

El rol de la tecnología y la economía del comportamiento para incrementar el ahorro previsional: experiencias recientes en Chile, Colombia, México y Perú

Federación Internacional de Administradoras
de Fondos de Pensiones (FIAP)¹
Nota de Pensión No. 30

En promedio, solo poco más de cuatro de cada diez trabajadores de América Latina y El Caribe (ALC) cotizan a algún sistema previsional, de modo que unos 130 millones de personas están trabajando sin ahorrar para una pensión. Ante este panorama, se requiere de buscar soluciones innovadoras. La creciente penetración y uso de nuevas tecnologías en la población junto con el desarrollo de la economía del comportamiento (disciplina que estudia los factores psicológicos que están detrás de que las personas no siempre tomen las mejores decisiones económicas) abren un nuevo campo de oportunidad para enfrentar el desafío del escaso ahorro para pensiones.

Uno de los factores que explican la realidad ya mencionada es el funcionamiento del mercado laboral, caracterizado por los elevados niveles de informalidad y el importante flujo entre formalidad e informalidad². Debido a que la región tiene poca capacidad de generar empleo formal, el mercado laboral no consigue forzar el ahorro suficiente para financiar las pensiones de un gran número de trabajadores (porque hay trabajadores que nunca tuvieron un empleo formal durante su vida laboral o porque solo tuvieron trabajos formales intermitentes). Según las proyecciones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), entre 66 millones y 83 millones de personas va a llegar a la edad de su jubilación sin haber generado el ahorro necesario para financiar una pensión durante su vejez.

Otro de los factores que están detrás de la explicación corresponde a las barreras psicológicas propias de la naturaleza humana que postergan la decisión de ahorro. Este último motivo explica que, aunque las encuestas de opinión muestran que los trabajadores de la región quieren ahorrar, pocos logran hacerlo (BID, 2018).

Ante el desafío y con el objetivo de conseguir que la población de ALC ahorre para su vejez, el BID puso en marcha en 2017 el **Laboratorio de Ahorro para el Retiro**. Esta iniciativa busca fórmulas innovadoras para fomentar el ahorro mediante intervenciones basadas tanto en la economía del comportamiento como en el uso de nuevas tecnologías y soluciones digitales, que sean respaldadas con evidencia confiable de su efectividad a través de evaluaciones de impacto rigurosas.

El proyecto prevé llevar a cabo más de 15 intervenciones con financiamiento de la MetLife Foundation, el Fondo Multilateral de Inversiones del Grupo BID (FOMIN) y la Red de Pensiones. A su vez, en el sector privado (a través de las llamadas Fintech, empresas emergentes de tecnología financiera) y en los reguladores también ha surgido el interés por desarrollar

¹ FIAP tiene por objeto social, difundir, promover, defender, publicitar y de cualquier forma facilitar el desarrollo de los sistemas previsionales de ahorro y de capitalización individual canalizados a través de fondos de pensiones y administrados por sociedades de servicios financieros, administradoras de fondos de pensiones.

² En promedio, el 21% de los trabajadores que son formales hoy en día no lo serán dentro de un año. Alrededor del 9% serán trabajadores asalariados informales, otro 4% serán trabajadores no asalariados y el resto habrán transitado al desempleo o a la inactividad (BID, 2013).

mecanismos y herramientas novedosas para estimular cambios de comportamientos en torno a la decisión de ahorrar. Algunas de estas herramientas ya implementadas son:

1. Cartas informativas para promover el ahorro voluntario (BID, 2017)

Chile: cartas informativas para trabajadores de SURA Asset Management Chile

Con el objetivo de incrementar la participación en el esquema de ahorro que la empresa ya aplicaba (Ahorro Previsional Voluntario Grupal, APVG³), y el monto ahorrado, la compañía de ahorro e inversiones **SURA AM Chile** invitó a sus trabajadores a ahorrar a través de cuatro cartas que se incluían en un proceso administrativo anual que el trabajador tiene que efectuar para ajustar su salario por concepto de inflación. En las cartas se combinaron distintas herramientas de la economía del comportamiento para dar información: presentación de la opción activa para ahorrar, simplificación de la decisión mediante sugerencias, y recordatorio de que una acción es necesaria. Las cartas fueron asignadas aleatoriamente a los más de 2,300 empleados de la empresa, diferenciándose por la magnitud en que resaltaban el subsidio (match) otorgado en el APVG así como el monto mínimo que era posible ahorrar.

En cuanto a los resultados, estos evidenciaron que su impacto en aumentar el ahorro voluntario es modesto, ya que uno de los experimentos en Chile con SURA AM muestra que solo un 36% las contesta, 12% expresa su voluntad de ahorrar y solo 3% formaliza su ahorro, lo que se explica por la obligación de tener que firmar un contrato después de expresar la decisión de ahorrar, complejizando el proceso.

2. Mensajes de texto SMS para incentivar el ahorro (BID, 2017)

Colombia: Mensajes a los vinculados del programa BEPS

Esta intervención estudia cómo formar el hábito de ahorrar a través de recordatorios vía SMS, y se lleva a cabo en colaboración con Colpensiones, el BID e Innovations for Poverty Action (IPA). Los recordatorios mediante SMS buscan minimizar el rol de los sesgos de comportamiento que limitan el ahorro, como el enfocarse en las cuestiona a corto plazo. Con el fin de motivar a los vinculados al programa BEPS (Beneficios Económicos Periódicos; programa de ahorro voluntario dirigido a personas con ingresos bajos) que no venían ahorrando (inactivos) para que comenzaran a ahorrar, y a quienes sí venían ahorrando (activos) para que ahorraran más, la intervención planteó el envío de SMS de la siguiente forma:

Se realizó un experimento con grupo control donde se seleccionó 120 mil beneficiarios de este plan, para luego dividirlo en dos grupos de 60 mil personas, el primer grupo recibió SMS durante doce meses mientras el otro grupo recibió SMS durante ocho meses. Respecto de los mensajes de texto SMS, la experiencia en Colombia con el programa BEPS muestra que la efectividad de estos es alta para quienes ya aportaban, ya que por cada dólar invertido en envío de mensajes se generan en promedio 10 dólares adicionales de ahorro voluntario. Sin embargo, los SMS fueron menos efectivos para lograr que quienes no estaban ahorrando se movieran a ahorrar.

3. Aplicaciones para celular que estimulan el ahorro

Chile, México y Colombia: Programa piloto de la aplicación Übank (Übank, 2017)

³ Instrumento que otorga un subsidio (match) del empleador, equivalente al 50% del aporte de cada trabajador con un tope máximo de CLP 5,000 (aprox. US\$7.5).

Al considerar las aplicaciones para celular que estimulan el ahorro, encontramos ejemplos con las plataformas Übank en Chile, México y Colombia; y AforeMóvil y Millas para el Retiro en México. Por un lado, Übank, es una aplicación desarrollada por una start-up chilena con base de operaciones en México, que permite a las personas ahorrar en forma automática con base en un conjunto de reglas, definidas por ellos mismos (por ejemplo, a través del consumo de un bien o placer “culpable”), que buscan premiar o castigar, según su comportamiento. De esta forma, la aplicación transforma el estilo de vida de sus usuarios en ahorros para hacer realidad sus sueños y metas.

El primer paso consiste en mostrarles a las personas que pueden viajar o comprar un celular con sus ahorros, y el segundo paso es llevarlos a ahorrar para proyectos de largo plazo y para el retiro. Los resultados son prometedores: el programa piloto desarrollado con 500 usuarios de BancoEstado en Chile, desde septiembre de 2017, ha logrado incrementar los ahorros en un 116% en promedio por usuario, en comparación con grupo control.

Por otro lado, **AforeMóvil** en México es una aplicación creada por el regulador (y en la que participan varias AFORES⁴) para acercar el sistema de pensiones a la población de una manera fácil y accesible. La aplicación ayuda a superar las principales barreras que limitan el ahorro para el retiro. Por ejemplo, es amigable, ofrece autorregistro a una cuenta individual con seguridad digital, permite ver estado de cuenta haciendo el ahorro tangible, envía proyecciones personalizadas de pensión, y provee información georreferenciada sobre cómo y dónde ahorrar. A través de la aplicación, que lleva un año operando, más de 15,000 trabajadores independientes han abierto una cuenta individual y se han realizado más de 125 mil aportaciones voluntarias con una recaudación de US\$2.4 millones.

Otra aplicación prometedora en México es “Millas para el Retiro”, también creada por el regulador, para facilitar el ahorro voluntario a través de los consumos mensuales que realicen los trabajadores con sus tarjetas de crédito o débito (se descuenta un cierto porcentaje a elegir), vinculando así los patrones de gasto y consumo a un nuevo hábito de ahorro para el retiro.

Respecto de las plataformas digitales de intermediación de servicios, en Perú el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) se asoció con Cabify, una plataforma digital de intermediación para transporte público similar a Uber, con el objeto de incentivar el ahorro de largo plazo de los conductores. El objetivo de la intervención es que los conductores de Cabify, en máximo 3 clicks, decidan si quieren o no ahorrar voluntariamente, y cuánto y donde quieren hacerlo.

Finalmente, en cuanto a herramientas interactivas que simulan la pensión futura, un ejemplo es el Simulador de Pensiones en Chile. Un experimento desarrollado por la Superintendencia de Pensiones, la Universidad Católica y la Universidad Adolfo Ibáñez, mostró que exponer a los trabajadores a una proyección personalizada del monto la pensión futura en módulos de autoatención conlleva a que el monto de sus cotizaciones voluntarias se incremente un 14% en los primeros 6 meses, aunque al noveno mes los resultados comienzan a desaparecer. Como ya se señaló, la realidad de los sistemas de pensiones de la región muestra la necesidad buscar mecanismos innovadores para incrementar el ahorro.

No obstante, para saber qué sirve y qué no, es menester evaluar con exactitud los efectos de cada herramienta. En lo fundamental, se debería encontrar mecanismos que aseguren que las

⁴ Es una institución financiera privada que se encarga de administrar los fondos para el retiro de los trabajadores afiliados al Sistema de Pensiones Mexicano.

decisiones de los trabajadores sobre el ahorro sean permanentes y no solo de corto plazo. Además, los avances tecnológicos que se puedan aplicar para incentivar el ahorro, de la mano de los resultados de la economía del comportamiento, necesitan de la adecuación de la normativa de los sistemas de pensiones, que permitan eliminar barreras que impiden o limitan el ahorro.