

# Incrementando las contribuciones voluntarias para el retiro en Colombia



En Colombia, así como en muchos otros países, los trabajadores enfrentan muchas barreras para ahorrar para la jubilación. La situación es mucho peor para los trabajadores informales, que representan alrededor del 65 por ciento de la fuerza laboral total en Colombia. Con el fin de investigar formas de aumentar las contribuciones voluntarias para el retiro, Innovations for Poverty Action en colaboración con Colpensiones, el administrador público del Régimen de Prima Media con Prestación Definida, y el Banco Interamericano de Desarrollo llevará a cabo tres etapas de evaluaciones aleatorias rápidas - RFT (Rapid Fire Testing) que medirán el impacto de los mensajes de texto en los hábitos de ahorro para el retiro. En México, de forma paralela, los investigadores están implementando un estudio similar adaptado al contexto nacional.

## Descripción del problema

Aunque el ahorro para la jubilación es esencial para el bienestar futuro de las personas durante su etapa productiva, ahorrar para el futuro es difícil y los niveles de contribución voluntaria tienden a ser bajos en todo el mundo. Las investigaciones han demostrado que las barreras para el ahorro son varias, estas incluyen: los altos costos de transacción (tanto monetarios como no monetarios), la falta de información o conocimiento, las barreras sociales, la falta de confianza en el sistema financiero, el mal diseño de las regulaciones, y los comportamientos humanos que obstaculizan la buena toma de decisiones ("sesgos de comportamiento").<sup>1</sup>

Los sesgos de comportamiento actualmente son considerados una de las principales causantes de las bajas tasas de ahorro. Sin embargo, a menudo estos han pasado por alto. Los resultados de algunas investigaciones sugieren que incluso aquellas personas que tienen acceso a productos financieros convenientes y confiables, y una comprensión profunda de los conceptos financieros, todavía enfrentan importantes barreras de comportamiento para seguir sus planes de ahorro. A pesar de tener buenas intenciones, los individuos tienden a gastar en el consumo diario o necesidades más inmediatas, en lugar de priorizar el ahorro para necesidades futuras que son aparentemente menos importantes para ellos.<sup>2</sup> En países desarrollados se han estudiado iniciativas que tienen como objetivo superar estos sesgos de comportamiento. Dichas investigaciones



### INVESTIGADORES

Dean Karlan, Jake Kendall, Jonathan Zinman

### PAÍS

Colombia

### ALIADO

Colpensiones

### ÁREA PROGRAMÁTICA

Inclusión Financiera

### TEMAS

Acceso a servicios financieros, Diseño con economía del comportamiento, Recordatorios

### CRONOGRAMA

2016-2018

sugieren que este tipo de intervenciones tienen éxito en aumentar los ahorros de los empleados en fondos de ahorro para el largo plazo.<sup>3</sup> Sin embargo, se necesita más evidencia sobre el uso de herramientas, construidas a partir del análisis del comportamiento de los individuos, para promover el ahorro para la jubilación en el mundo y en especial en Latinoamérica.

## Contexto de la evaluación

En Colombia los niveles de ahorro para el retiro son bajos. Aunque el 16 por ciento del salario de un empleado debe depositarse en un plan público de prestaciones definidas o en un plan privado de contribuciones definidas, sólo el 13 por ciento de los que tienen un plan público y el 25 por ciento de los que tienen un plan privado se prevé que alcanzarán el mínimo de los ahorros necesarios para recibir una pensión 4. La situación es aún más grave para los trabajadores informales - se estima que constituyen el 65 por ciento de la fuerza laboral total - 5 Para proteger este sector de la población, en 2015 el gobierno colombiano lanzó los Beneficios Económicos Periódicos (BEPS), un sistema de ahorro alternativo y voluntario que proporciona anualidades a los trabajadores del sector informal una vez que alcanzan la edad de jubilación.

Esta investigación se basa en un estudio piloto que IPA realizó con Colpensiones y la Oficina de Monitoreo y Evaluación de Políticas Públicas del Departamento Nacional de Planeación (DNP-DSEPP) a finales de 2016. Dicho estudio examinó el impacto del uso de mensajes de texto para aumentar el ahorro. Si bien los resultados preliminares del piloto indican que los mensajes pueden mejorar las contribuciones voluntarias, IPA ahora está trabajando con Colpensiones y la Unidad de Mercados Laborales del BID para investigar más a fondo el impacto de una variedad de estrategias de mensajería en la conducta de ahorro para la jubilación.

## Detalles de la intervención

Los investigadores en colaboración con Colpensiones y la Unidad de Mercados Laborales del BID llevarán a cabo una serie de evaluaciones aleatorias sobre el impacto de varias estrategias de mensajería en el comportamiento de ahorro para el retiro. Para ello, se llevarán a cabo tres RFT durante un año, cada uno tiene una duración de aproximadamente cuatro meses, y cada una aborda diferentes barreras para el ahorro basadas en el comportamiento y la información. Este diseño de investigación iterativo permitirá a los investigadores buscar contenidos de mensajes de texto óptimos e informar rápidamente a Colpensiones sobre las estrategias más efectivas y duraderas para mejorar el comportamiento de ahorro.

**Mensajes de texto comportamentales:** La primera etapa evaluará la efectividad de tres estrategias diferentes de mensajería basadas en las barreras de comportamiento. Entre los 690.000 titulares de cuentas elegibles de BEPS, 390.000 usuarios serán seleccionados aleatoriamente para participar en el estudio. De la población del estudio, 240.000 usuarios son seleccionados aleatoriamente para recibir una de las estrategias de mensajería, mientras que 150.000 usuarios no recibirán ningún mensaje y servirán como grupo de comparación. El mensaje específico utilizado será adaptado según la edad del

destinatario. Además, cada mensaje incluirá un enfoque de comportamiento diferente, de acuerdo con las estrategias para superar las barreras de comportamiento identificadas por ideas42<sup>6</sup>: hacer que el retiro se sienta tangible, hacer que el ahorro se vea común, y reduciendo el sentimiento de pérdida asociado al ahorro.

**Mensajes de texto informativos:** La segunda etapa probará la efectividad de agregar varias estrategias de mensajería basadas en información dirigidas a corregir los conceptos erróneos comunes acerca del ahorro en el programa BEPS. El contenido de los mensajes de texto informativos será desarrollado a partir de los resultados de los grupos focales<sup>7</sup> y la encuesta telefónica<sup>8</sup> realizada en 2017. Entre los 240.000 usuarios del grupo tratamiento que recibió mensajes de texto comportamentales durante la etapa previa, 150.000 usuarios serán seleccionados aleatoriamente para recibir mensajes informativos en la segunda etapa. Los 90.000 usuarios restantes dejarán de recibir mensajes.

**Impactos de largo plazo:** La tercera etapa se centrará en medir la persistencia de los efectos observados en la primera y segunda etapa durante cuatro, ocho y doce meses desde iniciada la intervención. Durante esta etapa, entre los 150.000 usuarios que recibieron mensajes de texto informativos, 60.000 usuarios serán seleccionados aleatoriamente para continuar recibiendo mensajes, y los 90.000 usuarios restantes dejarán de recibir mensajes después de la segunda etapa. Los mensajes para esta última etapa se diseñarán en función de las mejores estrategias identificadas en las etapas anteriores.

El equipo de investigación usará datos administrativos de las transacciones individuales de los usuarios de BEPS para medir el impacto de las diferentes estrategias de mensajería en el número de transacciones y saldos de las cuentas de ahorro.

## Resultados y lecciones de política

Proyecto en curso; próximamente resultados.

## Fuentes

[1] Karlan, Dean, Aishwarya Lakshmi Ratan, y Jonathan Zinman. (2014). "Savings by and for the poor."

[2] Ibid.

[3] Thaler, Richard, y Shlomo Benartzi. (2004). "Save More Tomorrow: Using Behavioral Economics to Increase Employee Saving." *Journal of Political Economy*, 112(S1): S164-S187.

[4] Montenegro, S., Jiménez, L., Ramírez, S., Nieto, A., y Hurtado, C. (2013). Distribución de ingresos en el sistema pensional y el impacto de algunas medidas de flexibilización (No. 011461). Documentos cede, 32.

[5] Ibid.

[6] Fertig, A., Lefkowitz, J., y Fishbane, A (2015). El uso de las ciencias del comportamiento para aumentar los ahorros para el retiro, una nueva mirada a las aportaciones voluntarias a las pensiones en México. Ideas 42.

[7] IPA realizó 4 grupos focales en mayo de 2017 para entender las barreras de comportamiento y conocimiento que enfrentaban los usuarios de BEPS para ahorrar para el retiro.

[8] Colpensiones llevó a cabo 6.000 encuestas telefónicas en marzo de 2017 con el objetivo de identificar los determinantes del ahorro para los usuarios de BEPS. De igual manera, la encuesta tenía el objetivo de identificar qué factores podrían incrementar el número de ahorradores activos en el programa.

---

**SEDE GLOBAL**

101 Whitney Avenue  
New Haven, CT 06510 USA  
+1 203.772.2216 | [contact@poverty-action.org](mailto:contact@poverty-action.org)

**poverty-action.org**