



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

### RESUMEN EJECUTIVO

En promedio solo poco más de cuatro de cada diez trabajadores de América Latina y El Caribe 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.

La experiencia reciente muestra que, en distintos países, tanto desde el sector privado como por parte de las autoridades regulatorias, se está haciendo uso de nuevas tecnologías y herramientas para acercarse de modo más amigable a los trabajadores y “empujarles” a tomar decisiones de ahorro que de otra manera no harían por sí mismos. Este informe muestra cinco alternativas para incentivar o promover el ahorro: (i) cartas informativas; (ii) mensajes de texto SMS; (iii) aplicaciones para celulares; (iv) plataformas digitales de intermediación de servicios; y (v) herramientas interactivas que simulan la pensión futura.

En cuanto a las cartas informativas, la experiencia muestra 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.

Respecto de los mensajes de texto SMS, la experiencia en Colombia con el programa BEPS (Beneficios Económicos Periódicos; programa de ahorro voluntario dirigido a personas con ingresos bajos), muestra que la efectividad de los mismos 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.

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, desarrollo de una start-up chilena con base de operaciones en México, 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 AFORES) 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 USD 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. Debido a la alta penetración de esta plataforma en la población, si los mensajes resultan ser eficientes para aumentar el ahorro y modificar comportamientos, existe un tremendo potencial a explotar.

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 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.

## INTRODUCCIÓN

¿Es factible que un mensaje de texto SMS estimule a las personas a ahorrar para su futura pensión? ¿Qué pasaría si uno pudiera ahorrar de manera automática al comprar en una tienda o supermercado? ¿Ahorraríamos más para la pensión si tuviéramos esa opción en un *Smartphone*? Las nuevas tecnologías y los avances en la economía del comportamiento abren nuevas oportunidades para enfrentar uno de los desafíos de la región en materia de pensiones: el escaso ahorro previsional.

La presente Nota de Pensiones describe algunas experiencias recientes en el caso de Chile, Colombia, México y Perú, en cuanto intervenciones que usan los avances de la tecnología y la economía conductual, con el fin de estimular el ahorro para pensiones de los trabajadores. Algunas de estas intervenciones son parte del programa “Laboratorio de Ahorro para el Retiro”, iniciativa del Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Otras iniciativas han sido desarrolladas por el sector privado o por el regulador.

### **Uno de los desafíos actuales es abordar el insuficiente ahorro para la jubilación**

Como se aprecia en el Gráfico 1, en promedio solo poco más de cuatro de cada diez trabajadores de América Latina y El Caribe

(ALC) cotizan a algún sistema previsional en un momento dado. Esto implica que unos 130 millones de personas están trabajando sin ahorrar para una pensión (BID, 2013).

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 informalidad<sup>1</sup>. 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 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.

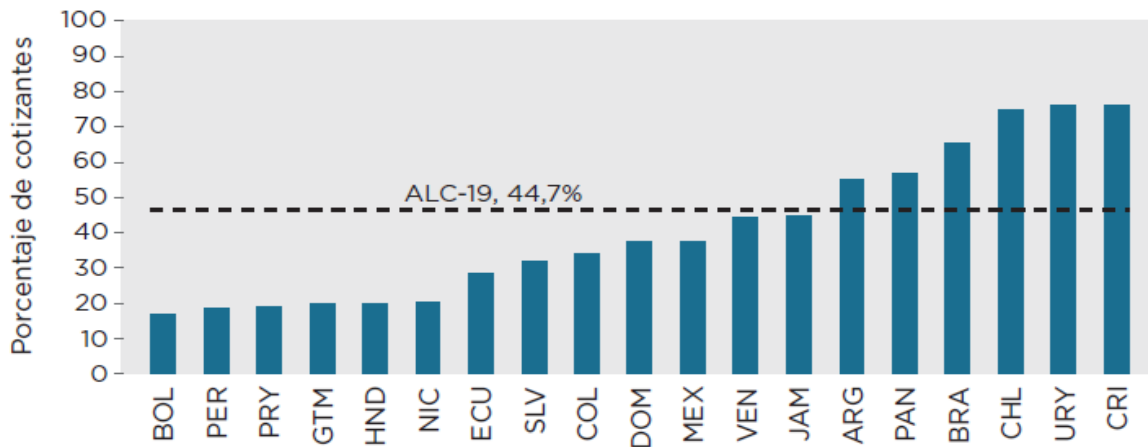
Otro de los factores que están detrás de la explicación corresponde a las barreras psicológicas propias de la naturaleza humana que postergan la decisión de ahorro. Este último motivo explica que, aunque las encuestas de opinión muestran que los trabajadores de la región quieren ahorrar, pocos logran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

---

<sup>1</sup> 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).

**Gráfico 1**  
**Porcentaje de cotizantes sobre ocupados, 2010, América Latina y El Caribe**



Fuente: BID (2013).

### Se requieren soluciones innovadoras para aumentar el ahorro

El escaso ahorro previsional y la situación general de los sistemas de pensiones de la región, amenazados por el futuro del mercado laboral, requiere buscar soluciones innovadoras que utilicen el desarrollo de las nuevas tecnologías y la psicología (en base a los resultados de la economía del comportamiento), con el fin de fomentar el ahorro previsional y así posibilitar la obtención de mejores pensiones.

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](#)<sup>2</sup>. 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.

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 mecanismos y herramientas novedosas para estimular cambios de comportamientos en torno a la decisión de ahorrar. A continuación, se describen cinco alternativas para incentivar o promover el ahorro basadas en estas experiencias.

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

##### *Chile: cartas informativas para trabajadores de SURA Asset Management Chile*

En esta intervención se planteó a los trabajadores de SURA Asset Management Chile, una empresa multinacional en el ámbito de pensiones, ahorro e inversión, la decisión de ahorrar de una manera sencilla dentro de un proceso administrativo que ya realiza la empresa. Esto intenta hacer frente a uno de los mayores sesgos de psicológicos que nos impide tomar una decisión que en

<sup>2</sup> 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 en

América Latina y el Caribe del BID (Red PLAC). El objetivo es que 400.000 personas de bajos ingresos comiencen a ahorrar para su vejez.

realidad queremos tomar, la “postergación” o “procrastinación”.

Con el objetivo de incrementar la participación en el esquema de ahorro que la empresa ya aplicaba (Ahorro Previsional Voluntario Grupal, APVG<sup>3</sup>), y el monto ahorrado, SURA AM Chile invitó a sus trabajadores a ahorrar a través de cuatro cartas informativas 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: presentación de la opción activa para ahorrar, simplificación de la decisión mediante sugerencias, y recordatorio de que una acción es necesaria (ver Figura 1 en el Anexo). 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.

Dos meses después, los resultados fueron los siguientes:

- (i) 36% de los trabajadores contestó las cartas, tomando una decisión activa.
- (ii) 12% de los trabajadores expresó su voluntad de ahorrar.
- (iii) Solo 3% de los trabajadores formalizó completamente su ahorro (la carta por sí sola no era un contrato y había que hacer un proceso administrativo adicional).
- (iv) La carta más efectiva fue la que contenía la información del subsidio o match destacada en el cuerpo y, como primera opción de ahorro, el monto que hace máximo el subsidio ofrecido.
- (v) El 40% de los que decidieron ahorrar lo hicieron por el monto mínimo presentado en la carta.

- (vi) El porcentaje de trabajadores que hicieron APVG a través de esta intervención aumentó en 3 puntos porcentuales, al pasar de 57% al 60% del total de trabajadores de la empresa (aproximadamente la mitad del incremento proviene de nuevos ahorradores).
- (vii) El monto ahorrado como porcentaje del sueldo aumentó en 0,45 puntos porcentuales, de 1,85% a 2,3%.

Si bien se logró aumentar la participación en el esquema de APVG sin costo adicional para la empresa, los resultados son modestos. El hecho de que solo el 36% de los trabajadores contestara la carta refleja la importancia que tiene el mecanismo a través del cual se presenta la opción de ahorrar. Más aún, en vista de que solo lograron formalizarlo el 3% de los trabajadores, queda clara la necesidad de que ahorrar para el retiro sea un proceso fácil y lo más automático posible. Por ello, se recomienda: (i) ofrecer la opción para participar en el esquema de APVG en el contrato laboral inicial, a modo de incrementar el número de trabajadores que eligen activamente participar en el esquema APVG; y (ii) reducir los costos de transacción, simplificando los trámites para el APVG, de modo que más trabajadores lo formalicen.

## **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

---

<sup>3</sup> 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. USD 7,5).

comportamiento que limitan el ahorro, en especial la atención limitada (el hecho de tender a enfocarse más en cuestiones más inmediatas, antes que en el largo plazo). Si bien existe evidencia que estos mensajes pueden ayudar a mantener el foco en el ahorro para el retiro, no hay certeza sobre la persistencia de tales efectos para aumentar el ahorro de largo plazo.

En respuesta a que gran parte de los trabajadores en Colombia no cotizan regularmente al sistema de pensiones, en 2015 el gobierno creó el programa de ahorro previsional voluntario Beneficios Económicos Periódicos (BEPS).

Con el fin de motivar a los vinculados al programa BEPS 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: 120 mil vinculados a BEPS fueron asignados a recibir dos SMS al mes durante cuatro meses; 60.000 durante ocho meses; y 60.000 durante doce meses (ver Figura 3 para ejemplo de mensajes recibidos). El comportamiento de quienes reciben los mensajes se compara con los 150 mil otros vinculados comparables que no reciben mensajes durante la intervención. Cada 4 meses se identifica cuál ha sido la estrategia más exitosa y se plantean nuevas estrategias para los participantes que continúan recibiendo mensajes.

Después de enviar dos SMS al mes durante cuatro meses, se encontró que la efectividad de los mensajes ha sido alta entre aquellos vinculados que ya venían aportando: por cada dólar invertido en enviar mensajes de texto SMS, se ha logrado generar 10 dólares adicionales de ahorro en BEPS. Los mensajes son particularmente más efectivos en

aquellos vinculados a BEPS de 45 años o más, lo que nos muestra que cuando se comienza a envejecer ese “yo futuro” ya no se ve tan lejano. Los mensajes también resultaron más efectivos en los que recién se venían vinculando a BEPS, lo que demuestra la importancia de tener una comunicación estrecha con los afiliados, desde el momento de la afiliación, y así generar esa dinámica de incentivos al ahorro.

La mala noticia es que los mensajes SMS son menos efectivos para lograr que quienes no estaban ahorrando en BEPS se muevan a ahorrar. Una de las hipótesis que se baraja para explicar este resultado es que quizás existen otras barreras que impiden el ahorro en este subconjunto de personas. Ante ello, una posible estrategia para entender sus necesidades y dudas frente al ahorro en BEPS consista en hacerles directamente llamadas telefónicas.

### **3. Aplicaciones para celular que estimulan el ahorro**

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

[Übank](#) es una fintech chilena con base de operación en Ciudad de México, que está actualmente trabajando en América Latina con algunas entidades financieras en Chile, México y Colombia. Esta empresa creó una aplicación de ahorro automático que les permite a las personas ahorrar de forma automática a través de reglas que transforman su estilo de vida en ahorros para hacer realidad sus sueños y metas<sup>4</sup>. Es decir, el sistema permite ahorrar a sus usuarios con base en un set de reglas, planteadas por ellos mismos, que buscan premiar o castigar, según su comportamiento. La aplicación usa intervenciones de la economía del

---

<sup>4</sup> Una aplicación similar a la de Übank es [Qapital](#), de origen sueco, que varios bancos internacionales han dispuesto en los celulares de sus clientes. Otra aplicación parecida es [Pensumo](#),

fundada en 2013 y que opera actualmente en algunas localidades de España (ver más detalles [aquí](#), [aquí](#), y [aquí](#)).

comportamiento para fomentar y automatizar el ahorro, y *Machine Learning*<sup>5</sup> para categorizar las transacciones de los usuarios y entender dónde están gastando más dinero para encontrar nuevas oportunidades de ahorro.

El funcionamiento de la aplicación se basa en un modelo directo a los usuarios. Se trabaja con una institución bancaria que haga captación de los ahorros y estos se reparten posteriormente (*revenue sharing*) sobre los saldos de ahorro.

La aplicación pretende aplicar la economía del comportamiento generando “empujones” (*nudges*) para incentivar el ahorro para pensiones. Para ello, el primer paso consiste en mostrarles a las personas que pueden cumplir metas cercanas o de corto plazo (como viajar o comprar un celular) con sus ahorros (ver Figura 2 en el Anexo); y el segundo paso es llevarlos a generar una cultura de ahorro que los lleve a ahorrar para proyectos de más largo plazo y para el retiro. Cada vez que un usuario completa una meta, la app automáticamente le crea una nueva meta y transfiere sus reglas de ahorro a esta nueva meta para continuar con el hábito de ahorrar.

Übank en Chile actualmente trabaja en pilotos y en integraciones para ofrecer el producto a través de BancoEstado y Banco Santander. El programa piloto desarrollado con 500 usuarios de BancoEstado, desde septiembre de 2017, ha logrado incrementar los ahorros en un 116% en promedio por usuario, en comparación con grupo control. En el caso del Banco Santander, actualmente la aplicación se encuentra en proceso de integración con los sistemas, de modo de

poder ofrecerla a los 900 mil usuarios de banca digital.

Übank, como se señaló, también está funcionando en México, a través de:

- Banco Banregio (desde octubre 2017): se está trabajando en integrar los sistemas para desarrollar un piloto y testear Übank con 500 colaboradores del banco durante 6 meses.
- AFORE SURA (desde noviembre de 2017): el piloto contempla fomentar el ahorro voluntario de 500 clientes a través de Übank (los ahorros se transferirán a la subcuenta de aportaciones voluntarias de cada cliente).
- Banco HSBC (desde octubre de 2017): se está diseñando un plan piloto para probar Übank con 500 colaboradores y clientes, alineado a focos estratégicos de HSBC de ahorro con metas.

Finalmente, en Colombia, desde septiembre de 2017 se está diseñando el piloto e integración tecnológica para implementar la aplicación en Banco Falabella, Viajes Falabella y CMR.

### **México: AforeMóvil**

Para enfrentar el reto de cobertura y suficiencia de las pensiones, la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR) y un grupo de AFORES (Administradoras de Fondos para el Retiro) quieren usar la tecnología como solución. En México, casi 78 millones de personas usan celular y dos de cada tres usuarios cuentan con un teléfono inteligente. Tratando de aprovechar esta gran oportunidad, en agosto de 2017 la CONSAR y las AFORES lanzaron la

---

<sup>5</sup> *Machine Learning* o Aprendizaje Automático es una disciplina científica del ámbito de la Inteligencia Artificial que crea sistemas que aprenden automáticamente. Aprender en este contexto quiere decir identificar patrones complejos en millones de datos. La máquina que

realmente aprende es un algoritmo que revisa los datos y es capaz de predecir comportamientos futuros. Automáticamente, también en este contexto, implica que estos sistemas se mejoran de forma autónoma con el tiempo, sin intervención humana.

aplicación [AFORE Móvil](#), con el objetivo de acercar el Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR) a la población de una manera fácil y accesible, con el fin de mejorar el conocimiento del sistema, fomentar la toma activa de decisiones informadas y estimular el

ahorro voluntario para el retiro, para así mejorar el nivel de las pensiones. La aplicación ayuda a superar las principales barreras que limitan el ahorro para el retiro, como se muestra en la el siguiente cuadro.

Barreras para ahorrar para el retiro	Soluciones de AFORE Móvil
60% de los adultos no cuentan con una AFORE	Ofrece autorregistro a una cuenta AFORE con seguridad digital
20% no sabe en qué AFORE se encuentra registrado	Permite identificar en qué AFORE estás y ofrece comparativo de rendimientos netos
35% de los que conocen su AFORE, no reciben estado de cuenta	Permite ver estado de cuenta AFORE, haciendo el ahorro tangible
29% de los mexicanos no se siente capaz para comprender asuntos financieros sobre su retiro	Es una herramienta sencilla, amigable, que emplea un lenguaje coloquial
16% de los cuentahabientes de las AFORE no ahorran voluntariamente porque no saben cómo	Provee información georreferenciada sobre cómo y dónde ahorrar
80% de los millenials señala que necesita ayuda para ahorrar	Ofrece herramientas que facilitan ahorro: domiciliación (cargos en automático a la cuenta de nómina) y calculadoras de pensión

Fuente: Blog Factor Trabajo, "AFORE Móvil: una app para que los millennials ahorren para el retiro". Disponible en [Internet](#).

De acuerdo a la CONSAR (2018), AforeMóvil a la fecha brinda 18 servicios a los ahorradores, destacando uno nuevo a contar de agosto de 2018: consulta y envío de la "Estimación Personalizada de Pensión". Además, señala que durante el año que lleva en vigencia la aplicación, se destacan los siguientes avances:

- (i) Se han realizado más de 725 mil descargas de la aplicación y se han solicitado 4,5 millones de servicios y trámites en línea.
- (ii) Más de 15.000 trabajadores independientes y 3.500 menores de edad han abierto una cuenta AFORE a través de la aplicación.
- (iii) Se han realizado más de 125 mil aportaciones voluntarias a través de la aplicación, recaudando MXN 45 millones (aprox. USD 2,4 millones).

Cabe destacar que la aplicación utiliza tecnología de vanguardia y esquemas de autenticación a través de biometría facial, donde el usuario se debe tomar una

fotografía de sí mismo (*selfie*) y de alguna identificación oficial personal, con lo que el sistema realiza una comparación de rostro para permitir el acceso, consulta de información y uso de servicios sin necesidad de acudir a una sucursal de la AFORE, simplificando enormemente el proceso.

#### **México: Millas para Retiro**

En noviembre de 2017 la CONSAR en conjunto con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, lanzó la aplicación "[Millas para el Retiro](#)", un nuevo esquema para facilitar el ahorro voluntario en las AFORES, a través de los consumos mensuales que realicen los trabajadores con sus tarjetas de crédito o débito, ya que se descontará un cierto porcentaje a elegir. La nueva aplicación representa una alternativa innovadora para los trabajadores, ya que vincula los patrones de gasto y consumo a un nuevo hábito de ahorro para el retiro (CONSAR, 2017).

Para realizar el cargo del ahorro se debe ingresar una tarjeta bancaria, la información



de la banca móvil para que mediante Paybook se muestre el gasto mensual y así realizar el cálculo del ahorro.

Para utilizar esta herramienta es necesario acceder a la aplicación a través de AforeMóvil, ingresar una clave<sup>6</sup>, mail y número de identificación personal. Posteriormente, se debe ingresar la tarjeta bancaria y datos financieros necesarios para aplicar los cargos a fin de que a través de Paybook muestre el gasto mensual y el cálculo del ahorro; es decir, la aplicación mostrará un seguimiento de las metas de ahorro establecidas con una representación gráfica y definirá el porcentaje que se ahorrará respecto al consumo realizado con la tarjeta, así como el límite máximo. El monto mínimo para ahorrar es de MXN 50 (aprox. USD 2,7) por semana, y la cantidad definida irá directamente a las aportaciones voluntarias de la cuenta de la Afore al momento de realizar un gasto recurrente (pagos del supermercado, cine, ropa, zapatos o en cigarros y cervezas). Hasta el momento no se han publicado los resultados oficiales del uso de AforeMóvil.

#### **4. Uso de plataformas digitales de intermediación de servicios en la economía “compartida”**

##### ***Perú: incentivo al ahorro de largo plazo para conductores de Cabify***

El creciente ritmo de penetración de las tecnologías de información y comunicación, sumado a la proliferación de plataformas digitales basadas en este tipo de esquemas, ha favorecido su auge en un número cada vez mayor de personas, desempeñando trabajos en calidad de “independiente” o por “cuenta propia”. En un contexto en el que la economía “compartida” (con empresas como Uber, Cabify o Airbnb) gana terreno a gran velocidad, ¿es posible aprovechar la fórmula

de estas empresas exitosas para fomentar el ahorro? (Silva-Porto, 2017).

De acuerdo a Silva-Porto (2017), la economía compartida difumina la relación entre la empresa y el trabajador. Uber, por ejemplo, no emplea choferes, sino que pone a disposición de sus usuarios un algoritmo con el que conecta oferta y demanda de transporte. Al desaparecer esa figura tradicional de “empresa-patrón”, queda ahora en el aire quién se responsabiliza de contribuir para la pensión de estos trabajadores independientes.

Una de las posibles soluciones sería que las mismas empresas dieran pequeños “empujones” a sus empleados para fomentar el ahorro. Podrían, por ejemplo, enviarles recordatorios a través de la misma aplicación sobre la importancia de pensar en el retiro, ofrecer bonos o recompensas inmediatas por ahorrar (a fin de ayudarlos a sobrepasar su predisposición al presente) o establecer descuentos automáticos de sus ganancias y dirigirlos a un fondo de ahorro.

Siguiendo a Silva-Porto (2018), en Perú el 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 que usan esta aplicación. 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.

En el camino de la intervención, sin embargo, los investigadores se han dado cuenta de que los sistemas de pensiones no están diseñados para que los trabajadores independientes participen. Por ejemplo, en el caso de Perú, existe una restricción al aporte voluntario sin fin previsional: puede ser realizado por los afiliados que tengan al menos 5 años de incorporación al Sistema Privado de

---

<sup>6</sup> Clave Única de Registro de Población (CURP).

Pensiones (SPP), o 50 años de edad. Caso opuesto es el de México, en el cual el ahorro voluntario es muy fácil de hacer, ya que se permite a cualquier persona ahorrar lo que pueda cuando pueda. La moraleja es que 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.

#### **5. Herramientas interactivas que simulan la pensión futura y que ayudan a tomar decisiones de ahorro**

##### ***Chile: Simulador de Pensiones desarrollado por el regulador***

La Superintendencia de Pensiones (SP) en colaboración con la OCDE en el año 2011, inició un proyecto de herramienta interactiva para aumentar el conocimiento y promover conciencia respecto de la pensión. Esta herramienta entrega una proyección personalizada del monto de la pensión futura, información que no puede ser fácilmente obtenida o estimada por los propios afiliados. Además, la herramienta considera la dimensión del riesgo en el resultado final y evalúa el efecto de cambiar diferentes parámetros en el monto de la pensión.

El [Simulador de Pensiones](#) fue lanzado en septiembre de 2012 en su versión online, a través de la página web de la SP. Hasta la fecha, la herramienta ha sido bastante visitada, registrando un promedio de 9.000 visitas por mes.

Posteriormente, entre 2014 y 2016, la SP decidió llevar a cabo una evaluación experimental en conjunto con la Universidad Católica y la Universidad Adolfo Ibáñez. El objetivo de la evaluación era medir el impacto de ofrecer información personalizada sobre las pensiones, mediante un simulador simplificado, en los ahorros de largo plazo y

las decisiones de contribución. La población objetivo de la evaluación fue aquella con ingresos medios y bajos, ya que se tenía conocimiento de que la versión online del simulador era utilizada principalmente por la población de más altos ingresos.

Así, se llevó a cabo un experimento aleatorio en que los participantes fueron asignados por su cédula de identidad a dos grupos: (i) Simulación personalizada (grupo de tratamiento); (ii) Consejo genérico sobre pensiones (grupo de control). Se instalaron 8 módulos de autoatención con acceso al Simulador simplificado y con validación de identidad en las oficinas de Chile-Atiende.

Los resultados mostraron que:

- (i) El experimento tiene un impacto agregado positivo y significativo en el monto de las cotizaciones voluntarias: éste aumentó un 12,6% después de 12 meses que haber sido expuestos al simulador en el módulo de autoatención.
- (ii) Los resultados anteriores se mantienen solo dentro de los primeros 6 meses de visita al módulo: el monto de las cotizaciones voluntarias se incrementó un 14,2% en dicho período. Al noveno mes luego de la intervención los resultados comienzan a desaparecer.
- (iii) Aquellos optimistas que sobreestimaban su pensión aumentan significativamente el monto de sus ahorros voluntarios, en un 16,5%.

Así, las herramientas como el Simulador de Pensiones son útiles para que el “yo futuro” gane la batalla al “yo actual”. Los individuos tienen dificultades para estimar la pensión que recibirán, de modo que entregar información personalizada puede tener un impacto sustancial en el comportamiento de ahorro y retiro. Eso sí, se deben proveer mecanismos que aseguren que dichas decisiones tengan efectos permanentes y no solo de corto plazo.

## Anexo

### Figura 1

#### Chile - Ejemplo de carta informativa para promover el ahorro voluntario



Estimado/a [Nombre]:

En SURA Asset Management Chile, no solamente buscamos mejorar el futuro financiero de nuestros clientes, sino también el de nuestros colaboradores. Es por esto que te queremos invitar a dar un paso más hacia un futuro mejor.

Aprovecha este momento para incrementar tu ahorro previsional, en el marco del Programa de Ahorro Previsional Voluntario Grupal (APVG) SURA. Te invitamos a llenar este formulario indicando el monto y tipo de multifondo en el que quieres invertir tu aporte mensual.

Recuerda que tus aportes adicionales se transforman en una mejor pensión para tu futuro.

**Además, si participas del APVG, tú ahorro será complementado por SURA, quien contribuirá a tu fondo un monto adicional equivalente al 50% de tu aporte, con un tope máximo de \$5.000 mensuales.**

Cordialmente,

XXX

Gerente Talento Humano

Quiero destinar mensualmente el siguiente monto de mi salario a mi ahorro previsional a través del programa APVG de SURA (esta cantidad se sumará a lo que ya esté ahorrando de manera voluntaria hoy) <sup>1</sup>

\$10.000     \$20.000     \$30.000     \$40.000     Otro monto: \_\_\_\_\_     No por ahora

Quiero invertir este monto en el siguiente multifondo <sup>2y3</sup> (marcar con un círculo la letra del multifondo):

A	B	C	D	E
"Más riesgoso"	"Riesgoso"	"Intermedio"	"Conservador"	"Más conservador"
Rentabilidad real promedio desde el inicio de los Multifondos	Rentabilidad real promedio desde el inicio de los Multifondos	Rentabilidad real promedio desde el inicio de los Multifondos	Rentabilidad real promedio desde el inicio de los Multifondos	Rentabilidad real promedio desde el inicio de los Multifondos
6.6%	5.7%	5.0%	4.7%	4.1%

Fecha

Firma Colaborador

RUT

Fuente: Silva-Porto (2018).

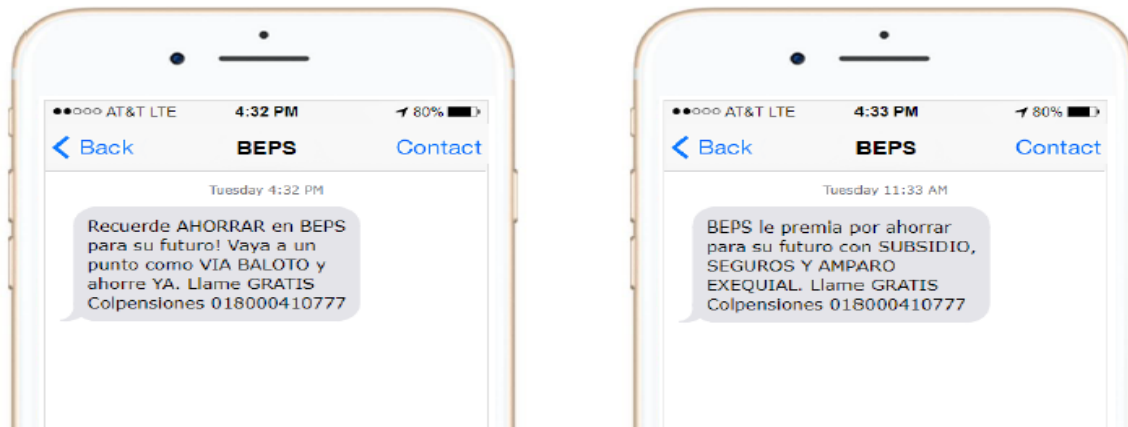
Figura 2

Funcionamiento de Übank



Fuente: Übank (2017).

**Figura 3**  
**Colombia - Ejemplo de mensajes enviados a vinculados del programa BEPS**



Fuente: Silva-Porto (2018).

## Referencias

BID (2013), "Mejores pensiones, mejores trabajos: hacia la cobertura universal en América Latina y el Caribe". Disponible en [Internet](#).

BID (2017), "Laboratorio de Ahorro para el Retiro". Disponible en [Internet](#).

BID (2018), Blog Factor Trabajo "Tecnología y psicología para mejorar el futuro de las pensiones". Disponible en [Internet](#).

CONSAR (2017). "Millas para el Retiro", nuevo esquema para el ahorro voluntario. Disponible en [Internet](#).

CONSAR (2018). AforeMóvil cumple su primer aniversario con nuevas funcionalidades e importantes avances. Disponible en [Internet](#).

Silva-Porto, Maria Teresa (2017). Blog Factor Trabajo "Ahorrar en tiempos de Uber". Disponible en [Internet](#).

Silva-Porto, Maria Teresa (2018). Presentación "Laboratorio de Ahorro para el Retiro. ¿Cómo aprovechar la tecnología y la economía del comportamiento? Disponible en [Internet](#), y en [Youtube](#).

Übank (2017), Presentación "Ahorra sin sacrificar las cosas que más te gustan".

La información de esta Nota de Pensiones puede ser reproducida íntegramente por los medios de comunicación. Los comentarios y afirmaciones de este documento sólo deben considerarse como una orientación de carácter general para aumentar la cultura previsional.

Consultas: FIAP. Dirección: Avenida Nueva Providencia 2155, Torre B, piso 8, Of. 810-811, Providencia. Santiago – Chile.

Fono: (56) 2 23811723, Anexo 10. Mail: [fiap@fiap.cl](mailto:fiap@fiap.cl). Sitio Web: [www.fiapinternacional.org](http://www.fiapinternacional.org)

