futuro. En este sentido, existe evidencia de que en los jóvenes el desarrollo de capacidades financieras está relacionado con el incremento de la autoconfianza; el desarrollo de una conciencia de derechos y deberes; y la puesta en práctica de estrategias de planificación a futuro (Child and Youth Finance International, 2016).

Gráfico 1
Población del Perú, según edad, 2016 (%)

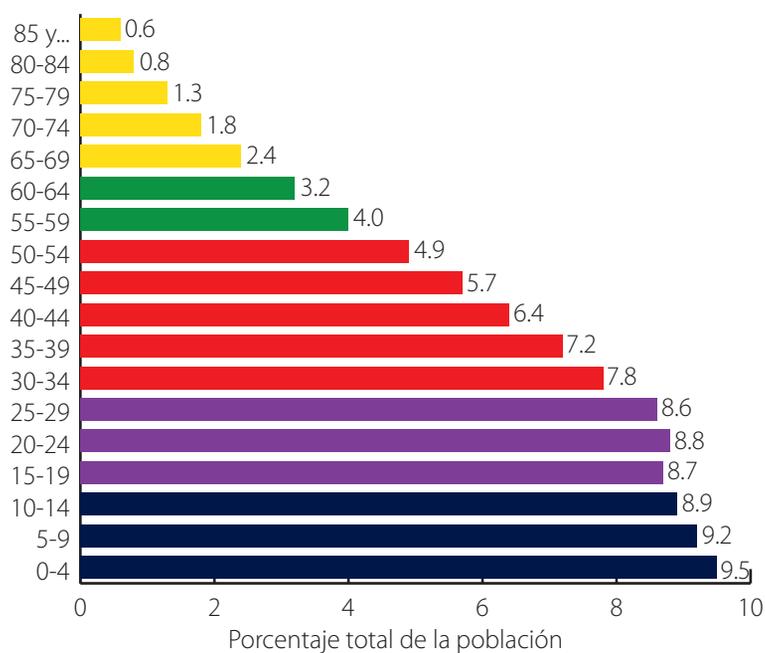
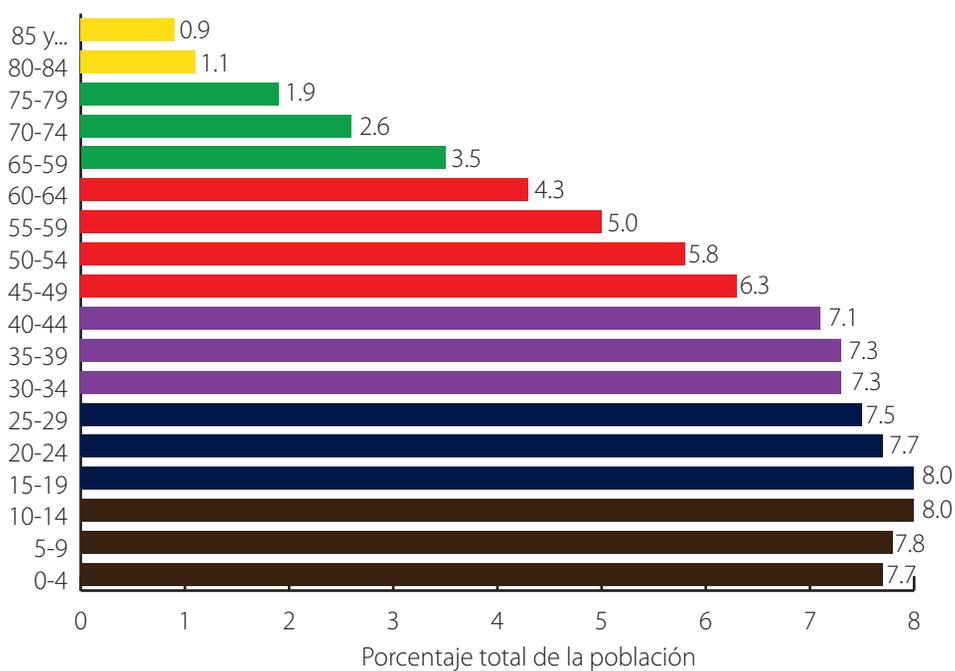


Gráfico 2
Población del Perú, según edad, 2030 (%)



Fuente: CELADE - Population División of ECLAC. 2016 Revision
 Elaboración propia

Esto es particularmente importante para los beneficiarios del programa Beca 18, pues se trata de jóvenes que se encuentran frente a un contexto completamente nuevo, en el que asumen –en muy poco tiempo– la responsabilidad de tomar las decisiones sobre el curso de su vida cotidiana. A lo que se suma, en la mayoría de casos, estar fuera de su lugar de residencia y lejos de su entorno familiar.

En estos casos, la educación financiera resulta clave para que los jóvenes se encuentren –y se sientan– en capacidad de administrar eficientemente los recursos destinados por el programa Beca 18 para su manutención. Esto les permitirá lograr cierto nivel de estabilidad durante el periodo de estudio y reducir el impacto que el aspecto financiero pueda tener sobre su rendimiento académico. También les proveerá capacidades básicas que les resultarán útiles para desempeñarse con competencia en su futura vida profesional.

1.4 LAS ESTRATEGIAS NACIONALES DESTACAN LA IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA DE JÓVENES EN LA ETAPA DE EDUCACIÓN SUPERIOR

Entre los balances de inclusión financiera en la región, uno de los consensos a los que se llega en diversos estudios es que los jóvenes constituyen el grupo poblacional menos incluido del sistema financiero. Según The Global Findex Database (2014) el porcentaje de jóvenes que tiene una cuenta bancaria de ahorros (19.5%) se encuentra 9.5 puntos porcentuales por debajo del promedio nacional (29.0%). Y apenas el 9% de los jóvenes entre 15 y 24 años ahorra en una institución financiera formal (tres puntos porcentuales por debajo del promedio nacional).

Por su parte, desde el 2013, el Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (MIDIS) pone en práctica la estrategia “Incluir para crecer”, que dispone una serie de lineamientos claves para guiar la política pública en materia de protección social, especialmente para la población en situación de vulnerabilidad. Entre los diferentes aspectos tratados, la estrategia “Incluir para crecer” reconoce la importancia de la inclusión financiera para la protección e inclusión social. En ese sentido, la estrategia dispone una serie de mandatos directrices orientados a promover y facilitar la implementación de iniciativas en la materia.

Siendo la población joven una población vulnerable, la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), en línea con la estrategia “Incluir para crecer”,

considera que esta población debe ser involucrada dentro de los objetivos de las iniciativas de inclusión y educación financiera, tomando en cuenta sus características específicas.

Como parte de las acciones estatales para la implementación de la ENIF, se ha desarrollado el Plan Nacional de Educación Financiera (PLANEF), publicado a mediados del 2017. Este plan reconoce cinco públicos prioritarios, entre ellos a los estudiantes de educación superior, es decir, fundamentalmente a población joven.

Por ello, la ENIF y el PLANEF reconocen y alientan la implementación de iniciativas orientadas a promover la difusión de conocimientos financieros entre los jóvenes estudiantes, de modo que puedan ponerlas en práctica en esta etapa, en la cual tienen sus primeros contactos con el mercado laboral, así como con el sistema financiero.

2.

EL DISEÑO DE LA PLATAFORMA #PORMICUENTA

La historia de Juan, el becario

Juan tiene 17 años, es de Huancavelica, y acaba de ingresar –hace tres meses– al programa Beca 18. La familia de Juan es pobre y vive con un promedio de 800 soles de ingreso mensual. Su madre, Paulina, es la que se siempre se ha encargado de administrar el dinero en el hogar y de realizar las compras necesarias para la casa como los alimentos, el pago de los servicios, así como de conseguir los materiales de estudio de Juan y sus hermanos menores. Tras obtener la beca, Juan se ha trasladado a la ciudad de Lima para seguir sus estudios de Ingeniería Industrial. Para su manutención, el programa le otorga un estipendio mensual de 1200 soles. Juan nunca ha manejado tal cantidad de dinero. Es una situación nueva para él y, aunque sabe que es bueno ahorrar y llevar cierto control de sus ingresos y gastos, le cuesta planificar cómo distribuir adecuadamente el dinero. Ha llegado el tercer mes de iniciadas las clases. Juan está contento por la nueva experiencia, pero está preocupado, pues se le ha complicado pagar el cuarto que alquila en Lima. La casera se molestó mucho con él y le ha puesto un plazo. Ahora Juan no deja de pensar en cómo conseguir el dinero que le falta. Definitivamente, esta situación afecta su rendimiento en la universidad. Esto se podría haber evitado si Juan hubiese tenido los conocimientos y herramientas necesarios para manejar mejor los recursos destinados a su manutención.

El caso de Juan no es ajeno a lo que muchos usuarios del programa Beca 18 enfrentan durante sus estudios de educación superior. Por un lado, no han estado acostumbrados a recibir un dinero mensual dada su condición que los hace admisibles al programa ni, por el otro lado, a administrarlo adecuadamente para cubrir sus gastos básicos para mantenerse durante sus estudios. Es en este contexto, que el proyecto “Incluir para crecer: educación financiera para beneficiarios del programa Beca 18” pretende responder a esta necesidad.

El objetivo de diseñar una plataforma web de educación financiera para jóvenes se sustentó en dos criterios centrales: el público objetivo y su potencial incorporación como herramienta de política pública para el desarrollo de capacidades.

La primera consideración fue que el público objetivo está compuesto por jóvenes de la llamada generación de *millennials*. Se trata de aquellos jóvenes que llegan a su etapa adulta después del año 2000, es decir, son la “generación del milenio”. De acuerdo con Skiba y Barton (2006), esta generación tiene expectativas, estilos y necesidades distintas a las de generaciones pasadas. Por tanto, las estrategias educativas que los consideren como público objetivo deben ser consecuentemente distintas y acorde a sus especiales características y necesidades.

Entre sus principales características está el mayor vínculo que entablan con recursos de la era de la información como la internet, por lo que desarrollan un especial interés por el lenguaje digital, la interactividad y la inmediatez. La Encuesta Nacional de Hogares del 2016 reveló que 70 de cada 100 jóvenes en el Perú (70.4%) utilizan internet. De ellos, el 65.4% lo utiliza al menos una vez al día.

Child and Youth Finance International (2016) señala que, si bien diversas experiencias de educación financiera para jóvenes desarrolladas presencialmente suelen tener efectos en el incremento de conocimientos financieros, tienen menos incidencia en la adquisición de nuevas habilidades y conductas. Los jóvenes suelen prestar mayor atención e involucrarse con mayor interés en contenidos que les llegan por las vías de comunicación que más utilizan y con los que están más familiarizados. Por lo tanto, queda claro que el canal web resulta clave y pertinente para una intervención como esta.

En esa misma línea, se consideró también pertinente desarrollar una estrategia pedagógica basada en el *edutainment*. Este hace referencia al proceso de diseño e implementación de mensajes que utilizan los medios de comunicación para educar y entretener con el objetivo de incrementar el conocimiento, crear actitudes favorables, trascender normas sociales, así como generar cambio en las conductas (Singhal et al., 1999; Singhal y Rogers, 2002).

Considerando que una de las características de la generación de *millennials*, público objetivo del programa #PorMiCuenta, es la diversidad de estilos de aprendizaje, se dispuso de una serie de recursos pedagógicos basados en el *edutainment*, que desarrollan los contenidos de educación financiera a través

de diversos mecanismos: secuencias gráficas (audiovisual), historietas (visual y lectura), multimedia (audiovisual), documentos informativos (lectura) y enlaces de interés (varios).

La segunda consideración para el diseño de la iniciativa #PorMiCuenta fue la posibilidad de escalamiento. Era necesario pensar una estrategia eficiente y eficaz, que logre resultados con un adecuado uso de los recursos. En ese sentido, una plataforma web resulta una herramienta útil, en la medida que –tras una determinada inversión en el desarrollo de la plataforma web– puede ser utilizada por la totalidad de beneficiarios del programa sin costo adicional.

2.1 LA TEORÍA DE CAMBIO

Como todo proyecto, la iniciativa “Incluir para crecer: Educación financiera para beneficiarios del programa Beca 18” (o #PorMiCuenta) constituye una apuesta, en el sentido que decide intervenir en determinados aspectos de la realidad con el objetivo de generar ciertos cambios con la hipótesis de que esos cambios permitirán incidir en el aspecto central que se quiere transformar como resultado de la intervención.

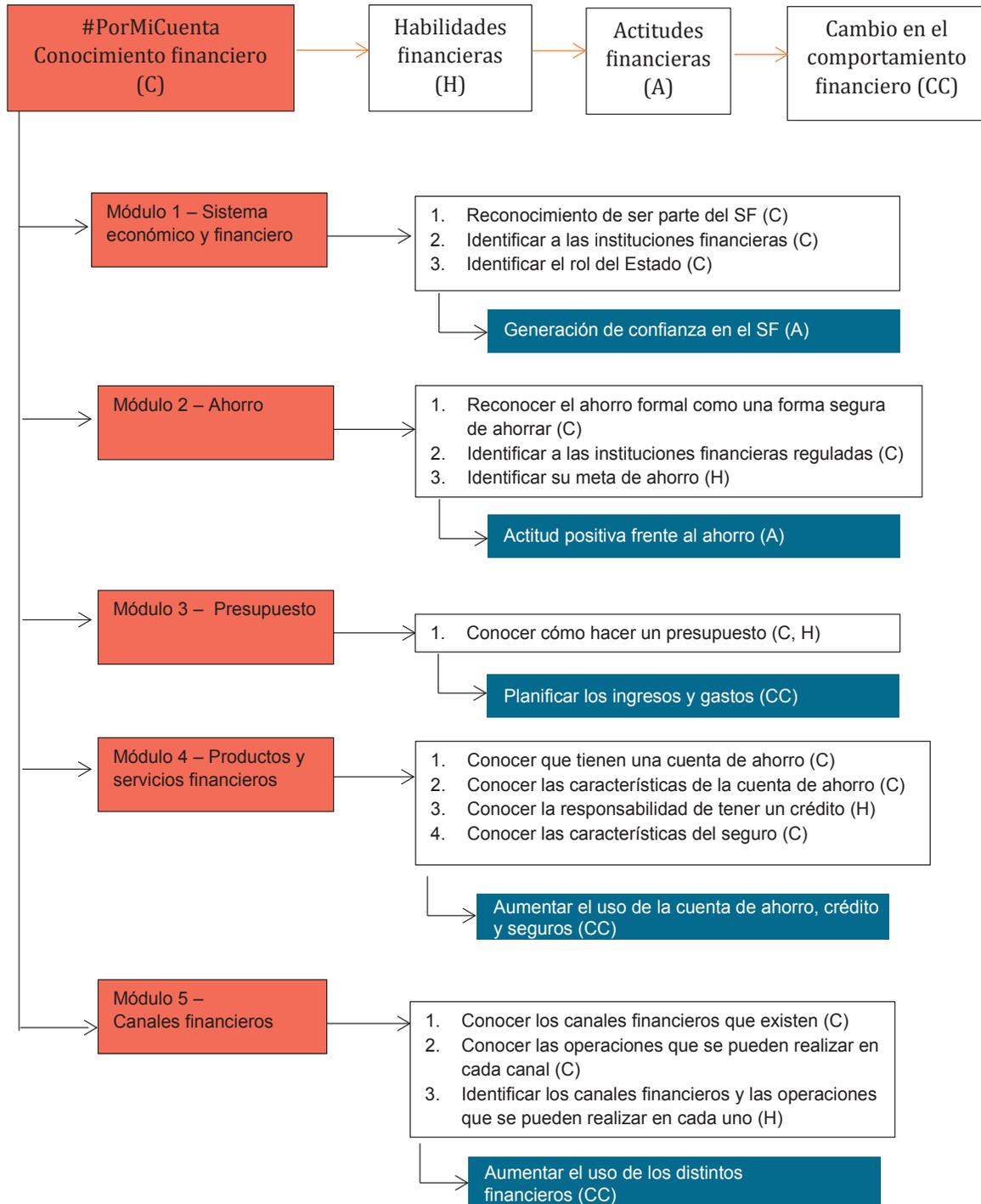
En este caso, la iniciativa contó con una teoría de cambio sustentada en la evidencia generada por diversas experiencias de educación financiera desarrolladas por Proyecto Capital y otras instituciones que trabajan el tema. Se consideraron los principales aprendizajes, así como temas pertinentes para los objetivos del programa, como la administración de los productos financieros a los que los jóvenes ya tienen acceso (por ejemplo, las cuentas bancarias otorgadas para recibir la manutención). Como resultado de dicho proceso reflexivo, se identificaron cinco capacidades financieras centrales a desarrollar a lo largo de la intervención:

- Confianza en el sistema financiero (SF)
- Actitud positiva frente al ahorro
- Planificación de ingresos y gastos
- Capacidad para el uso de cuentas de ahorro, crédito y seguros
- Capacidad de uso de los diversos canales financieros

Para desarrollar estas capacidades, se consideraron diversos temas claves organizados en cinco módulos. La estructura de la intervención se presenta en el siguiente esquema.

Gráfico 3 Teoría de cambio

PROYECTO: EDUCACIÓN FINANCIERA PARA USUARIOS DE BECA 18



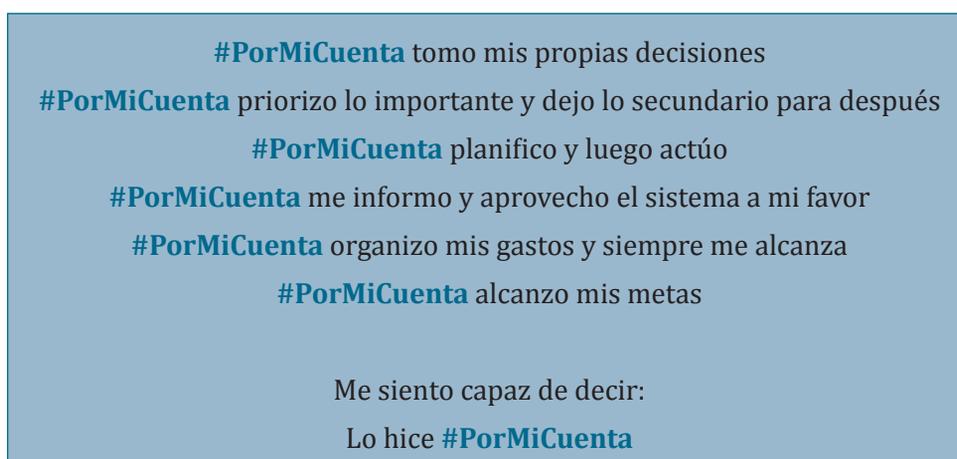
2.2 EL NOMBRE DE LA PLATAFORMA: #PORMICYENTA

Llamar “#PorMiCuenta” a la plataforma web de educación financiera tuvo un doble objetivo. Por un lado, pretendió reforzar la idea de que los contenidos de educación financiera resultan útiles para la vida cotidiana de los jóvenes, en el sentido de que tras acceder y hacer uso de ellos, los jóvenes estarían en mejores condiciones para tomar decisiones conscientes y responsables por cuenta propia.

Además, potenciar las condiciones de autoconfianza de los jóvenes es fundamental para una adecuada recepción de los conocimientos financieros. El estudio realizado por Arellano, Camara y Tuesta (2014) sobre capacidades financieras de jóvenes en España demostró que aquellos con mayores niveles de autoconfianza asimilan mejor los conocimientos sobre cuestiones financieras. De modo que recurrir a elementos que fortalezcan dicha condición resultaría pertinente y favorable.

Por otro lado, la formulación del nombre con *hashtag* (#) o etiqueta estuvo orientado a encontrar empatía con el lenguaje digital al que están expuestos en el día a día. Además, les permite utilizarlo como *tag* en de sus interacciones virtuales, construyendo así un referente positivo de autonomía y responsabilidad.

Gráfico 4
Mensajes motivadores que definen en enfoque de la plataforma web #PorMiCuenta



2.3 RECURSOS PEDAGÓGICOS

Como se mencionó antes, el proyecto consideró como enfoque metodológico el *edutainment*. En esa línea, se dispusieron una serie de recursos pedagógicos orientados a transmitir contenidos financieros a través de mecanismos entretenidos y que forman parte de la vida cotidiana de los jóvenes en sus interacciones virtuales.

De acuerdo con Khdour y Salem (2014), implementar una plataforma de *e-learning* no solo implica poner los recursos pedagógicos a disposición de los participantes, sino asegurarse de que estos saben cómo utilizarlos para desarrollar los aprendizajes previstos. En esa línea, el diseño de la plataforma consideró un diseño auto instructivo, a través del cual los mismos participantes identifican con facilidad la ruta de aprendizaje que deben seguir.

Imagen 1
Página de inicio de la plataforma e-learning #PorMiCuenta



La evaluación de resultados dio cuenta de que este objetivo fue logrado. El 90% de los becarios consideró que el entorno de la plataforma era atractivo (47%) o muy atractivo (43%). Asimismo, el 85% de los becarios consideró que navegar por la plataforma fue fácil (49%) o muy fácil (36%).

A continuación, se describen los recursos didácticos implementados en la plataforma #PorMiCuenta.

2.3.1 Videos o secuencias gráficas

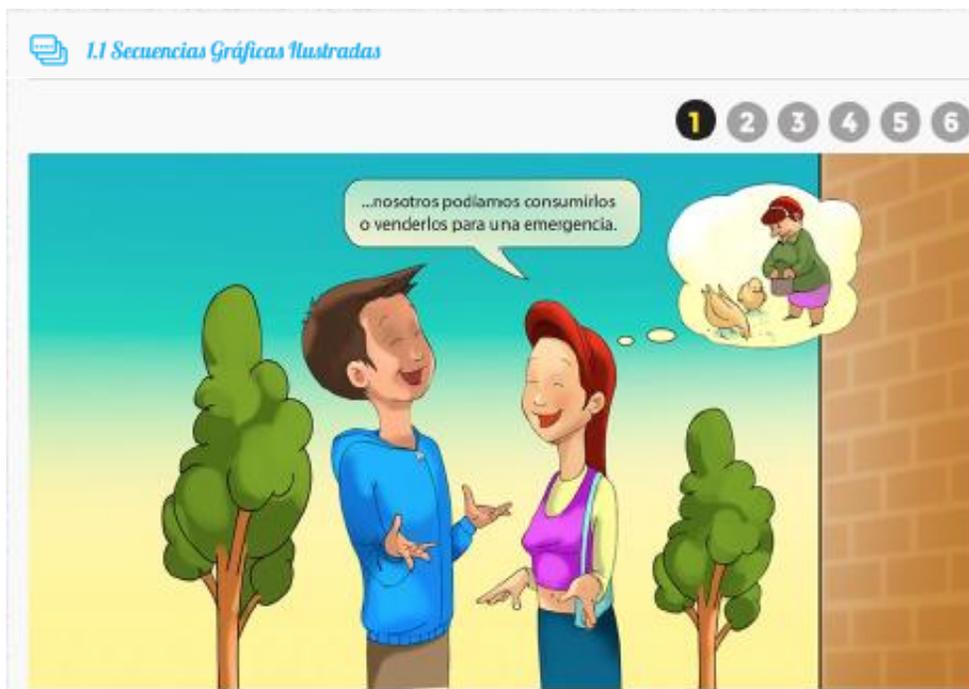
Los videos o secuencias gráficas implementadas consistieron en una serie de historias animadas narradas en formato audiovisual. Estas cuentan las experiencias de personajes, con características similares a las de los becarios, que incorporan mensajes claves de educación financiera.

De acuerdo con De Fossard (2005), la construcción de personajes referentes que muestren algunas características de “héroe” o “heroína” resultan útiles para promover el cambio de comportamientos. El objetivo es generar personajes que posean valores positivos alineados a los objetivos de la intervención, y que, a través de las historias, se evidencie cómo estos personajes los ponen en práctica. Con esto se muestra con mayor claridad las potencialidades del comportamiento que se pretende promover.

En ese sentido, el uso de secuencias gráficas ayuda a que los jóvenes reconozcan en las historias situaciones cotidianas de su experiencia como becarios a las que puedan incorporar los mensajes transmitidos y poner en práctica los aprendizajes adquiridos.

Imagen 2

Secuencia gráfica ilustrada en la plataforma #PorMiCuenta



El uso de estos videos y secuencias gráficas tuvo éxito entre los becarios. La evaluación de resultados mostró que el 95% de ellos consideraron este recurso entre útil (31%) y muy útil (64%).

2.3.2 Historietas

De acuerdo con Misrachi y Alliende (1991):

las historietas constituyen una de las variedades del género narrativo con base icónica. Las historietas se caracterizan por utilizar la imagen fija (plana) y el texto escrito, por oposición a otras variedades del género que utilizan la imagen móvil, la palabra hablada, los efectos sonoros y la música incidental (filmes) o la imagen fija proyectada y una combinación de los otros elementos (diaporamas).

Una de las múltiples potencialidades que se le reconocen a la historieta es que logra captar la atención del lector pues involucra su activa participación y atención para poder seguir la historia narrada.

En esa línea, las historietas de la plataforma #PorMiCuenta estuvieron orientadas a captar la atención de los becarios a través de la narración de historias que cuentan con un componente de suspenso. Estas reflejaron situaciones cotidianas donde los protagonistas debieron tomar decisiones financieras que resultaron claves por su impacto futuro. El objetivo era que los jóvenes se identifiquen con la historia narrada y reflexionen sobre las múltiples opciones que tienen antes de tomar una decisión y las razones que los llevan a decidir, finalmente, por una opción u otra.

Imagen 3
Historieta en la plataforma #PorMiCuenta



De manera similar a las secuencias gráficas, el uso de historietas también tuvo buena recepción entre los becarios. La evaluación de resultados dio cuenta de que el 91% de ellos consideró este recurso como útil (38%) o muy útil (53%).

2.3.3 Documentos informativos

En algunas ocasiones los contenidos transmitidos utilizando medios audiovisuales pueden no ser suficientes para garantizar los aprendizajes y satisfacer las expectativas de los participantes. Por esta razón, y con la finalidad de atender los diferentes estilos de aprendizaje y contrarrestar las limitaciones de los otros medios empleados, se decidió utilizar material escrito para atender a los estudiantes con mayor gusto y preferencia por la lectura y el uso de medios escritos.

Por ello, los documentos informativos (o documentos PDF) tuvieron como objetivo profundizar y complementar los mensajes y contenidos de educación financiera. En este sentido, presentaron información más detallada sobre los temas trabajados en cada módulo. Para una fácil comprensión, fue clave utilizar un lenguaje amigable y claro, así como esquemas de apoyo.

Estos documentos, además, contaron con la opción de descarga. Así, los becarios que consideraran relevante y útil la información presentada podían guardar los archivos en sus propios ordenadores para su posterior consulta.

Imagen 4
Documento PDF en la plataforma #PorMiCuenta



2.3.4 Ejercicios

Indudablemente, para que un conocimiento financiero recién adquirido pueda convertirse en una nueva práctica financiera, es necesario –aunque suene redundante– ponerlo en práctica. No resulta suficiente dejar la indicación de hacerlo, sino que es necesario generar el espacio para que los participantes puedan ponerlo en práctica y que sean capaces de realizar la tarea encomendada.

De acuerdo con López y Morcillo (2007), el uso de estos recursos, a través de la incorporación de las tecnologías de la información y comunicación (TIC) al proceso educativo, contribuye al aprendizaje en tanto recrea situaciones similares a las que el participante enfrentará fuera del entorno web en el que se encuentra.

Con ese objetivo, la plataforma #PorMiCuenta incorporó como parte de su estrategia pedagógica el uso de ejercicios virtuales. A través de ellos, los becarios pudieron poner a prueba los conocimientos y habilidades adquiridos como parte de su participación en la plataforma, simulando situaciones cotidianas que enfrentarán en su vida diaria.

Este recurso tuvo éxito entre los becarios. Tras los videos o secuencias gráficas, los ejercicios fueron considerados el segundo recurso más útil de la plataforma. El 92% de los becarios encuestados señaló que este recurso fue útil (34%) o muy útil (58%).

2.3.5 Enlaces a contenidos externos

Finalmente, los enlaces a contenidos externos fueron incorporados con el fin de dejar a disposición de los becarios la posibilidad de profundizar aún más en los contenidos trabajados en los módulos. A través de estos enlaces, los becarios tienen acceso a páginas web especializadas en los temas correspondientes, de modo que puedan explorar por sí mismos los contenidos y complementar así el proceso formativo de la plataforma web.

2.4 CONTENIDOS DE EDUCACIÓN FINANCIERA

Los contenidos de educación financiera fueron diseñados considerando las dimensiones identificadas como claves en la teoría de cambio (ver acápite a). Los contenidos se organizaron en cinco módulos.

Cuadro 1
Contenidos de la plataforma #PorMiCuenta

Módulo	Temas
1 Sistema financiero	<ul style="list-style-type: none"> Definición del sistema financiero, sus actores y componentes principales. Identificación del rol del Estado en el sistema financiero. Reconocimiento de la importancia del sistema financiero para la estabilidad económica.
2 Ahorro	<ul style="list-style-type: none"> Definición e importancia del ahorro. Identificación de metas de ahorro. Definición y características del ahorro formal. Ventajas sobre el sistema informal. Identificación de instituciones financieras formales.
3 Presupuesto	<ul style="list-style-type: none"> Definición y utilidad del presupuesto. Diferenciación entre necesidades y deseos. Elaboración del presupuesto.
4 Productos y servicios financieros	<ul style="list-style-type: none"> Descripción, principales elementos y características de las cuentas de ahorros. Descripción, principales elementos y características de la cuenta de ahorros que tienen los becarios en el Banco de la Nación. Descripción, principales elementos y características de los créditos, seguros, transferencias y giros bancarios.
5 Canales financieros	<ul style="list-style-type: none"> Definición de canal financiero. Identificación de los diversos canales financieros disponibles y las operaciones que se pueden realizar a través de los mismos.

El primer módulo tuvo como objetivo introducir a los becarios en el funcionamiento del sistema económico y financiero, de tal forma que puedan entender la lógica del flujo de dinero y su lugar en él.

El segundo módulo se propuso promover las prácticas de ahorro entre los becarios, especialmente las de ahorro formal. Para ello, se presentaron las diferentes modalidades de ahorro, así como sus respectivas ventajas y desventajas.

El tercer módulo estuvo orientado a promover el uso de la herramienta de presupuesto y registro de gastos entre los becarios. En esa línea, se presentó la herramienta, sus ventajas para la administración de los ingresos y gastos, y se desarrollaron los pasos para ponerla en práctica.

El cuarto módulo tuvo como objetivo presentar la oferta de productos y servicios financieros, las potencialidades y limitaciones que tiene su uso y las consideraciones que deben tomar los becarios al momento de acceder a ellos. En esa línea, se presentaron los productos de ahorro, crédito y seguro.

Finalmente, el quinto módulo potencia la capacidad de los becarios para usar los canales financieros. Con ese fin, presentó el abanico de posibilidades que tienen para realizar operaciones financieras, sus potencialidades y limitaciones, así como las consideraciones que deben tomar en cuenta si se deciden por un determinado canal, de acuerdo con el contexto y sus necesidades.

3.

RESULTADOS

La fase I del proyecto “Incluir para crecer: educación financiera para beneficiarios del programa Beca 18” fue evaluada de dos maneras. En primer lugar, se realizó una evaluación de resultados, solo entre los becarios que fueron invitados aleatoriamente a usar la plataforma #PorMiCuenta (grupo de tratamiento). Con esta evaluación comparamos diferentes indicadores sobre conocimientos, habilidades, actitudes y comportamiento financieros justo antes de usar la plataforma y justo después de terminar cada uno de los cinco módulos de ella. La segunda fue una evaluación de impacto, que comparaba al grupo de tratamiento y a un grupo de control, justo antes de iniciar el programa y casi un año después de este, usando los mismos indicadores que la evaluación de resultados. Los detalles metodológicos sobre ambas evaluaciones, así como el listado completo de los indicadores evaluados, pueden encontrarse en el anexo metodológico.

A continuación, se detallan los principales resultados considerados dentro de la teoría de cambio expuesta en la sección anterior. Los principales resultados se organizaron de acuerdo con los cinco módulos de aprendizaje tal como sigue.

3.1 MÓDULO 1: SISTEMA ECONÓMICO Y FINANCIERO

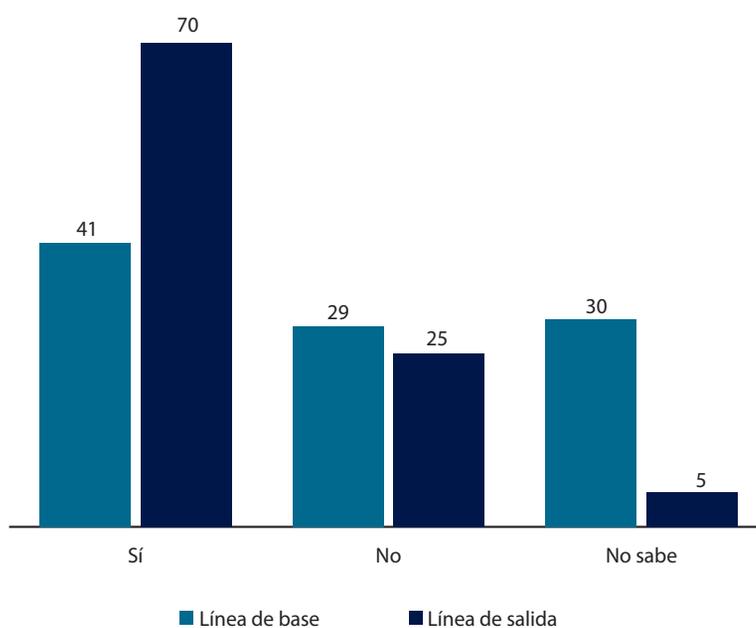
El módulo 1 tuvo como objetivo potenciar la confianza de los becarios en el sistema financiero. Para ello, se consideraron como indicadores claves:

- Porcentaje de becarios que reconocen su participación en el sistema financiero
- Porcentaje de becarios que conoce las entidades financieras cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos

- Porcentaje de becarios que conoce los principales roles del Estado en el sistema financiero.

Sobre el primer indicador, la evaluación de resultados revela que de los jóvenes que participaron en el programa –es decir, que usaron al menos parte de la plataforma–, el porcentaje de quienes se reconocen como parte del sistema financiero ha aumentado de 41% a 70%. Asimismo, el desconocimiento sobre la participación en el sistema financiero se redujo en 25 puntos porcentuales, de 30% a 5%, entre los jóvenes becarios que usaron la plataforma #PorMiCuenta. Por su parte, la evaluación de impacto muestra que casi un año después, el programa tuvo un impacto de 18%, con respecto a la situación inicial (LB), sobre el porcentaje de jóvenes que se consideraban parte del sistema financiero.

Gráfico 5
Reconoce su participación en el sistema financiero (%)

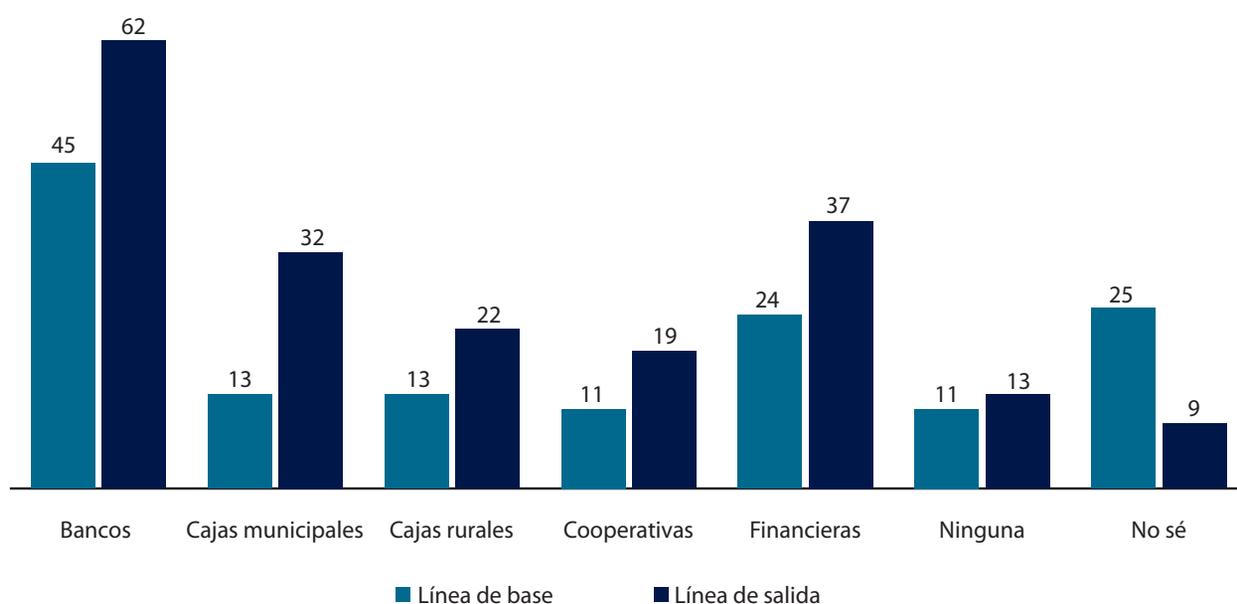


Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

El estudio exploratorio de corte cualitativo previo al lanzamiento de la plataforma reveló un conocimiento muy escaso sobre el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD) entre los jóvenes participantes de los grupos focales. Al término del módulo sobre el sistema financiero, 62% de los participantes en el estudio respondió que los bancos son entidades financieras cubiertas por el FSD, 17 puntos porcentuales más que en la línea de base. Sin embargo, la identificación de otras instituciones financieras protegidas por el FSD fue mucho menor (ver gráfico 6).

Gráfico 6
Conoce las entidades financieras cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos (%)



Nota: Se refiere al porcentaje de jóvenes que afirma que el tipo de institución financiera está cubierta por el FSD.

LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

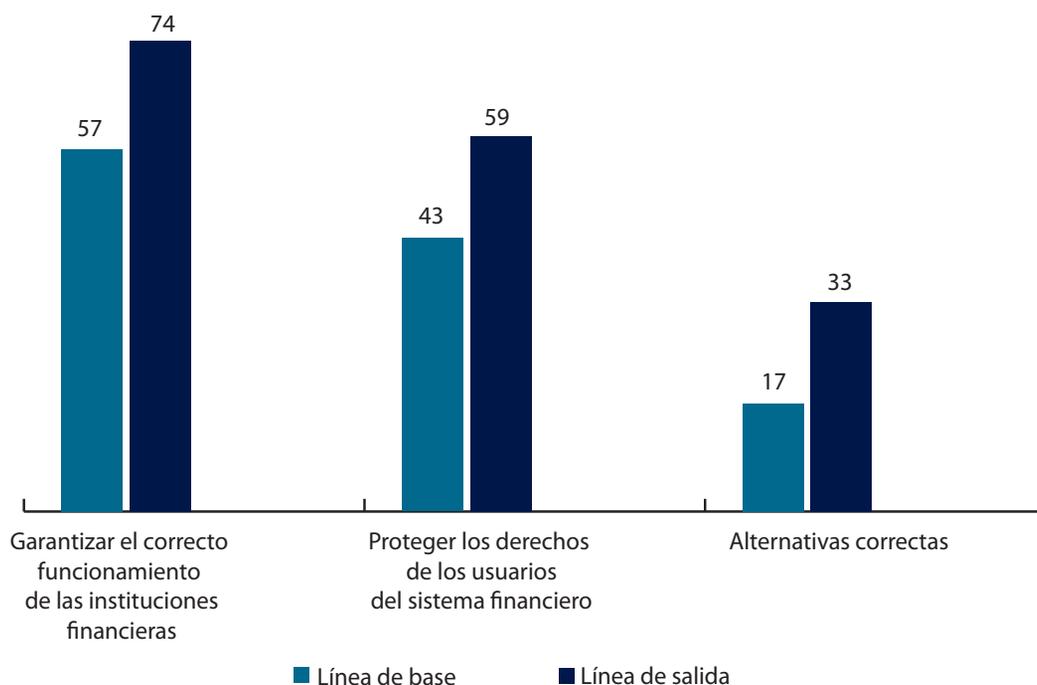
Elaboración propia

Al preguntar por instituciones no cubiertas por el FSD (por ejemplo, cooperativas), el porcentaje de jóvenes que cree que están cubiertas por el FSD también se incrementa. Este hallazgo muestra que el programa debe hacer más énfasis en diferenciar las entidades que son protegidas por el FSD, es decir aquellas donde es seguro ahorrar de aquellas donde no lo es.

Del mismo modo, después de haber usado la plataforma (en LS), solo 5% de los jóvenes de la muestra pudo identificar correctamente todas las entidades cubiertas por el FSD. Los resultados de la evaluación de impacto muestran, sin embargo, que casi un año después de la intervención, el programa incrementó en casi 5% la probabilidad de reconocer correctamente las entidades cubiertas por el FSD y en casi 10% la probabilidad de conocer que las cooperativas no están cubiertas por el FSD.

En cuanto a los principales roles del Estado en el sistema financiero, como garantizar el correcto funcionamiento de las instituciones y proteger los derechos de los consumidores de productos y servicios, el porcentaje de becarios que los identifica claramente se ha prácticamente duplicado, pasando de 17% en la medición antes del uso de la plataforma (línea de base) a 33% justo después de utilizarla (línea de salida). Los resultados de la evaluación de impacto, por su parte, muestran que el programa logró incrementar dicho porcentaje en 13% casi un año después de la intervención.

Gráfico 7
Conoce los principales roles del Estado en el sistema financiero (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: porcentaje de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

3.2 MÓDULO 2: AHORRO

El segundo módulo de aprendizaje estuvo orientado a promover una actitud positiva frente al ahorro, especialmente, hacia el ahorro formal. Para ello, el análisis de resultados consideró los siguientes indicadores:

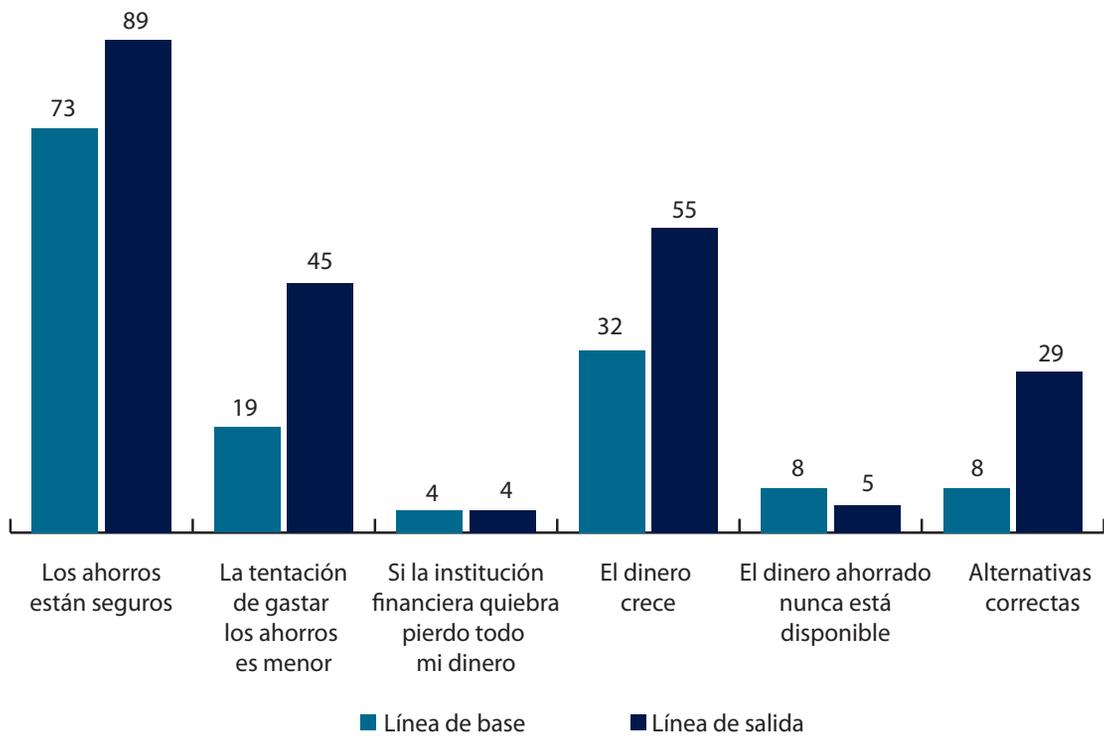
- Porcentaje de becarios que reconocen las ventajas del ahorro formal
- Porcentaje de becarios que establecen una meta de ahorro
- Porcentaje de becarios que conocen cómo planificar una meta de ahorro

Sobre el primer indicador, luego de concluir el módulo sobre el ahorro en la plataforma #PorMiCuenta, casi un tercio (29%) de los becarios pudo identificar todas las ventajas del ahorro formal, comparado con solo un 8% que lo hizo antes de acceder a la plataforma (en línea de base). Sin embargo, la evaluación de impacto muestra que, casi un año después de la intervención, el programa no logró incrementar el porcentaje de jóvenes que reconocían correctamente todas las ventajas del ahorro formal.

La ventaja más reconocida por los becarios fue la seguridad de los ahorros, tanto al inicio como al final de la intervención. No obstante, aquella que mostró un mayor incremento, pasando de 19% a 45%, fue la referida a evitar la tentación de gastar o malgastar el dinero (ver gráfico 8).

Sobre el segundo indicador, el estudio exploratorio de corte cualitativo previo al lanzamiento de la plataforma reveló que la mayoría de los participantes de los grupos focales había logrado establecer diversas metas de ahorro. Esto se vio ratificado en las encuestas realizadas antes y después de utilizar la plataforma, en las cuales más del 80% de los becarios reportó haber identificado sus propios objetivos para ahorrar. Sin embargo, la evaluación de impacto mostró que el programa no logró cambios significativos en el porcentaje de jóvenes con alguna meta de ahorro casi un año después.

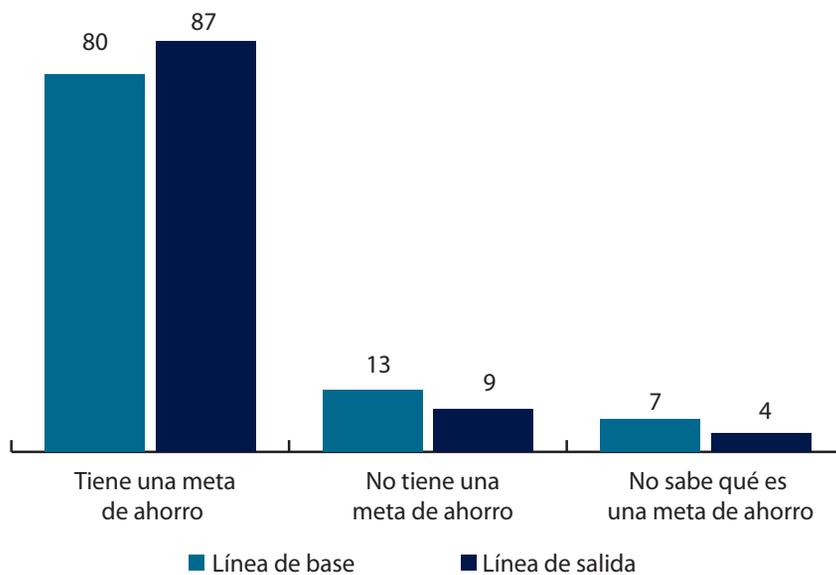
Gráfico 8
Reconoce las ventajas del ahorro formal (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

Gráfico 9
Establece una meta de ahorro (%)

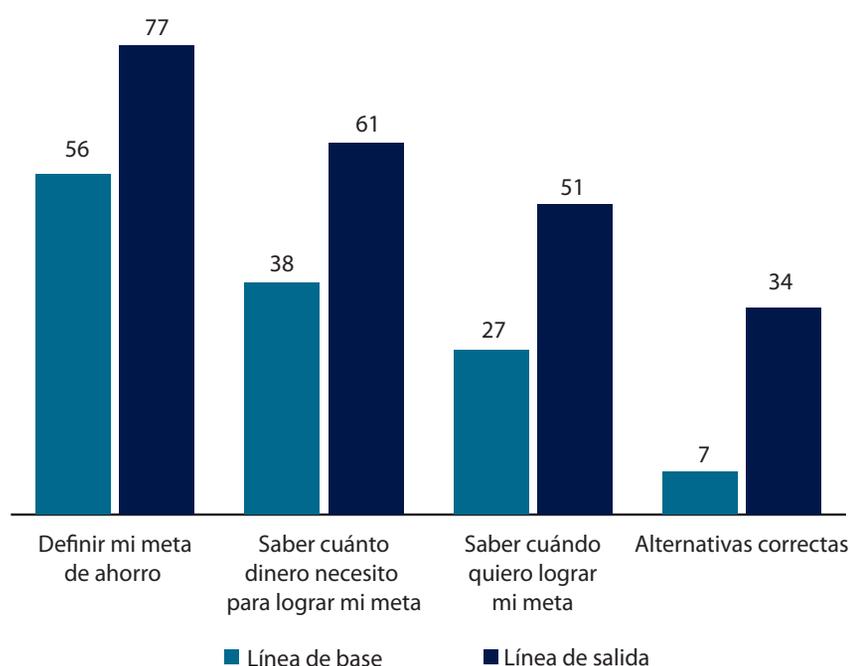


Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

Sobre el tercer indicador, es posible señalar que los beneficiarios de Beca 18 que participaron en el curso de educación financiera #PorMiCuenta, incrementaron su conocimiento sobre el procedimiento para planificar una meta de ahorro. Luego de completar el segundo módulo, más de un tercio de los becarios (34%) identificó correctamente la necesidad de definir una meta, el monto y el tiempo para lograrla. Esto representó un aumento sustancial con respecto a la línea de base (7%). Asimismo, casi un año después, el programa había logrado incrementar en casi 15% el porcentaje de jóvenes que conocían cómo planear una meta de ahorro correctamente.

Gráfico 10
Conoce cómo planificar una meta de ahorro (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

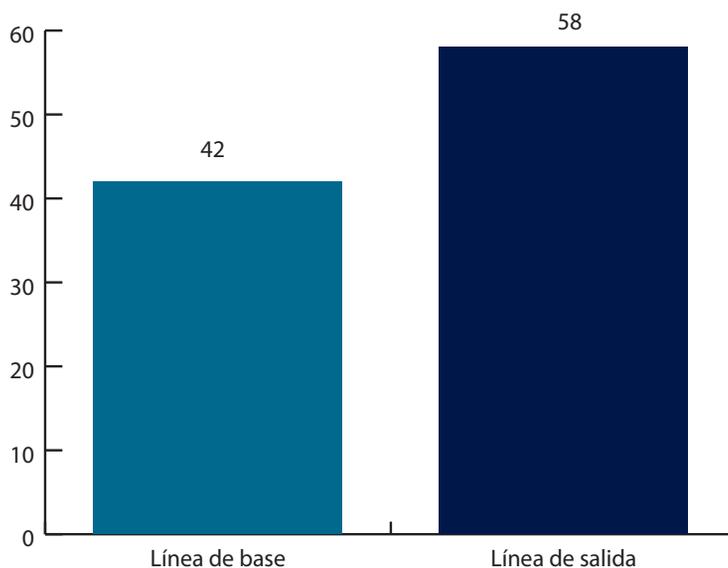
3.3 MÓDULO 3: PRESUPUESTO

El tercer módulo tuvo como objetivo desarrollar la capacidad de planificar ingresos y gastos entre los becarios. Para ello, se transmitieron mensajes orientados a potenciar la actitud positiva frente a la planificación financiera y se presentaron las pautas necesarias para la elaboración de un presupuesto. En esa línea, los indicadores considerados fueron los siguientes:

- Porcentaje de becarios que reconoce la importancia de hacer un presupuesto
- Porcentaje de becarios que conoce la diferencia entre necesidades y deseos para realizar un presupuesto
- Porcentaje de becarios que sabe cómo elaborar un presupuesto correctamente

Sobre el primer indicador, los resultados indican que los becarios que, en una escala del 1 al 10, otorgan la máxima importancia a la elaboración de presupuestos para el manejo de sus finanzas personales se incrementó en 16 puntos porcentuales, alcanzando a casi dos tercios de la muestra (58%) justo después de haber realizado el módulo correspondiente.

Gráfico 11
Otorga máxima importancia a realizar un presupuesto (10 en la escala 1-10)
(%)

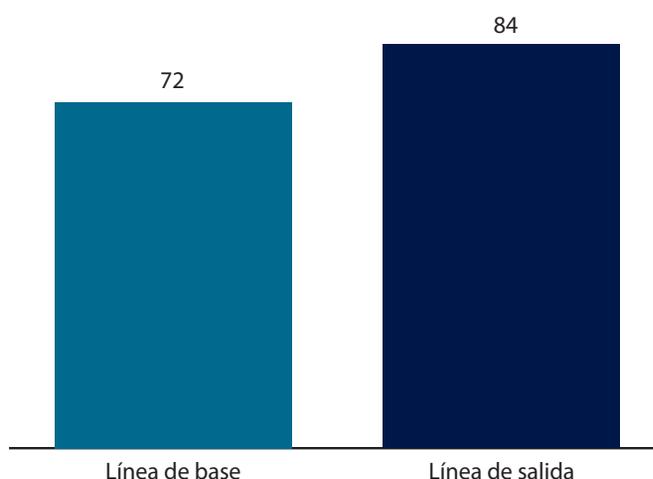


Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

Sobre el segundo indicador, asociado a la diferencia entre necesidades y deseos que es clave para el manejo de las finanzas personales, la evaluación de resultados permite observar que el porcentaje de participantes que cumplió con esta tarea correctamente –identificó todos los posibles gastos innecesarios planteados en la pregunta– se incrementó en 12% entre la aplicación de la encuesta de línea de base y después de completado el tercer módulo, alcanzando el 84% de la muestra.

Gráfico 12
Diferencia entre deseos y necesidades (%)

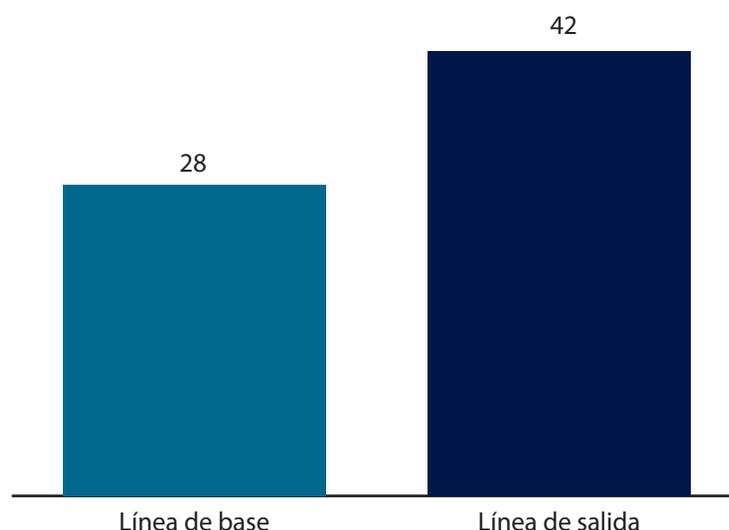


Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

Finalmente, el tercer indicador también experimentó cambios positivos. El siguiente gráfico muestra el gran incremento, de 28% a 42%, del número de usuarios de #PorMiCuenta que conocían los elementos a considerar para la elaboración de un presupuesto (tomar en cuenta todos los ingresos y gastos en los que incurren, no solo aquellos relacionados con el estipendio entregado por Beca 18), justo después de realizar el módulo correspondiente de la plataforma.

Gráfico 13
Conoce el procedimiento para elaborar un presupuesto (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

No obstante, la evaluación de impacto mostró que casi un año después de la intervención, esta no había generado cambios en ninguno de los indicadores. Así, parece ser que los posibles incrementos se diluyeron en el tiempo. Esto puede estar relacionado con la falta de práctica en la elaboración de presupuestos, lo cual no fue incluido en la fase I de la plataforma evaluada.

3.4 MÓDULO 4: PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

El cuarto módulo se propuso potenciar las capacidades de los becarios en torno al uso de productos y servicios financieros, especialmente de ahorro, crédito y seguros. Para analizar los resultados, se consideraron los siguientes indicadores:

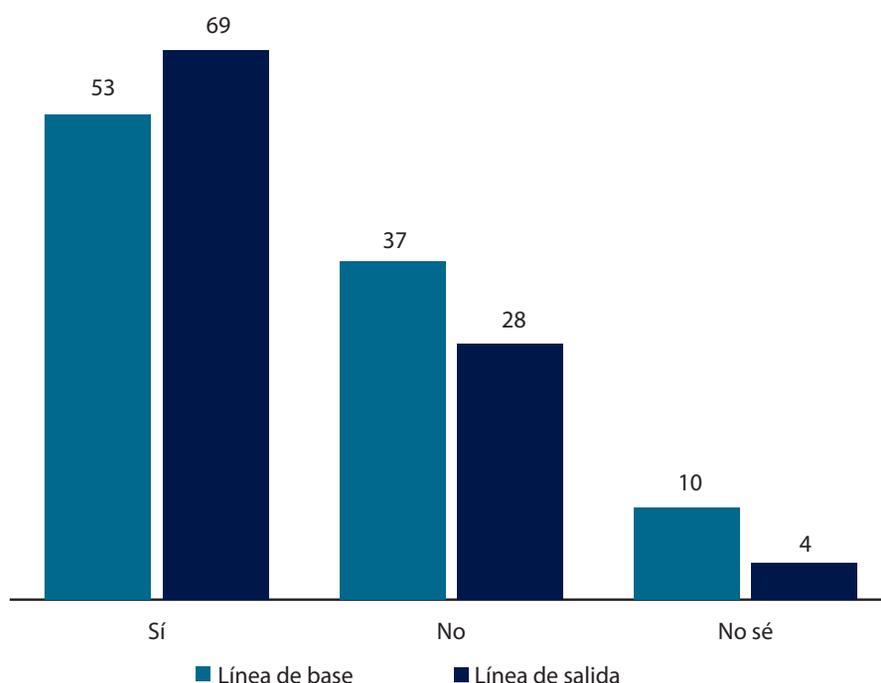
- Porcentaje de becarios que reportan ser titulares de una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación
- Porcentaje de becarios que identifican correctamente las principales características de una cuenta de ahorros

- Porcentaje de becarios que identifican correctamente las características de la cuenta de ahorros que tienen en el Banco de la Nación
- Porcentaje de becarios que identifican correctamente las principales características de un crédito responsable
- Porcentaje de becarios que identifican correctamente las principales características de los seguros

Sobre el primer indicador, el auto-reconocimiento como titulares de una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación (todos los becarios cuentan con este producto financiero) se incrementó en 16 puntos porcentuales luego de acceder al módulo correspondiente de la plataforma #PorMiCuenta. Sin embargo, existía aún un alto porcentaje de la muestra (28%) que reportaba no ser titular de una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación.

No obstante, la evaluación de impacto mostró que, gracias al programa, casi un año después de la intervención el porcentaje de jóvenes que sabía que tenía una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación aumentó en 21%.

Gráfico 14
Reporta ser titular de una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia.

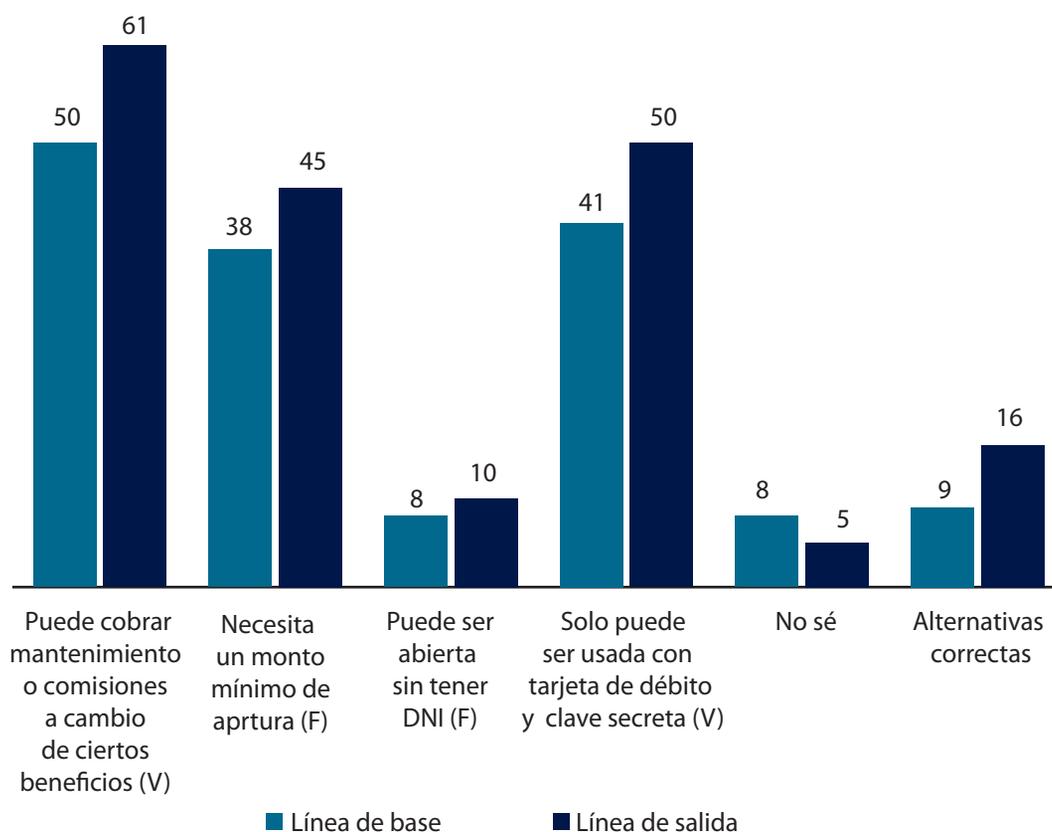
Sobre el segundo indicador, los becarios fueron evaluados sobre las principales características de las cuentas de ahorros. Con esta finalidad, se plantearon diversas afirmaciones para que los usuarios de la plataforma las calificaran como verdaderas o falsas.

En todos los casos, el porcentaje de becarios que respondió correctamente se vio incrementado en la encuesta de salida, tomada al terminar el módulo. La afirmación referida al cobro de mantenimiento o comisiones fue acertadamente calificada como verdadera por el 61% de los participantes (11 puntos más que en la línea de base). La necesidad de contar con una tarjeta de débito y una clave secreta para el uso de una cuenta fue considerada correctamente como verdadera por el 50% de becarios encuestados después de realizado el módulo (comparado con el 41% en la línea de base).

El porcentaje de jóvenes que reconoce incorrectamente que las cuentas de ahorro pueden ser abiertas sin contar con el Documento Nacional de Identidad (DNI), aunque pequeño, también mostró un incremento (de 8% a 10%) justo después de realizado el módulo. Así, parece ser que, a partir de la plataforma, este requisito básico para abrir cuentas de ahorro no quedó del todo claro para los participantes. Por su parte, un importante porcentaje de jóvenes (45%) reconoció que no se requiere un monto mínimo de dinero para abrir una cuenta de ahorros.

Además, el porcentaje de quienes respondieron correctamente a todas las preguntas se incrementó de 9% a 16%, entre la línea de base y la de salida. Casi un año después de la intervención, la evaluación de impacto muestra que este porcentaje se incrementó en casi 8% gracias al programa.

Gráfico 15
Identifica las principales características de una cuenta de ahorros (%)



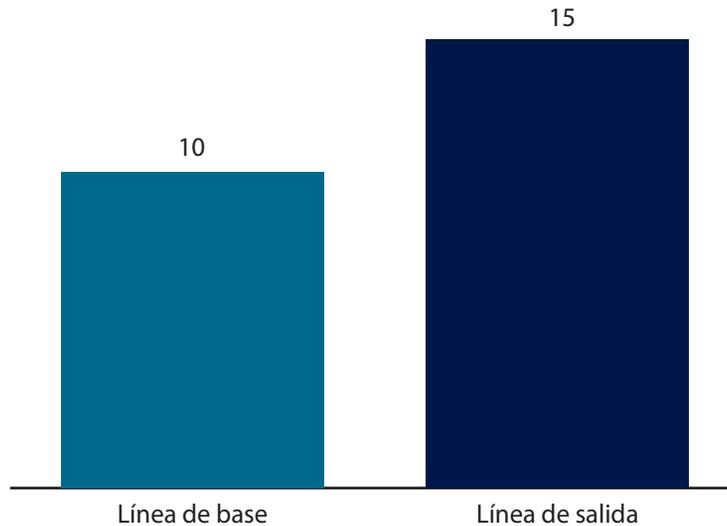
Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

Los contenidos del módulo estuvieron orientados a que los usuarios de la plataforma logaran identificar las principales características de cualquier cuenta de ahorros, pero se hizo énfasis en que los participantes conocieran al detalle la cuenta de ahorros que ya tienen en el Banco de la Nación, a través de la cual reciben el estipendio mensual del programa Beca 18.

Así, se observó que el porcentaje de jóvenes que identifica correctamente todas las características específicas de la cuenta de ahorro del Banco de la Nación (de la que son titulares) pasó de 10% en línea de base a solo 15% en la encuesta realizada justo después de completado el módulo correspondiente. Más aún, la evaluación de impacto muestra que casi un año después de la intervención, el programa no tuvo impacto sobre este porcentaje.

Gráfico 16
Identifica correctamente todas las características de su cuenta de ahorros en el Banco de la Nación (%)

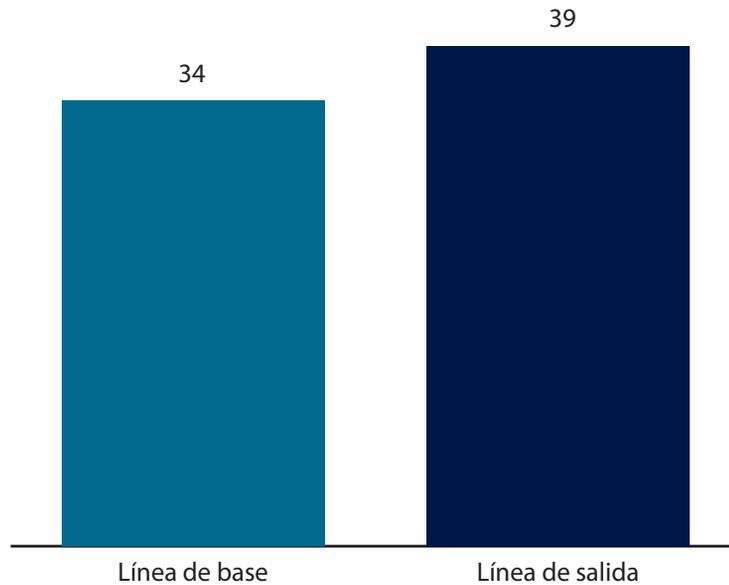


Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

En cuanto a la tenencia de un crédito responsable, se esperaba que los jóvenes aprendieran que esto implica pagar las cuotas de un crédito a tiempo y endeudarse solo por un monto que pudieran pagar. El porcentaje de jóvenes becarios que identificaron ambas características pasó de 34% en línea de base a 39% luego de haber concluido el módulo correspondiente. Además, la idea de respetar los plazos de pago acordados con la entidad prestataria fue la que más aprendieron los jóvenes, de acuerdo con la encuesta de línea de salida, pasando de 66% a 73% de respuestas correctas. No obstante, casi un año después de la intervención, se observó que el programa no tuvo un impacto significativo sobre la identificación de ambas características de un crédito responsable.

Gráfico 17
Identifica las principales características de un crédito responsable (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

Los seguros son productos financieros de gran importancia, sin embargo, en el Perú su mercado es aún limitado. El conocimiento de los becarios sobre las principales características de los seguros fue evaluado en las encuestas de línea de base y de línea de salida, a través de afirmaciones que debían ser calificadas como verdaderas o falsas.

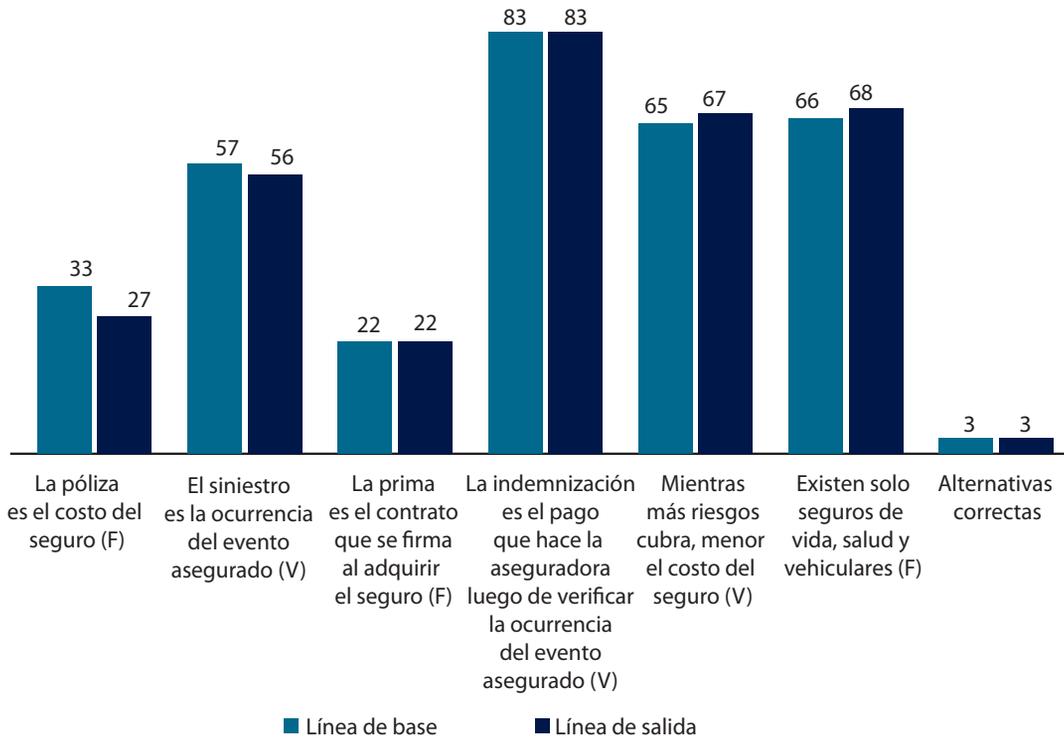
Justo después de haber realizado el cuarto módulo, los porcentajes de conocimiento sobre seguros no se incrementaron entre los participantes que usaron la plataforma (ver gráfico 14). Incluso, en el caso del ítem sobre la definición de la póliza como el costo del seguro, el porcentaje de jóvenes que respondió correctamente disminuyó (de 33% a 27%). Del mismo modo, la evaluación de impacto muestra que, casi un año después de la intervención, el programa no tuvo impactos significativos sobre el conocimiento de los becarios sobre seguros.

Estos hallazgos podrían explicarse por la superficialidad con que se aborda el tema de seguros en la plataforma #PorMiCuenta. Con todo, la segunda fase de la intervención consideró algunos recursos específicamente orientados a tratar este tema, de modo que –sin desatender otros temas importantes– se dispuso un mayor nivel de desarrollo debido a la complejidad que este tema requiere.

3.5 MÓDULO 5: CANALES FINANCIEROS

El quinto módulo tuvo como objetivo potenciar en los becarios las capacidades

Gráfico 18
Identifica las principales características de un seguro (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

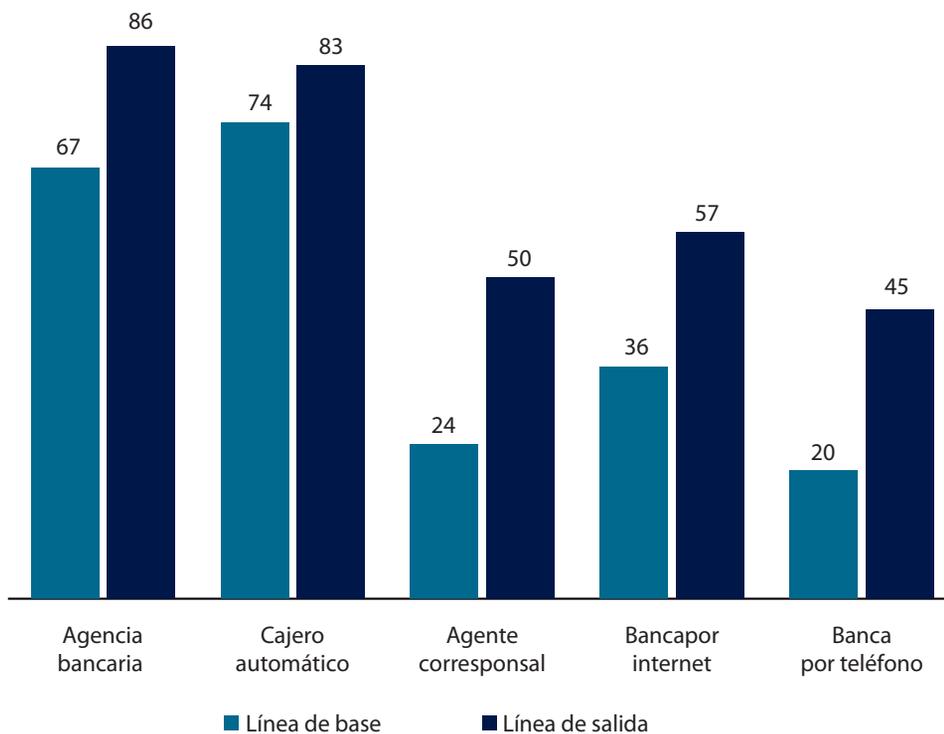
de uso de los diferentes canales financieros disponibles. Para ello, se presentaron las características de cada uno de ellos, así como las múltiples operaciones que pueden y no pueden realizar para reconocer su pertinencia, de acuerdo a sus necesidades y al contexto. Para evaluar los resultados de este módulo, se consideraron los siguientes indicadores:

- Número promedio de canales financieros (0-5) que identifican los jóvenes
- Porcentaje de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en una agencia bancaria
- Porcentaje de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en un cajero automático
- Porcentaje de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en un agente corresponsal
- Porcentaje de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en banca por internet
- Porcentaje de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en banca por teléfono

Sobre el primer indicador, antes de la ejecución del programa, los sujetos de la muestra señalaron conocer, en promedio, dos canales financieros. Según la encuesta de salida, luego de la intervención este número se incrementó a tres, siendo el canal más identificado por los usuarios la agencia bancaria (86%), seguida por el cajero automático (83%) y la banca por internet (57%).

Como se puede apreciar en el gráfico 19, todos los canales muestran un incremento en el porcentaje de becarios capaces de reconocerlos. Llama la atención las significativas alzas en los casos de los agentes corresponsales (de 24% a 50%) y la banca por teléfono (de 20% a 45%), habiendo duplicado o más los porcentajes obtenidos en la línea de base.

Gráfico 19
Conoce diversos canales financieros (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

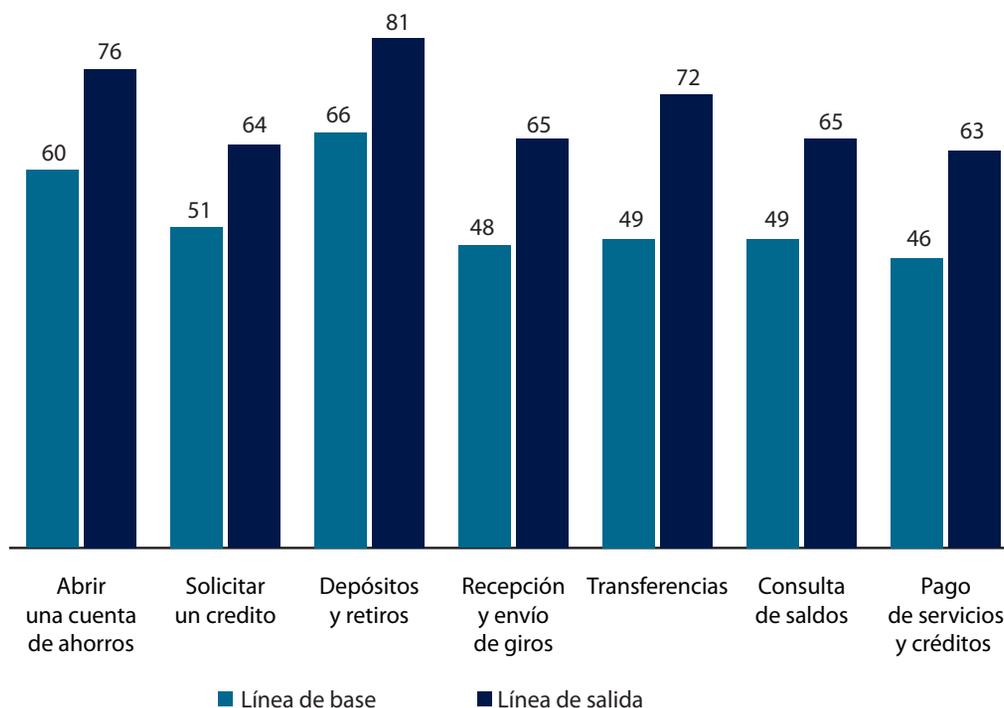
Elaboración propia

Las agencias bancarias son los canales financieros mejor identificados por los becarios y el conocimiento sobre las operaciones que pueden realizarse en ellas mejoró considerablemente entre la encuesta de línea de base y la de línea de salida. Antes de la intervención solo el 15% de becarios conocía correctamente las operaciones que se podían realizar en una agencia, pero luego de realizar el módulo correspondiente más de un tercio lo hizo (35%). No obstante, la evaluación de impacto muestra que casi un año después de la intervención, el programa no tuvo un impacto significativo sobre la probabilidad de conocer correctamente las operaciones que se pueden realizar en una agencia bancaria.

Las operaciones que se pueden hacer en una agencia más conocidas por los becarios encuestados fueron la realización de depósitos y retiros y la apertura de cuentas de ahorros, tanto antes como después de la intervención. Por su parte, la realización de transferencias fue la operación cuyo reconocimiento tuvo un mayor incremento, pasando de 49% a 72% luego de realizar el módulo

correspondiente. Asimismo, se debe rescatar la reducción del porcentaje de jóvenes que declararon no saber qué operaciones se pueden hacer en una agencia, de 13% en la línea de base a 4% justo después de realizado el módulo.

Gráfico 20
Conoce las principales operaciones que se pueden realizar en una agencia bancaria (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma).

Elaboración propia

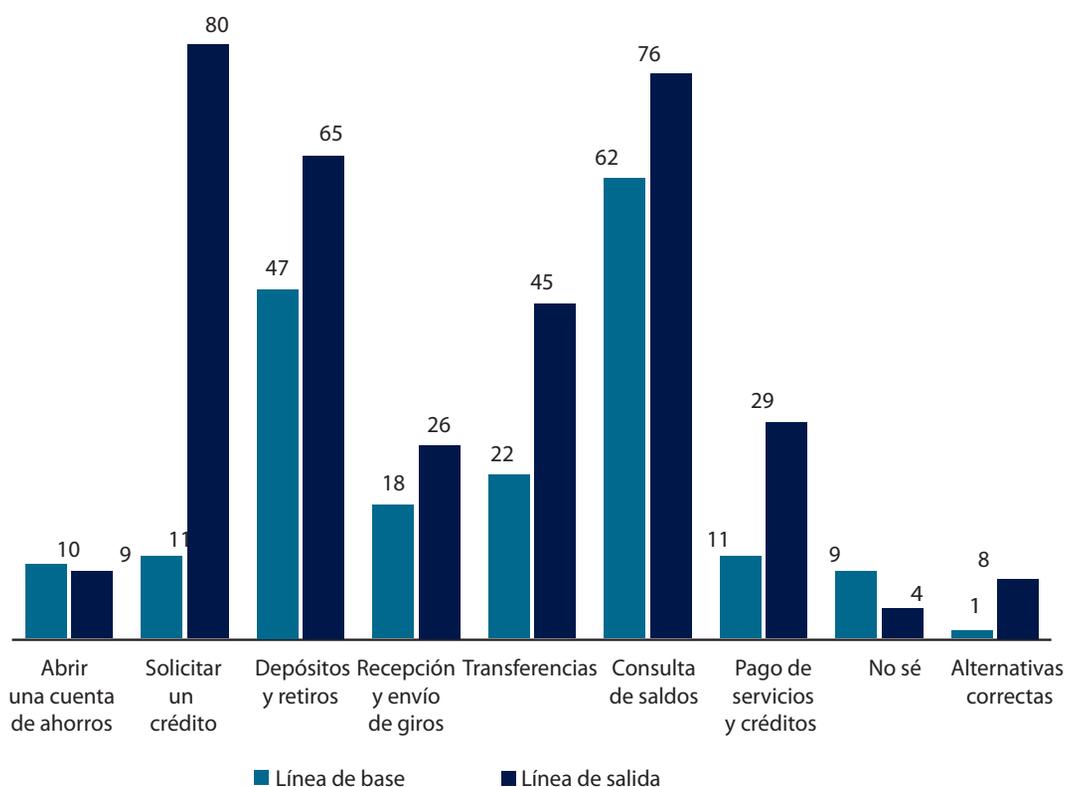
Sobre el tercer indicador, los cajeros automáticos fueron canales de alta recordación entre los becarios, tanto antes como después de la intervención. El conocimiento correcto de las operaciones que pueden llevar a cabo a través de los cajeros es todavía muy bajo, pero aumentó entre quienes realizaron el módulo correspondiente de la plataforma, pasando de 1% a 8% entre la encuesta de entrada y la de salida. No obstante, la evaluación de impacto mostró que el programa no tuvo impacto sobre este indicador.

Tanto en la encuesta de línea de base como en la de salida, la consulta de saldos, los depósitos y retiros y las transferencias fueron las operaciones que pueden realizarse en cajeros automáticos más conocidas por los usuarios de

la plataforma. Así como en el caso de las agencias bancarias, las transferencias fueron nuevamente la operación con mayor incremento en su reconocimiento entre la línea de base y línea de salida (de 22% a 45%).

Es importante notar que las operaciones que no se pueden realizar en un cajero automático, como “Abrir una cuenta de ahorros” y “Solicitar un crédito”, mostraron modestas disminuciones entre la línea de base y la de salida. Incluso la opción “Recepción y envío de giros” incrementó, pasando de 18% en línea de base a 26% en la línea de salida.

Gráfico 21
Conoce las principales operaciones que se pueden realizar en un cajero automático (%)



Nota B: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

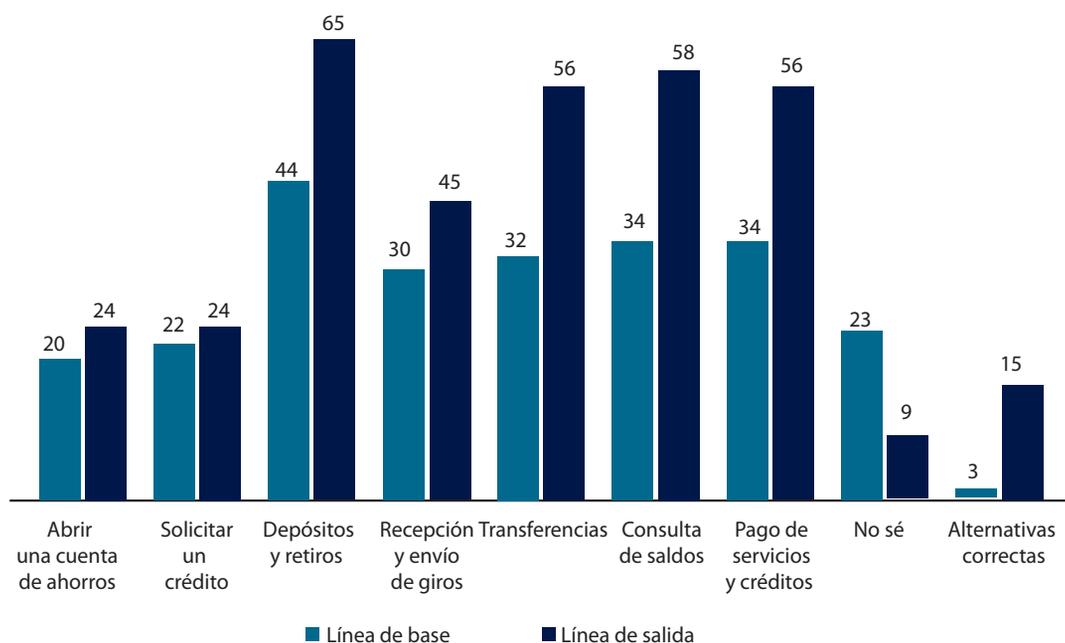
Sobre el cuarto indicador, los agentes corresponsales obtuvieron uno de los puntajes más altos entre los canales conocidos por los jóvenes usuarios de #PorMiCuenta, siendo identificados por la mitad de la muestra al término de

la intervención. En cuanto a las operaciones que se pueden realizar a través de este canal, el porcentaje de becarios que conocía todas correctamente se quintuplicó entre la línea de base (3%) y la línea de salida (15%). De acuerdo con la evaluación de impacto, además, casi un año después de la intervención, el programa había logrado incrementar en más de 11% este porcentaje

De las operaciones que pueden realizarse en un agente corresponsal, depósitos y retiros, consulta de saldos, transferencias y pago de servicios y créditos fueron las más reconocidas por los becarios en la línea de base y en la de salida. En este caso, las transferencias fueron también la operación con mayor alza en su reconocimiento, con un incremento de 24 puntos porcentuales al finalizar el módulo (de 32% a 56%). Además, el porcentaje de personas que afirmaba no saber qué operaciones se pueden realizar en un agente corresponsal se redujo de 23% en la línea de base a 9% tras completar el módulo.

En el gráfico siguiente también se puede apreciar que entre la línea de base y la de salida hubo un aumento, aunque pequeño, del porcentaje de jóvenes que reconocía incorrectamente que en un agente corresponsal se podía abrir una cuenta de ahorros y solicitar un crédito.

Gráfico 22
Conoce las principales operaciones que se pueden realizar en un agente corresponsal (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

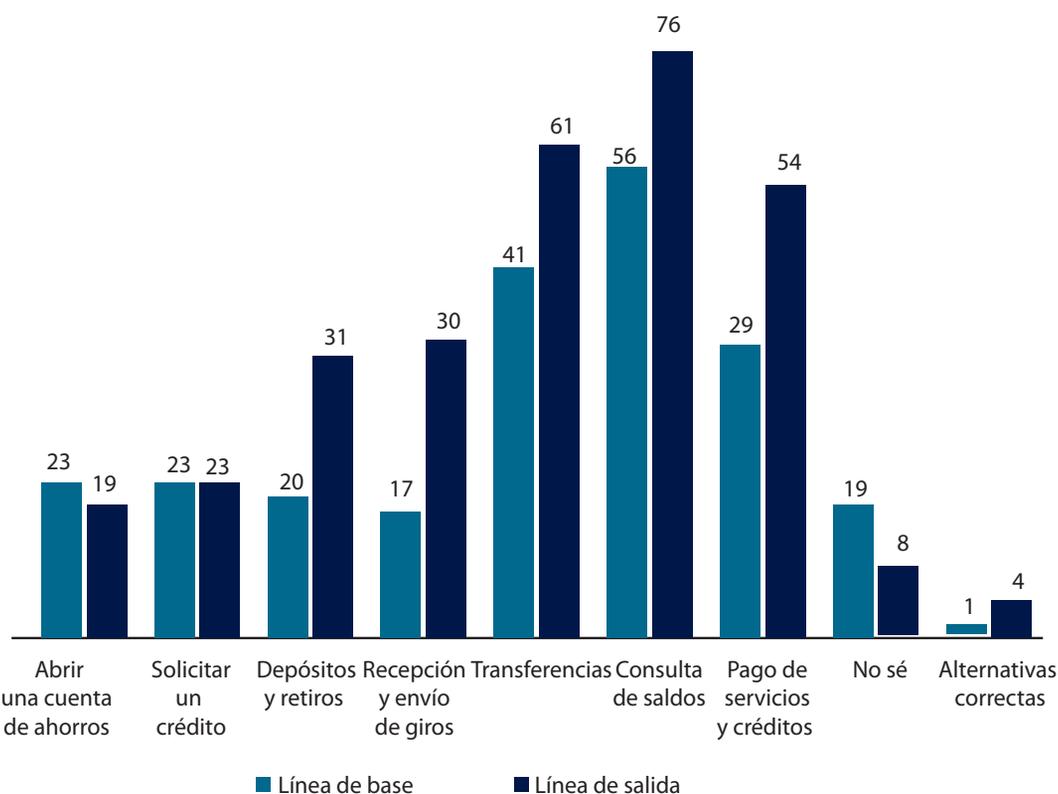
Elaboración propia.

La banca por internet obtuvo la tercera posición entre los canales más conocidos por los becarios. Fue mencionada por 58% de los becarios en la encuesta de salida. Por su parte, se observa que el porcentaje de becarios que conoce todas las operaciones que se pueden realizar a través de este canal fue muy bajo antes de la intervención (1%) y tuvo un pequeño incremento entre los usuarios de la plataforma al terminar el módulo correspondiente (4%). Asimismo, casi un año después de la intervención, la evaluación de impacto muestra que el programa no tuvo impacto en el conocimiento correcto de las operaciones que pueden realizarse a través de la banca por internet.

La consulta de saldos, las transferencias y el pago de servicios y créditos fueron las operaciones que se pueden realizar por banca por internet más conocidas por los becarios, tanto antes como justo después de la intervención. La operación con mayor incremento en su reconocimiento por parte de los usuarios de la plataforma #PorMiCuenta, entre la línea de base y la línea de salida, fue el pago de servicios y créditos, que pasó de 29% a 54%; seguida por la consulta de saldos, que pasó de 56% a 76%; y por las transferencias, de 41% a 61%. Por su parte, el porcentaje de jóvenes que afirmaba no saber qué operaciones se podían realizar a través de banca por internet se redujo de 19% en la línea de base a 7% luego de completar el módulo.

Sin embargo, el porcentaje de becarios que reconocía incorrectamente que en banca por internet se puede abrir una cuenta de ahorros, solicitar un crédito o hacer depósitos y retiros, continuó siendo alto después de haber realizado el módulo correspondiente. Incluso, se observó un incremento en el porcentaje de jóvenes usuarios de la plataforma que afirmaba que se pueden realizar depósitos y retiros en banca por internet, de 20% a 31%.

Gráfico 23
Conoce las principales operaciones que se pueden realizar en la banca por internet (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

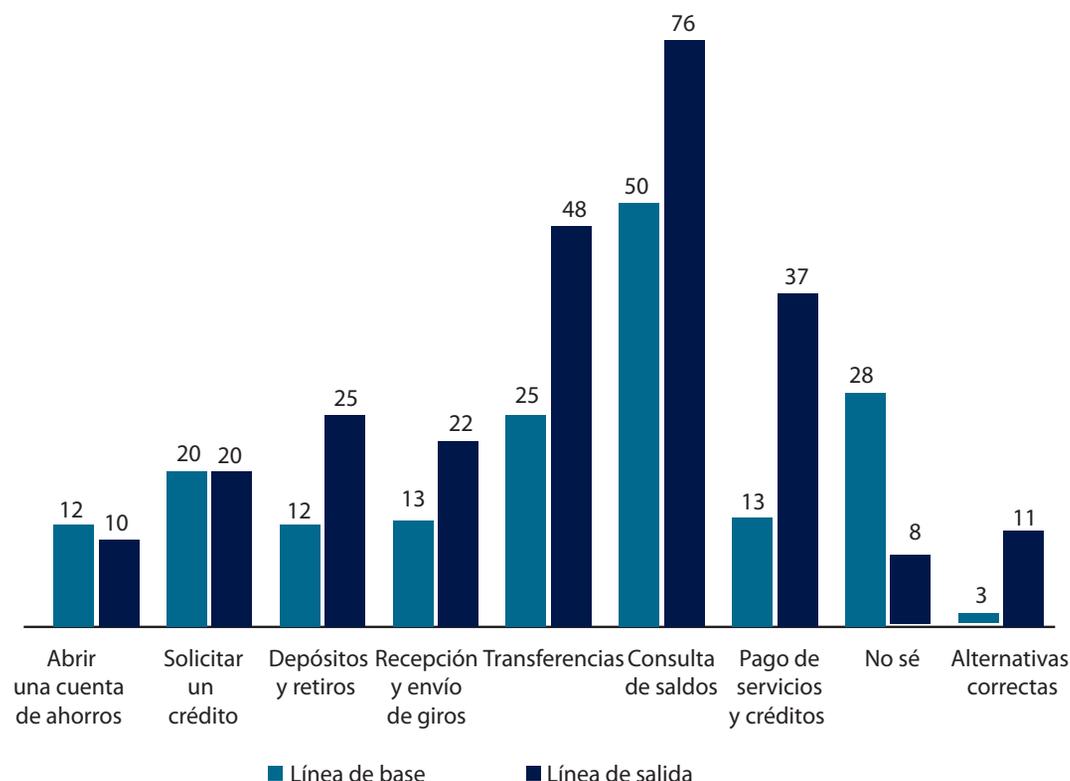
La banca por teléfono fue el canal menos conocido por los usuarios de #PorMiCuenta, antes y después de la intervención. En el gráfico 20 se observa que el conocimiento de los becarios sobre todas las operaciones que se pueden llevar a cabo por de este canal fue muy bajo en la línea de base (3%), pero reportó un alza importante en la encuesta de salida, obteniendo 11%. No obstante, la evaluación de impacto indica que el programa no tuvo impacto alguno sobre este conocimiento, casi un año después de la intervención.

La consulta de saldos, las transferencias y el pago de servicios y créditos fueron nuevamente las operaciones más conocidas por los becarios al terminar el módulo correspondiente de la plataforma #PorMiCuenta. La operación con mayor alza en su porcentaje de reconocimiento fue la consulta de saldos (que

pasó de 50% a 76%), seguida por el pago de servicios y créditos (de 13% a 37%) y las transferencias (de 25% a 48%). Por su parte, el porcentaje de becarios usuarios de #PorMiCuenta que afirmó no saber qué operaciones se pueden realizar a través de la banca por teléfono se redujo de casi un tercio de la muestra (28%) en la línea de base a 8% justo después de la intervención.

En este caso, el porcentaje de becarios usuarios de la plataforma que reconoció incorrectamente que en la banca por teléfono se podía abrir una cuenta de ahorros, solicitar un crédito, realizar depósitos y retiros, o recibir y enviar giros fue alto en la línea de base e incluso mostró incrementos entre la línea de base y la de salida. Por ejemplo, el porcentaje de los que afirmaba que se podían realizar depósitos y retiros pasó de 12% a 25%.

Gráfico 24
Conoce las principales operaciones que se pueden realizar en la banca por teléfono (%)



Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). Alternativas correctas: % de becarios que identificó todas las opciones correctas.

Elaboración propia

En suma, parece existir aún confusión o dificultad en el reconocimiento de qué servicios se ofrecen en determinados canales financieros. Los usuarios de la plataforma terminan asumiendo que en muchos de los canales financieros se pueden realizar la mayoría de las operaciones presentadas.

De otro lado, en el módulo de canales financieros también se buscó transmitir a los usuarios las medidas de seguridad a tener en cuenta cuando se usen canales financieros, como recordar siempre la clave secreta y no compartirla. En la línea de base, 11% de los becarios reconoció correctamente todas las condiciones de seguridad, porcentaje que llegó a 23% luego de concluido el módulo en la plataforma #PorMiCuenta. Además, de acuerdo con la evaluación de impacto, casi un año después de la intervención, el programa incrementó en 20% la probabilidad de conocer correctamente todas las medidas de seguridad para el uso de canales financieros.

Finalmente, para evaluar cambios en el comportamiento financiero, solamente en la evaluación de impacto, se preguntó por el uso de productos financieros, operaciones y canales utilizados en los últimos seis meses, es decir en el periodo post intervención de #PorMiCuenta.

Sobre el uso de productos financieros (cuentas de ahorro, créditos y seguros), se encontró que el programa logró incrementar en 15% el porcentaje de jóvenes que usaban una cuenta de ahorros; pero no se encontraron impactos sobre el uso de créditos o seguros. Estos impactos tienen sentido en tanto el programa se enfocó en promover el ahorro y el reconocimiento de cuenta en el BN como una cuenta que efectivamente se puede usar para ahorrar.

Por su parte, no se encontraron impactos del programa sobre el uso de giros o transferencias. Y, con respecto al número de canales financieros, se encontró que el uso de la plataforma #PorMiCuenta logró incrementar en 0.4 el número de canales financieros utilizados.

CONCLUSIONES

El programa de educación financiera #PorMiCuenta fue diseñado para contribuir al objetivo país de desarrollar capacidades financieras en los jóvenes, siendo estas una de las habilidades importantes a tomar en cuenta para que los peruanos puedan desenvolverse con competencia el nuevo escenario de la economía mundial globalizada que enfrentarán cuando se incorporen a la población económicamente activa.

Los bajos niveles registrados en el Global FINDEX 2014 y los resultados obtenidos en la línea base muestran la realidad crítica en la que se encuentran los jóvenes peruanos en referencia a su capacidad de ahorro y a la formalidad de sus ahorros. #PorMiCuenta ha estado dirigido a los jóvenes de Beca 18 con la finalidad de promocionar y elevar los niveles de ahorro formal contribuyendo a revertir esta realidad crítica en este sector poblacional.

#PorMiCuenta, surge ante la necesidad de complementar el servicio de atención que tienen los jóvenes usuarios de Beca 18 para mejorar sus competencias en el manejo de las finanzas y hacer un buen uso de este, en vista que ellos reciben mensualmente un estipendio del Estado para su manutención.

Las capacidades financieras que desarrollaron los becarios a través de #PorMiCuenta no solo responden a una necesidad presente para el buen manejo de los recursos financieros de su manutención, sino también les sirve como base para el manejo de sus finanzas en su futura vida profesional.

En términos de resultados, el curso de educación financiera *on-line* #PorMiCuenta ha demostrado ser una propuesta positiva. Ello debido no solo a que todos los becarios pudieron tener acceso al mismo independientemente de su ubicación geográfica, sino porque los efectos causados en los becarios se sostienen en el tiempo.

#PorMiCuenta es más que un curso para desarrollar capacidades financieras en los usuarios de Beca 18. Es también una fuente de consulta a la que todos los becarios pueden acceder permanentemente una vez completado el curso. Es decir, los becarios pueden hacer uso de la información cada vez que consideren necesario hacer consultas referentes a los temas tratados en el curso.

Para medir el impacto de #PorMiCuenta, se utilizó una metodología de evaluación experimental. Este informe ha presentado los principales efectos de la intervención del programa de educación financiera virtual sobre el conocimiento, habilidades y comportamientos financieros relacionados con los temas propuestos en el curso virtual: sistema financiero, ahorro, presupuesto, productos y servicios financieros y canales financieros.

Después de casi un año de realizada la intervención, el programa logró tener impacto, primero, en variables de conocimiento financiero. Por ejemplo, el programa logró incrementar el conocimiento de que los ahorros en una institución financiera formal están protegidos y sobre el rol del Estado en el sistema financiero, paso importante para confiar en el sistema financiero formal. #PorMiCuenta también tuvo impacto en el desarrollo de algunas habilidades financieras, entre ellas, la auto-identificación como parte del sistema financiero. No obstante, el programa no tuvo impacto sobre otros indicadores de habilidades financieras importantes como la diferenciación de las instituciones financieras formales de las que no lo son.

Los impactos más consistentes y de mayor magnitud siempre estuvieron vinculados al ahorro: el programa tuvo un impacto significativo sobre el reconocimiento del sistema financiero como un “lugar seguro para ahorrar” (impacto de 30%), con el programa los becarios aprendieron cómo planificar su meta de ahorro (impacto de 15%) e incrementaron su conocimiento sobre las características de las cuentas de ahorro (impacto de 8%). Esto puede deberse a que todos los becarios ya tenían una cuenta de ahorros en el BN, aquella donde se les deposita su manutención. Gracias a #PorMiCuenta, los becarios aprendieron que tenían una cuenta de ahorros y de qué manera la podían usar. La contraparte es que si bien algunos jóvenes empezaron a usar otros productos financieros (crédito y seguros), el programa no tuvo un impacto significativo sobre su uso.

Además, donde el programa también tuvo impactos de importante magnitud fue en el conocimiento y la adquisición de habilidades financieras relacionadas con el uso de canales financieros. #PorMiCuenta logró incrementar el conocimiento de los canales menos conocidos antes de la intervención: banca por

teléfono y banca por internet, aunque no sucedió lo mismo en el caso de los agentes corresponsales, quizá debido al acceso moderado a ellos. En el plano de las habilidades financieras, el programa tuvo un impacto de 20% sobre el conocimiento correcto de las medidas de seguridad para el uso de canales financieros. Igualmente, #PorMiCuenta logró incrementar el uso de canales financieros entre los becarios, en los seis meses previos a la encuesta, de 1.3 a 1.8 (de un total de cinco canales).

Finalmente, la falta de impacto sobre las variables relacionadas con el presupuesto o el uso de productos financieros diferentes al ahorro puede deberse a que este tipo de aprendizajes que llevan a cambios en el comportamiento financiero muy posiblemente se darán solo cuando el becario los lleve a la práctica. En este sentido, es necesario repensar algunos de los temas tratados en la plataforma #PorMiCuenta de forma que invite a los becarios a poner en práctica su conocimiento. Más aún, algunos de los temas, como el “cómo hacer un presupuesto”, requieren de una aproximación ya no virtual sino personal y personalizada para incentivar el cambio en el comportamiento financiero.

REFERENCIAS

- Alonso, L. E. (2007). La era del consumo. *Sociedad y Discurso*, (11).
- Arellano, A., Camara, N., y Tuesta, D. (2014). El efecto de la autoconfianza en el conocimiento financiero. *BBVA Research, Documento de Trabajo*, (14/27).
- Child and Youth Finance International (2016). Children, Youth and Finance 2015. Child and Youth Finance International. Disponible en: https://issuu.com/childfinanceinternational/docs/children_youth_finance_2015
- CELADE – Population Division of ECLAC. Estimaciones y proyecciones de población total, urbana y rural, y económicamente activa, Perú. Disponible en: <https://www.cepal.org/es/temas/proyecciones-demograficas/estimaciones-proyecciones-poblacion-total-urbana-rural-economicamente-activa>
- Chonchol, J. (1998). Impacto de la globalización en las sociedades latinoamericanas: ¿qué hacer frente a ello? *Estudios Avanzados*, 12(34), 163-186.
- Daher, M. (2012). *Sí se puede: Efectos del ahorro a partir de la experiencia de mujeres peruanas de zonas rurales*. Lima: Instituto de Estudios Peruanos - Proyecto Capital.
- De Fossard, E. (2005). *Writing and producing radio dramas*. SAGE Publications India.
- Drucker, P. F. (1997). The global economy and the nation-state. *Foreign Aff.*, 76, 159.

- Estrategia Nacional de Inclusión Financiera - ENIF (2015) Disponible en: <https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/ENIF.pdf>
- Financial Literacy and Education Commission of Treasury Department USA (2011). *Promoting Financial Success in the United States*. Treasury Department USA. Disponible en: [https://www.treasury.gov/resource-center/financial-education/Documents/NationalStrategyBook_12310%20\(2\).pdf](https://www.treasury.gov/resource-center/financial-education/Documents/NationalStrategyBook_12310%20(2).pdf)
- Held, D. (2001). Transformaciones globales. Política, economía y cultura. Oxford. University Press. México. *Ver Introducción*.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática-INEI. (2009). *Perú: Estimaciones y proyecciones de población por sexo, según departamento, provincia y distrito, 2000-2015*. Lima: Instituto Nacional de Estadística e Informática.
- Khdour, T., & Salem, S. (2014). The effects of integrating knowledge management with E-Learning systems.
- López, M., y Morcillo, J. (2007). Las TIC en la enseñanza de la Biología en la educación secundaria: los laboratorios virtuales. *Revista electrónica de enseñanza de las ciencias*, 6(3), 562-576.
- Marini, R. M. (1994). Procesos y tendencias de la globalización capitalista. *La teoría social latinoamericana*, 4, 49-68.
- Misrachi, C., y Alliende, F. (1991). La historieta como medio educativo y como material de lectura. *Lectura y vida. Volumen*, 12.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2005). *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies*. OCDE Publishing.
- Organización de las Naciones Unidas (2013). *La migración mundial en cifras*. Organización de las Naciones Unidas. Obtenido de <https://www.oecd.org/els/mig/SPANISH.pdf>
- Organización Mundial del Comercio (2008). *Informe sobre el comercio mundial 2008: El comercio en un mundo en proceso de globalización*. Organización Mundial del Comercio. Disponible en: https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/anrep_s/world_trade_report08_s.pdf
- Plan Nacional de Educación Financiera - PLANEF (2017). Disponible en: <http://www.bn.com.pe/inclusion-financiera/archivos/ENIF/plan-nacional-educacion-financiera-junio2017.pdf>

- Singhal, A., Rogers, E., y Mahajan, M. (1999). The gods are drinking milk! Word of mouth diffusion of a major news event in India. *Asian Journal of Communication*, 9(1), 86-107.
- Singhal, A., y Rogers, E. M. (2002). A theoretical agenda for entertainment-education. *Communication theory*, 12(2), 117-135.
- Skiba, D., y Barton, A. (2006). Adapting your teaching to accommodate the net generation of learners. *Online Journal of Issues in Nursing*, 11(2).
- The Global Findex Database (2014) Measuring Financial Inclusion around the World. Disponible en: <http://documents.worldbank.org/curated/en/187761468179367706/pdf/WPS7255.pdf>
- Vertovec, S. (1999). Conceiving and researching transnationalism. *Ethnic and racial studies*, 22(2), 447-462.

ANEXO METODOLÓGICO

1. METODOLOGÍA DE LA EVALUACIÓN DE RESULTADOS

La primera fase del proyecto se propuso atender a 600 beneficiarios de Beca 18 seleccionados aleatoriamente del universo de becarios del programa a través de un muestreo probabilístico. De ellos, fueron elegidos 441 becarios que completaron el curso de educación financiera en la plataforma #PorMiCuenta puesta en línea en la intranet del PRONABEC.

A continuación, se describen algunas características sociodemográficas de los becarios participantes en el estudio.

- La muestra estuvo compuesta por 264 becarios de sexo masculino (60%) y 177 becarios de sexo femenino (40%).
- La edad promedio de los estudiantes participantes fue de 18,6 años, siendo 15 la edad mínima y 28 la máxima.
- La región con mayor concentración de participantes fue Lima con más de un tercio de los becarios (33%), seguida por Junín con el 8% y Cusco con el 7%.

A través de la plataforma #PorMiCuenta los estudiantes elegidos al azar para formar parte de la intervención, completaron una prueba de conocimientos, actitudes y habilidades financieras compuesta por 39 ítems. La prueba contiene preguntas de opción múltiple, preguntas de verdadero o falso y ejercicios prácticos.

Esta prueba fue aplicada al inicio del curso, así como luego de haber completado cada uno de los cinco módulos de la plataforma, con la finalidad de evidenciar la evolución de los becarios en cuanto a las capacidades de educación financiera previstas por el proyecto.

Los módulos fueron impartidos en un orden preestablecido (1) Sistema financiero, (2) Ahorros, (3) Presupuesto, (4) Productos y servicios financieros y (5) Canales financieros. El requisito indispensable para pasar de un módulo a otro consistió en contestar la prueba de salida, aplicada al finalizar cada una de las secciones.

2. CUADROS RESUMEN DE LA EVALUACIÓN DE RESULTADOS

Tabla A. 1
Conocimientos, actitudes y habilidades - Resultados por módulo

INDICADORES POR MÓDULO	C		A		H	
	LB	LS	LB	LS	LB	LS
	%	%	%	%	%	%
SISTEMA FINANCIERO						
% de jóvenes que reconocen su participación en el sistema financiero	41	70				
% de jóvenes que reconocen los componentes del sistema financiero	10	25				
% de jóvenes que conocen el funcionamiento del sistema financiero	19	43				
% de jóvenes que conocen los principales roles del Estado en el sistema financiero	17	33				
% de jóvenes que identifican las principales ventajas de participar en el sistema financiero formal	4	16				
% de jóvenes que conocen las entidades financieras cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos (FSD)	1	5				
AHORRO						
% de jóvenes que reconocen la importancia del ahorro			54	65		
% de jóvenes que establecen una meta de ahorro					80	87
% de jóvenes que conocen cómo planificar una meta de ahorro	7	34				
% de jóvenes que reconocen instituciones financieras formales y reguladas por la SBS	0	3				
% de jóvenes que reconocen las ventajas del ahorro formal	8	29				
PRESUPUESTO						
% de jóvenes que reconocen la importancia de hacer un presupuesto			42	58		
% de jóvenes que han elaborado un presupuesto en el último mes *					58	62
% de jóvenes que conocen la diferencia entre necesidades y deseos para realizar un presupuesto					72	84
% de jóvenes que saben cómo elaborar correctamente un presupuesto	28	42				
% de jóvenes que calculan correctamente el ahorro a partir de un presupuesto hipotético					78	86

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

% de jóvenes que identifican correctamente las principales características de una cuenta de ahorros	9	16				
% de jóvenes que reportan ser titulares de una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación	53	69				
% de jóvenes que identifican correctamente las características de la cuenta de ahorros que tienen en el Banco de la Nación	10	15				
% de jóvenes que identifican correctamente las principales características de un crédito	9	19				
% de jóvenes que identifican correctamente las principales características de un crédito responsable	34	39				
% de jóvenes que conocen la definición del historial crediticio	81	86				
% de jóvenes que identifican correctamente las principales características de los seguros*	3	3				
% de jóvenes que reconocen las ventajas de contar con un seguro	25	43				

CANALES FINANCIEROS

Número promedio de canales financieros (0-5) que identifican los jóvenes	2	3				
% jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en una agencia bancaria	15	35				
% de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en un cajero automático	1	8				
% de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en un agente corresponsal	3	15				
% de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en banca por internet	1	4				
% de jóvenes que identifican las operaciones que se pueden realizar en banca por teléfono	3	11				
% de jóvenes que reconocen las principales medidas de seguridad para el uso de canales financieros	11	23				

Nota: LB: línea de base (resultados antes de iniciar el uso de la plataforma #PorMiCuenta). LS: línea de salida (resultados justo después de haber terminado el módulo correspondiente de la plataforma). C: Conocimientos financieras. A: Actitudes financieras. H: Habilidades financieras. * : No se encontraron diferencias significativas al 5% entre LB y LS para esta variable.

Elaboración propia

3. METODOLOGÍA DE LA EVALUACIÓN DE IMPACTO

La evaluación de impacto del programa Por Mi Cuenta tuvo un diseño experimental perfecto. Del universo de cerca de 20 000 becarios de Beca 18 a fines de 2015, se seleccionaron aleatoriamente a 1600 jóvenes de todo el Perú, 800 de ellos fueron asignados al grupo de tratamiento (se les dio acceso a la plataforma online “Por Mi Cuenta”) y 800 al grupo de control (no se les ofreció el programa). Se debe resaltar que esta asignación perfectamente aleatoria, en una sola etapa, permite obtener resultados confiables de impacto. Sin embargo, es necesario tener en cuenta también un tamaño de muestra lo suficientemente grande para poder hallar los mínimos efectos que pueda haber tenido la intervención.

Para poder evaluar los avances de los becarios se aplicaron encuestas online a través de la plataforma de Beca 18. Antes de iniciar el curso online, los becarios asignados al tratamiento debían llenar una encuesta de entrada (encuesta de línea de base), la cual tomaba alrededor de 30 minutos. Los becarios asignados a control también debían llenar la encuesta de entrada, pero no tenían acceso al curso online. En ambos casos, el personal de Beca 18 que acompaña a los becarios a nivel nacional (gestores) apoyó en la tarea recordar a los becarios de llenar las encuestas online.

Debido a que la asignación de los 1600 becarios se realizó a fines del año 2015 y la encuesta de línea de base se realizó entre diciembre de 2015 y febrero de 2016, al actualizar la lista de becarios, 26 de los seleccionados habían dejado de ser becarios, por lo que tuvieron que ser sacados de la muestra. Asimismo, algunos becarios, por tener dos becas, fueron asignados al grupo de tratamiento y al de control al mismo tiempo, por lo que fueron considerados solamente como parte del grupo de tratamiento. Así, se pidió a 1573 becarios (850 asignados a tratamiento y 723 a control) que respondieran la encuesta de entrada. De ellos, solo 620 del grupo asignado a tratamiento y 483 del grupo asignado a control respondieron completamente la encuesta de línea de base. Se debe resaltar también que de los 620 asignados al tratamiento, solo 459 realizaron efectivamente al menos uno de los cinco módulos del curso (y respondieron la encuesta de seguimiento correspondiente a dichos módulos). Es decir, el curso online tuvo un take-up de 74.0%.

Entre octubre de 2016 y febrero de 2017, quienes habían respondido a la encuesta de entrada (encuesta de línea de base), fueron asignados a responder la misma encuesta (encuesta de salida). Luego de responderla, los becarios asignados al grupo de control podían tener acceso al curso online. De los becarios asignados al grupo de tratamiento que habían respondido completamente la encuesta de

línea de base, solo 376 respondieron también completamente la encuesta de salida; y de ellos 281 habían realizado al menos uno de los cinco módulos del curso online de educación financiera (take-up de 74.7%). De aquellos asignados al grupo de control, 299 respondieron completamente ambas encuestas. De esta manera, los resultados presentados en la siguiente sección corresponden solamente a estos 675 becarios que respondieron ambas encuestas, en los dos momentos del tiempo. Con este tamaño y características de la muestra, se logra un efecto mínimo detectable de 0.29, al 95% de confianza y 80% de poder.

Antes de presentar propiamente los impactos estimados del programa de educación financiera virtual “Por Mi Cuenta”, es necesario mostrar que las submuestras de tratamiento y control, a pesar de la atrición (tasa de no respuesta en línea de salida) se encontraban balanceadas en la línea de base. Es decir, que los grupos de tratamiento y control comparados para el análisis eran estadísticamente iguales en un conjunto de características sociodemográficas, previamente a la intervención de Por Mi cuenta, y que por ende se puede asumir que ambos grupos se diferencian solamente en dicha intervención.

Antes de la intervención, PRONABEC proporcionó variables sociodemográficas como sexo, edad y notas de los becarios. Para prácticamente todas las variables proporcionadas, la muestra se encuentra balanceada entre tratamiento y control (Ver Cuadro A.1). Asimismo, se verificó que estas variables no estuvieran relacionadas con la asignación al tratamiento (Ver Cuadro A.2) y que, a pesar de las observaciones perdidas, se mantuviera la misma distribución de estas variables sociodemográficas. No obstante, el cálculo de resultados incluye en una de sus especificaciones a estas variables como controles, y en otra se consideran efectos fijos según región de estudio en tanto que los gestores de Beca 18 apoyaron en la difusión del curso online y la motivación de los becarios para que respondieran las encuestas.

Cuadro A. 2
Balance en características sociodemográficas antes de la intervención

	Tratamiento	Control	T1 - T0
Año de nacimiento	1995.949 (0.103)	1995.712 (0.117)	-0.237 (0.155)
Edad al momento de la postulación	17.588 (0.096)	17.773 (0.106)	0.185 (0.143)
Lengua materna (1=Español, 0=Otra)	0.904 (0.015)	0.893 (0.018)	-0.011 (0.023)
Número de hijos	0.016 (0.011)	0.033 (0.018)	0.017 (0.021)
Promedio de notas en el último año de secundaria (0 a 20)	14.465 (0.093)	14.304 (0.120)	-0.161 (0.150)
Tipo de institución donde estudia (1=Universidad, 0=Instituto)	0.441 (0.026)	0.391 (0.028)	-0.050 (0.038)
Gestión de institución donde estudia (1=Privada,0=Pública)	0.902 (0.015)	0.913 (0.016)	0.011 (0.023)
Sexo (1=Masculino, 0=Femenino)	0.559 (0.026)	0.548 (0.029)	-0.010 (0.039)
Estado (1=Becario, 0 =Ex becario)	0.997 (0.003)	1.000 (0.000)	0.003 (0.003)
Beca 18 (1=Beca 18 ordinaria, 0=Otra modalidad o beca)	0.705 (0.024)	0.706 (0.026)	0.001 (0.035)
Región de procedencia 1 (Amazonas, Loreto o San Martín)	0.146 (0.018)	0.134 (0.020)	-0.012 (0.027)
Región de procedencia 2 (Cajamarca o Áncash)	0.144 (0.018)	0.117 (0.019)	-0.027 (0.026)
Región de procedencia 3 (Tumbes, La Libertad, Piura o Lambayeque)	0.120 (0.017)	0.094 (0.017)	-0.026 (0.024)
Región de procedencia 4 (Junín, Huancavelica, Huánuco o Pasco)	0.162 (0.019)	0.164 (0.021)	0.002 (0.029)
Región de procedencia 5 (Lima o Callao)	0.141 (0.018)	0.144 (0.020)	0.003 (0.027)
Región de procedencia 6 (Ica, Moquegua, Arequipa o Tacna)	0.061 (0.012)	0.084 (0.016)	0.022 (0.020)
Región de procedencia 7 (Apurímac, Ayacucho, Cusco o Puno)	0.199 (0.021)	0.247 (0.025)	0.048 (0.032)
Región de procedencia 8 (Ucayali o Madre de Dios)	0.027 (0.008)	0.017 (0.007)	-0.010 (0.011)

(Continúa)

(Continuación)

Región de estudio 1 (Amazonas, Loreto o San Martín)	0.106 (0.016)	0.077 (0.015)	-0.029 (0.023)
Región de estudio 2 (Cajamarca o Áncash)	0.072 (0.013)	0.074 (0.015)	0.002 (0.020)
Región de estudio 3 (Tumbes, La Libertad, Piura o Lambayeque)	0.114 (0.016)	0.090 (0.017)	-0.024 (0.024)
Región de estudio 4 (Junín, Huancavelica, Huánuco o Pasco)	0.048 (0.011)	0.064 (0.014)	0.016 (0.018)
Región de estudio 5 (Lima o Callao)	0.532 (0.026)	0.518 (0.029)	-0.014 (0.039)
Región de estudio 6 (Ica, Moquegua, Arequipa o Tacna)	0.053 (0.012)	0.074 (0.015)	0.020 (0.019)
Región de estudio 7 (Apurímac, Ayacucho, Cusco o Puno)	0.064 (0.013)	0.090 (0.017)	0.026 (0.020)
Región de estudio 8 (Ucayali o Madre de Dios)	0.011 (0.005)	0.013 (0.007)	0.003 (0.008)
Actualmente vive con familiares (1=Sí)	0.279 (0.023)	0.211 (0.024)	-0.069* (0.033)
Usa transporte público para ir a estudiar (1=Sí)	0.814 (0.020)	0.809 (0.023)	-0.004 (0.030)
Número de dependientes	0.891 (0.081)	0.890 (0.089)	-0.001 (0.121)
Pertenece a la PEA (1=Sí)	0.234 (0.022)	0.264 (0.026)	0.030 (0.033)
Horas trabajadas la última semana	3.215 (0.456)	3.930 (0.603)	0.714 (0.742)
Tiene ayuda económica fuera de Beca 18 (1=Sí)	0.176 (0.020)	0.137 (0.020)	-0.038 (0.028)
Importancia de la información sobre finanzas dada por el tutor de Beca 18 (escala 1-10, 10=muy importante)	7.949 (0.131)	7.893 (0.150)	-0.056 (0.199)
Observaciones	376	299	675

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01

Cuadro A. 3
Verificación de la aleatorización - Probit

	Asignación al tratamiento
Año de nacimiento	0.071 (0.051)
Edad al momento de la postulación	0.036 (0.055)
Lengua materna (1=Español, 0=Otra)	0.038 (0.126)
Número de hijos	-0.161 (0.132)
Promedio de notas en el último año de secundaria (0 a 20)	0.009 (0.021)
Tipo de institución donde estudia (1=Universidad, 0=Instituto)	0.090 (0.084)
Gestión de institución donde estudia (1=Privada,0=Pública)	-0.159 (0.132)
Sexo (1=Masculino, 0=Femenino)	0.084 (0.076)
Estado (1=Becario, 0 =Ex becario)	0.000 (.)
Beca 18 (1=Beca 18 ordinaria, 0=Otra modalidad o beca)	-0.134 (0.092)
Región de procedencia 1 (Amazonas, Loreto o San Martín)	-0.750* (0.360)
Región de procedencia 2 (Cajamarca o Áncash)	-0.373 (0.361)
Región de procedencia 3 (Tumbes, La Libertad, Piura o Lambayeque)	-0.550 (0.386)
Región de procedencia 4 (Junín, Huancavelica, Huánuco o Pasco)	-0.584 (0.344)
Región de procedencia 5 (Lima o Callao)	-0.792* (0.350)
Región de procedencia 6 (Ica, Moquegua, Arequipa o Tacna)	-0.817* (0.382)
Región de procedencia 7 (Apurímac, Ayacucho, Cusco o Puno)	-0.742* (0.347)
Región de procedencia 8 (Ucayalí o Madre de Dios)	0.000 (.)

(Continúa)

(Continuación)

Región de estudio 1 (Amazonas, Loreto o San Martín)	1.036* (0.458)
Región de estudio 2 (Cajamarca o Áncash)	0.512 (0.465)
Región de estudio 3 (Tumbes, La Libertad, Piura o Lambayeque)	0.729 (0.472)
Región de estudio 4 (Junín, Huancavelica, Huánuco o Pasco)	0.437 (0.450)
Región de estudio 5 (Lima o Callao)	0.759 (0.428)
Región de estudio 6 (Ica, Moquegua, Arequipa o Tacna)	0.654 (0.471)
Región de estudio 7 (Apurímac, Ayacucho, Cusco o Puno)	0.628 (0.454)
Región de estudio 8 (Ucayali o Madre de Dios)	0.000 (.)
Actualmente vive con familiares (1=Si)	0.223* (0.096)
Usa transporte público para ir a estudiar (1=Si)	0.031 (0.092)
Número de dependientes	0.010 (0.024)
Pertenece a la PEA (1=Si)	-0.052 (0.092)
Horas trabajadas la última semana	0.002 (0.004)
Tiene ayuda económica fuera de Beca 18 (1=Si)	0.109 (0.101)
Importancia de la información sobre finanzas dada por el tutor de Beca 18 (escala 1-10, 10=muy importante)	0.015 (0.015)
Constant	-141.724 (101.684)
Pseudo R-cuadrado	0.0235
N	1348

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01. Errores estándar entre paréntesis

Los resultados presentados a continuación corresponden a seis tipos de especificaciones, tres para la intención de tratar y tres para el efecto del tratamiento sobre los tratados. Todas las especificaciones tienen en cuenta el efecto del tiempo en tanto se usa la información de las encuestas de línea de base y de línea de salida, antes y después de la intervención, respectivamente. En ambos casos, se consideraron tres especificaciones: diferencias en diferencias simples, diferencias en diferencias con variables de control, y diferencias en diferencias con variables de control y efectos fijos por región de estudio.

Los impactos estimados correspondientes a las tres especificaciones que aborda la intención de tratar (ITT) miden el mínimo efecto del programa, es decir, el impacto de haber sido asignado solamente al tratamiento. Los impactos estimados que aborda el tratamiento sobre los tratados (ToT) corresponden al impacto de haber recibido efectivamente el tratamiento, es decir de haber realizado al menos uno de los cinco módulos. A continuación, se presentan los impactos sobre las variables de resultado en las que se esperaba obtener algún impacto, agrupados por módulo.

Cuadro A. 4
Impacto sobre indicadores relacionados con el sistema financiero

	Intención de tratar (ITT)			Tratamiento sobre los tratados (ToT)			Media en control en línea de base	Obs.
	Diferencia de medias	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio		
Declara participar en el sistema financiero (1=Si)	0.135** (0.052)	0.133* (0.052)	0.133* (0.052)	0.181** (0.070)	0.179** (0.069)	0.179** (0.069)	0.308 (0.027)	1350
Conoce correctamente qué actores componen el sistema financiero	0.045 (0.035)	0.042 (0.034)	0.043 (0.034)	0.061 (0.046)	0.057 (0.045)	0.057 (0.044)	0.110 (0.018)	1350
Conoce correctamente cómo funciona el sistema financiero	0.136** (0.047)	0.136** (0.046)	0.135** (0.046)	0.182** (0.063)	0.182** (0.061)	0.181** (0.060)	0.237 (0.025)	1350
Conoce correctamente cuál es el rol del Estado en el sistema financiero	0.095* (0.043)	0.093* (0.043)	0.093* (0.042)	0.126* (0.057)	0.125* (0.056)	0.125* (0.056)	0.184 (0.022)	1350
Declara que el sistema financiero es importante porque "hace crecer el dinero"	-0.014 (0.053)	-0.018 (0.053)	-0.018 (0.053)	-0.019 (0.071)	-0.023 (0.070)	-0.023 (0.069)	0.338 (0.027)	1350
Declara que el sistema financiero es importante porque "permite tener un lugar seguro para ahorrar"	0.226** (0.054)	0.227** (0.053)	0.226** (0.053)	0.303*** (0.072)	0.304*** (0.071)	0.303*** (0.070)	0.579 (0.029)	1350
Declara que el sistema financiero es importante porque "permite obtener dinero para satisfacer cualquier gasto"	0.020 (0.049)	0.018 (0.049)	0.018 (0.049)	0.027 (0.066)	0.024 (0.065)	0.025 (0.064)	0.294 (0.026)	1350
Conoce correctamente en qué entidades los ahorros están cubiertos por el FSD	0.035 (0.019)	0.035 (0.019)	0.035 (0.019)	0.046 (0.025)	0.047 (0.025)	0.046 (0.024)	0.033 (0.010)	1350
Conoce correctamente que en las cooperativas los ahorros no están cubiertos por el FSD	0.074* (0.035)	0.071* (0.035)	0.071* (0.035)	0.099* (0.046)	0.095* (0.046)	0.096* (0.046)	0.117 (0.019)	1350

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01. Errores estándar entre paréntesis

Cuadro A. 5
Impacto sobre indicadores relacionados con el ahorro

	Intención de tratar (ITT)			Tratamiento sobre los tratados (ToT)			Media en control en línea de base	Obs.
	Diferencia de medias	Diferencia de medias con controles	Diferencia de Medias con controles y efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio		
Importancia del ahorro (escala 1-10, 10 = muy importante)	0.384 (0.201)	0.332 (0.192)	0.333 (0.192)	0.514 (0.270)	0.445 (0.253)	0.447 (0.252)	8.946 (0.106)	1350
Declara tener una meta de ahorro	0.072 (0.042)	0.071 (0.041)	0.071 (0.041)	0.096 (0.056)	0.095 (0.055)	0.095 (0.054)	0.860 (0.020)	1349
Conoce correctamente cómo planificar su meta de ahorro	0.112** (0.035)	0.109** (0.034)	0.109** (0.034)	0.150** (0.047)	0.146** (0.045)	0.146** (0.045)	0.100 (0.017)	1350
Reconoce correctamente a las instituciones financieras formales	-0.001 (0.012)	-0.001 (0.012)	-0.001 (0.012)	-0.001 (0.016)	-0.001 (0.016)	-0.002 (0.016)	0.003 (0.003)	1350
Conoce correctamente las ventajas de ahorrar en las instituciones financieras formales ("los ahorros están seguros", "la tentación de gastar los ahorros es menor" y "el dinero crece")	0.034 (0.033)	0.029 (0.033)	0.029 (0.033)	0.045 (0.045)	0.039 (0.044)	0.040 (0.043)	0.077 (0.015)	1350
Declara que no hay ventajas de ahorrar en las instituciones financieras formales	-0.002 (0.015)	-0.003 (0.015)	-0.003 (0.016)	-0.003 (0.020)	-0.003 (0.020)	-0.004 (0.020)	0.020 (0.008)	1350

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01. Errores estándar entre paréntesis

Cuadro A. 6
Impacto sobre indicadores relacionados con el presupuesto

	Intención de tratar (ITT)			Tratamiento sobre los tratados (ToT)			Media en control en línea de base	Obs.
	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio			
Importancia de hacer un presupuesto (escala 1-10, 10= muy importante)	0.339 (0.211)	0.289 (0.200)	0.453 (0.282)	0.386 (0.264)	0.389 (0.263)	8.722 (0.104)	1350	
Declara haber realizado un presupuesto en el último mes	0.079 (0.053)	0.075 (0.052)	0.105 (0.070)	0.100 (0.069)	0.100 (0.068)	0.674 (0.027)	1348	
Reconoce correctamente necesidades y deseos	0.038 (0.043)	0.035 (0.043)	0.051 (0.058)	0.046 (0.056)	0.046 (0.056)	0.796 (0.023)	1348	
Sabe cómo elaborar correctamente un presupuesto	0.081 (0.049)	0.081 (0.049)	0.109 (0.066)	0.109 (0.065)	0.108 (0.064)	0.308 (0.027)	1350	
Calcula correctamente el ahorro en un presupuesto hipotético	0.024 (0.043)	0.023 (0.043)	0.032 (0.058)	0.030 (0.057)	0.030 (0.057)	0.839 (0.021)	1348	

*p<0.1; **p<0.05; ***p<0.01. Errores estándar entre paréntesis

Cuadro A. 7
Impacto sobre indicadores relacionados con los productos financieros

	Intención de tratar (ITT)			Tratamiento sobre los tratados (ToT)				Media en Control en línea de base	Obs.
	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias con controles y efectos fijos por región de estudio		
Conoce correctamente las características de una cuenta de ahorros	0.057 (0.030)	0.058 (0.029)	0.057 (0.030)	0.077 (0.040)	0.077* (0.039)	0.077* (0.039)	0.077* (0.039)	0.090 (0.017)	1350
Sabe que como becario tiene una cuenta de ahorros en el Banco de la Nación	0.158** (0.054)	0.153** (0.053)	0.152** (0.053)	0.211** (0.072)	0.205** (0.070)	0.205** (0.070)	0.205** (0.070)	0.525 (0.029)	1350
Conoce correctamente las características de la cuenta de ahorros que tiene en el BN	0.063 (0.034)	0.062 (0.034)	0.062 (0.034)	0.084 (0.045)	0.083 (0.045)	0.083 (0.044)	0.083 (0.044)	0.097 (0.017)	1350
Conoce correctamente las características de un crédito	-0.009 (0.027)	-0.010 (0.027)	-0.010 (0.027)	-0.012 (0.036)	-0.013 (0.036)	-0.013 (0.036)	-0.013 (0.036)	0.050 (0.013)	1350
Conoce correctamente lo que implica tener un crédito responsable	0.002 (0.052)	0.002 (0.052)	0.003 (0.052)	0.003 (0.070)	0.002 (0.069)	0.004 (0.068)	0.004 (0.068)	0.391 (0.028)	1350
Conoce correctamente qué es el historial crediticio	0.050 (0.039)	0.048 (0.039)	0.047 (0.039)	0.067 (0.052)	0.064 (0.051)	0.063 (0.051)	0.063 (0.051)	0.883 (0.019)	1350
Conoce correctamente las características de los seguros	-0.002 (0.019)	-0.000 (0.019)	-0.001 (0.019)	-0.003 (0.025)	-0.001 (0.025)	-0.001 (0.025)	-0.001 (0.025)	0.027 (0.009)	1350
Reconoce que tener un seguro es importante para "reducir el impacto negativo de un evento inesperado" y "no tocar los ahorros en caso de emergencias"	0.112* (0.050)	0.106* (0.050)	0.106* (0.050)	0.150* (0.067)	0.142* (0.065)	0.142* (0.065)	0.142* (0.065)	0.298 (0.026)	1350
Número de productos financieros que declara tener (0-3: ahorro, crédito, seguro)	0.100 (0.066)	0.102 (0.066)	0.102 (0.066)	0.134 (0.089)	0.137 (0.087)	0.137 (0.087)	0.137 (0.087)	0.579 (0.036)	1350

(Continúa)

(Continuación)

Declara haber tenido al menos una cuenta de ahorros en los últimos 6 meses	0.153** (0.054)	0.153** (0.054)	0.154** (0.054)	0.205** (0.073)	0.206** (0.071)	0.206** (0.071)	0.438 (0.029)	1350
Declara haber tenido al menos un crédito en los últimos 6 meses	-0.018 (0.022)	-0.018 (0.022)	-0.019 (0.022)	-0.024 (0.030)	-0.025 (0.029)	-0.025 (0.029)	0.033 (0.010)	1350
Declara haber tenido al menos un seguro en los últimos 6 meses	-0.034 (0.034)	-0.033 (0.034)	-0.033 (0.034)	-0.046 (0.046)	-0.044 (0.045)	-0.044 (0.045)	0.107 (0.018)	1350
Número de productos o servicios financieros que declara haber usado en los últimos 6 meses (0-5; ahorro, crédito, seguro, giros, transferencias)	0.228* (0.089)	0.224* (0.088)	0.224* (0.087)	0.305* (0.119)	0.301** (0.116)	0.301** (0.115)	0.870 (0.047)	1350
Declara haber usado una cuenta de ahorros en los últimos 6 meses	0.108* (0.054)	0.108* (0.053)	0.108* (0.053)	0.144* (0.073)	0.144* (0.071)	0.145* (0.070)	0.408 (0.028)	1350
Declara haber usado un crédito en los últimos 6 meses	-0.003 (0.020)	-0.003 (0.020)	-0.003 (0.020)	-0.004 (0.026)	-0.004 (0.026)	-0.005 (0.026)	0.043 (0.012)	1350
Declara haber usado un seguro en los últimos 6 meses	0.008 (0.031)	0.008 (0.031)	0.007 (0.031)	0.010 (0.042)	0.011 (0.041)	0.010 (0.041)	0.100 (0.017)	1350
Declara haber hecho giros en los últimos 6 meses	0.071 (0.040)	0.070 (0.040)	0.070 (0.040)	0.095 (0.054)	0.093 (0.053)	0.094 (0.053)	0.181 (0.022)	1350
Declara haber hecho transferencias en los últimos 6 meses	0.045 (0.038)	0.042 (0.037)	0.042 (0.037)	0.061 (0.051)	0.057 (0.049)	0.057 (0.049)	0.137 (0.020)	1350

*p<0.1, **p<0.05; ***p<0.01. Errores estándar entre paréntesis

Cuadro A. 8
Impacto sobre indicadores relacionados con los canales financieros

	Intención de tratar (ITT)			Tratamiento sobre los tratados (ToT)			Media en control en línea de base	Obs.
	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con controles	Diferencia de medias con efectos fijos por región de estudio	Diferencia de medias con efectos fijos por región de estudio		
Conoce agencias bancarias	0.042 (0.051)	0.042 (0.051)	0.043 (0.051)	0.056 (0.068)	0.056 (0.067)	0.057 (0.067)	0.682 (0.027)	1350
Conoce cajeros automáticos	0.064 (0.042)	0.063 (0.042)	0.063 (0.042)	0.086 (0.056)	0.085 (0.056)	0.085 (0.055)	0.806 (0.023)	1350
Conoce agentes corresponsales	-0.015 (0.046)	-0.015 (0.046)	-0.015 (0.046)	-0.020 (0.062)	-0.020 (0.061)	-0.020 (0.060)	0.191 (0.023)	1350
Conoce banca por internet	0.100 (0.053)	0.103* (0.052)	0.103* (0.052)	0.134 (0.071)	0.138* (0.069)	0.138* (0.069)	0.355 (0.028)	1350
Conoce banca por teléfono	0.143** (0.044)	0.143** (0.044)	0.143** (0.044)	0.191** (0.059)	0.192*** (0.058)	0.191*** (0.057)	0.214 (0.024)	1350
Número de canales financieros que conoce (0-5)	0.334* (0.140)	0.337* (0.138)	0.336* (0.137)	0.447* (0.187)	0.452* (0.182)	0.451* (0.180)	2.247 (0.070)	1350
Conoce correctamente qué operaciones puede realizar en una agencia bancaria	0.037 (0.043)	0.034 (0.042)	0.034 (0.042)	0.049 (0.057)	0.046 (0.056)	0.046 (0.055)	0.177 (0.022)	1350
Conoce correctamente qué operaciones puede realizar en un cajero automático	0.007 (0.013)	0.006 (0.013)	0.006 (0.013)	0.010 (0.017)	0.008 (0.017)	0.008 (0.017)	0.010 (0.006)	1350
Conoce correctamente qué operaciones puede realizar en un agente corresponsal	0.085*** (0.025)	0.083** (0.026)	0.083** (0.026)	0.113*** (0.034)	0.111*** (0.034)	0.112*** (0.034)	0.067 (0.014)	1350

(Continúa)

(Continuación)

Conoce correctamente qué operaciones puede realizar en banca por internet	0.007 (0.012)	0.006 (0.013)	0.006 (0.013)	0.006 (0.013)	0.010 (0.017)	0.008 (0.017)	0.008 (0.016)	0.007 (0.005)	1350
Conoce correctamente qué operaciones puede realizar en banca por teléfono	0.012 (0.020)	0.011 (0.021)	0.011 (0.020)	0.016 (0.027)	0.015 (0.027)	0.015 (0.027)	0.015 (0.027)	0.027 (0.009)	1350
Conoce correctamente las condiciones de seguridad para el uso de canales financieros	0.155*** (0.034)	0.153*** (0.034)	0.153*** (0.034)	0.208*** (0.046)	0.204*** (0.046)	0.204*** (0.045)	0.204*** (0.045)	0.142 (0.020)	1346
Conoce correctamente las características de los canales financieros	-0.001 (0.037)	-0.001 (0.037)	-0.001 (0.037)	-0.002 (0.050)	-0.001 (0.049)	-0.002 (0.049)	-0.002 (0.049)	0.147 (0.021)	1350
Número de canales financieros que declara haber usado en los últimos 6 meses (0-5)	0.338** (0.108)	0.334** (0.107)	0.334** (0.107)	0.452** (0.145)	0.447** (0.142)	0.448** (0.140)	0.448** (0.140)	1.347 (0.059)	1348

*p < 0.1; **p < 0.05; ***p < 0.01. Errores estándar entre paréntesis

