

MARZO 2016

ESTIRANDO EL GASTO

HALLAZGOS DE LOS DIARIOS FINANCIEROS EN MÉXICO

Caitlin Sanford





Agradecimientos

BFA y GESOCA.C. pusieron en marcha el proyecto de los diarios financieros con el apoyo económico de la Fundación Bill y Melinda Gates y financiamiento del Grupo del Banco Mundial al Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI). La publicación de este informe fue posible gracias al generoso apoyo económico de la Fundación MetLife, administrado por Rockefeller Philanthropy Advisors. Ariadna Molinari tradujo este informe del Inglés al Español. Fotos en este informe se acreditan a Adriana Zehbrauskas. Las familias que participaron en los diarios financieros y compartieron su tiempo y su información se merecen el mayor reconocimiento.

VIDAS MARGINADAS, MÁRGENES ECONÓMICOS ESTRECHOS

“Carla” y “Jacobo”² viven con sus cuatro hijos en una casita en el terreno del padre de Jacobo, en los límites de la Ciudad de México. Cuando los conocimos, los niños tenían entre nueve meses y cinco años. Durante la elaboración de los diarios financieros, las principales fuentes de ingreso de la familia incluían el trabajo de albañilería de Jacobo - que no era constante, el trabajo periódico de Carla como empleada de limpieza, y el apoyo de los padres de Jacobo. Cuando el dinero era escaso simplemente cuando se daba la oportunidad, Jacobo y Carla complementaban sus ingresos con trabajos eventuales: Jacobo recolectaba metal de los depósitos de chatarra y tiraderos de basura

para su reventa, y Carla ofrecía trabajar como niñera para otras mujeres de la comunidad.

La familia utilizaba instrumentos financieros en un intento por tener más control cuando había mayor liquidez. Para ello, Carla y Jacobo utilizaron catorce instrumentos financieros durante el transcurso de los diarios financieros. De estos catorce instrumentos, las compras a plazos y las tarjetas para adquirir útiles escolares de un programa social federal fueron los únicos instrumentos formales que usaron; esto es, fueron los únicos productos provenientes de una institución y no de la red social y de la familia.

¹ El título del informe “Estirando el gasto” representa la manera en la cual los hogares de los diarios financieros en México describían las formas en las que intentaban hacer rendir el dinero.

² Todos los nombres han sido cambiados para proteger la anonimidad de los encuestados.

³ A lo largo de este informe, pesos refiere a pesos mexicanos y se utilizó el índice de conversión de divisas promedio de los meses que duró el estudio de los Diarios Financieros en México, que fue de 13.18 pesos mexicanos por 1 dólar (USD).

La naturaleza longitudinal de los diarios financieros nos permitió acompañar a Carla, Jacobo y su familia en sus éxitos y contratiempos durante un año, y rastrear cómo los servicios financieros permitían su resiliencia o empeoraban los momentos difíciles. Carla se enfermó de hepatitis y contagió a dos de sus hijos. Los jefes de la constructora le pagaron tarde a Jacobo varias veces. La familia pidió dinero prestado para ir al hospital y para pagar la férula de uno de sus hijos que se fracturó el pie. Más adelante, el tío de Jacobo fue asesinado en una pelea de gallos que se tornó violenta. De nueva cuenta, la familia tuvo que pedir dinero prestado para contribuir al funeral.

No obstante, por el lado positivo, la familia también fue capaz de abonar 300 pesos³ (22 USD) al mes para la compra de su propio

terreno. La pareja quiso formalizar su matrimonio en una ceremonia religiosa y logró bautizar a sus hijos en la iglesia de la comunidad, pues era un requisito para la boda religiosa. Lograron seguir ahorrando en una alcancía para pagar la boda. También recibieron en un momento oportuno un apoyo gubernamental para combatir el hambre, y en diciembre a Jacobo le pagaron por uno de sus trabajos con una oveja, lo que les permitió celebrara el Día de Reyes con un festín.

Al igual que otros participantes de los diarios financieros, Carla y Jacobo viven en condiciones conmovidas en las que los ingresos y los gastos son difíciles de predecir. Mientras que sus redes sociales les proveen ayuda para superar algunos imprevistos, la pareja también tiene la obligación de apoyar a las personas cercanas



a ellos. Obtener dinero suficiente y decidir qué hacer con él siempre es la principal preocupación de estas familias. Y actualmente, la mayoría de la oferta de servicios financieros formales se queda muy corta cuando a satisfacer estas necesidades.

Los diarios financieros utilizan las finanzas como el lente a través del cual podemos observar el caleidoscopio de triunfos y desafíos en las vidas de los mexicanos de bajos ingresos, y asesorarlos sobre los servicios financieros que los pueden ayudar.

Los Diarios Financieros en México dieron seguimiento a 185 familias en tres lugares que representan ejemplos muy diferentes de la vida mexicana: una comunidad rural de Oaxaca, una comunidad periurbana en Puebla y un barrio la Ciudad de México. Nuestro equipo de investigación visitó estos hogares aproximadamente cada dos semanas durante el transcurso de un año, desde principios de 2014 hasta enero de 2015 (en el artículo se incluyen ocho meses del análisis del flujo de efectivo de los hogares participantes).⁴

⁴ Los investigadores dieron seguimiento a los flujos de efectivo desde marzo de 2014 hasta mediados de enero de 2015. Sin embargo, en este artículo sólo utilizamos los datos de abril a noviembre de 2014 para mostrar meses con información más útil obtenida en las entrevistas. No poseemos información de flujo de efectivo completa de todos los hogares del primer y el último mes (marzo de 2014 y enero de 2015) debido a diferencias en los cuestionarios al inicio y al final. Por desgracia, en diciembre de 2014 nos fue imposible capturar la información completa debido a los compromisos de las familias durante las festividades y su poca disponibilidad para participar en las entrevistas.

HALLAZGOS

A. LOS HOGARES DE LOS DIARIOS FINANCIEROS EN MÉXICO OPERAN CON INGRESOS MUY BAJOS

1. El ingreso mensual promedio per cápita es de 876 pesos (66 USD), por debajo de la línea de pobreza de CONEVAL para la canasta básica de alimentos.

⁵ El CONEVAL establece los lineamientos y criterios para determinar las líneas de pobreza y de subsistencia básica para las áreas urbanas y rurales de México. Véase <http://www.coneval.gob.mx/quienes-somos/Paginas/Quienes-Somos.aspx>.

Los entrevistados en los diarios financieros en México tienen pocos ingresos con los cuales trabajar. Los ingresos varían desde 1,250 pesos (95 USD) mensuales por persona en la Ciudad de México hasta 320 pesos (24 USD) mensuales por persona en Oaxaca (Figura 1). A nivel de la muestra, 112 de los 185 hogares (61%) estaba por debajo de la línea de la pobreza que cubre la canasta básica de alimentos de 887 pesos (67 USD) mensuales por persona, establecida por el Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social (CONEVAL).⁵

La pobreza es especialmente severa en Oaxaca, lo que disminuye el promedio de la muestra. La Figura 2 indica que casi todos los hogares del 25% inferior de la muestra están en Oaxaca. En esta comunidad, el ingreso monetario se sostiene con el consumo de la producción agraria del mismo hogar, así como de un sistema organizado de apoyo y labor



Figura 1
INGRESO MENSUAL PROMEDIO DE LOS HOGARES Y PER CÁPITA POR REGIÓN

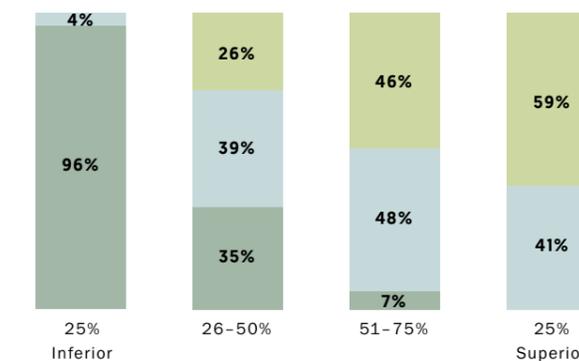


Figura 2
INGRESO PER CÁPITA DE LOS CUARTILES POR REGIÓN
LEYENDA:
Ciudad de México
Localidad en Puebla
Oaxaca Rural

comunal conocido como La Guesa (Cuadro 1). Como consecuencia, las familias son capaces de consumir más de lo que sus ingresos monetarios por sí solos les permitirían comprar.

Aunque el mensaje de inclusión financiera muchas veces menciona la necesidad de que los pobres ahorren, es importante recordar qué tan limitados son los recursos de estas familias, dado el presupuesto familiar tan constreñido. En promedio, los hogares de los diarios financieros de México gastaban 51% del presupuesto familiar total en alimentación. Esto significa que poco menos de la mitad del valor del ingreso mensual de los hogares en la Figura 1 está disponible para gastos distintos a la alimentación, incluyendo operaciones financieras como pago de créditos, pago de seguros y aportaciones al ahorro, las cuales no están exentas de un costo.

Cuadro 1

TRABAJO
COMUNITARIO Y
"LA GUESA" EN
OAXACA

Muchas culturas indígenas en México utilizan sistemas tradicionales de trueque de labores conocido como "Tequio". La comunidad mixteca de Oaxaca se toma en serio esta práctica, y los hogares intercambian días de trabajo como divisa. Cuando una persona cumple con un día de trabajo en la granja de otro miembro de la comunidad, la segunda familia le debe a la persona un día de trabajo. Como parte de "La Guesa", un día de la semana es para el trabajo de las mujeres en la comunidad y otro día para el de los hombres.

Sn embargo, la contribución más demandante que requiere la comunidad es trabajar en un puesto no remunerado en la administración de la comunidad durante un año. En una lotería anual, los líderes indígenas sortean nombres de entre todas las personas originarias de la comunidad para llenar una serie de puestos administrativos centrales. Se espera que los seleccionados regresen a la aldea, sin importar dónde se encuentren, y trabajen sin remuneración durante un año. Los miembros de la comunidad apoyan a estos administradores sin sueldo con contribuciones en especie y ofrecen trabajar en sus granjas. Sin embargo, es difícil para los hogares cumplir con esta obligación debido a que se dejan de percibir ingresos.

2. Las experiencias de vida en la pobreza rural y la pobreza urbana en México son muy diferentes.

El proyecto de los diarios financieros evidencia las fuertes diferencias entre la pobreza rural y la pobreza urbana en México. Encontramos que las consecuencias de la pobreza son diferentes entre la zona de in-

vestigación urbana (en la Ciudad de México), la pequeña localidad (en Puebla) y el área rural (en Oaxaca). En efecto, si comparamos las investigaciones de BFA en otros países con las de México, observamos que las consecuencias de la pobreza en la ciudad son similares a las de la pobreza urbana en Estados Unidos u otras naciones desarrolladas, mientras que la pobreza en las zonas rurales asemeja las condiciones que BFA ha encontrado en países menos desarrollados que México, incluyendo países en África y Asia.

Como ejemplo, en la zona rural oaxaqueña, los niveles de pobreza y exclusión de la sociedad en general reflejan lo que se esperaría encontrar en un país mucho más pobre que México. No hay señal de teléfono celular en el área y escasean los servicios básicos. La infraestructura es escasa; el camino de terracería que daba acceso a la comunidad se inunda y se vuelve impasable en varias épocas del año. Como indica el diario cualitativo de uno de los investigadores:

Elena me cuenta que: "Los últimos días han sido muy difíciles para nosotros. No hemos tenido dinero suficiente para comprar comida. Tenemos que cosechar fruta del pequeño huerto que tenemos junto a la casa. También tuve que pedirle dinero prestado a mi hermana para poder pagar la luz y que no nos quedáramos a oscuras, porque no teníamos dinero". –Oaxaca

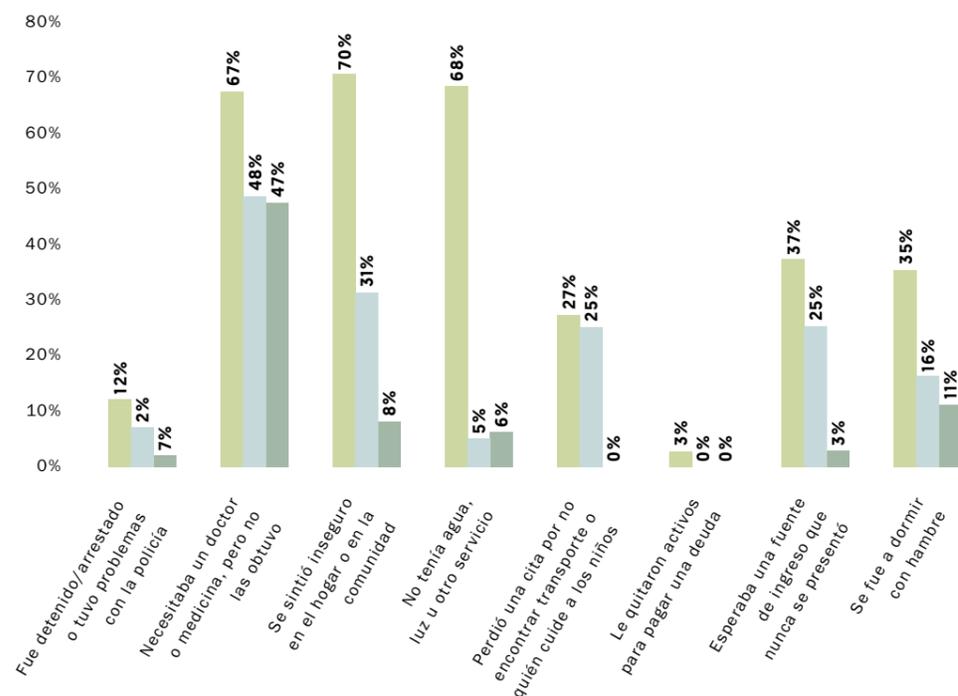
Contrario a lo que se podría suponer, vivir en la ciudad, con mejor infraestructura y más oportunidades de empleo, no hace que la pobreza sea más fácil para los habitantes de la Ciudad de México. De hecho, el porcentaje de familias que pasa hambre es mayor en la Ciudad de México que en las otras regiones. Tal vez esto se deba a que, a diferencia de las otras regiones, la mayoría de las familias de la Ciudad de México no puede cultivar su propia comida (Figura 3). El área de la Ciudad de México contemplada en la investigación también presentó la más alta proporción de familias que vivían sin servicios médicos, se sentían inseguras y padecían violencia y crimen.

Figura 3

PORCENTAJE DE HOGARES QUE EXPERIMENTAN DISTINTAS DIFICULTADES POR REGIÓN

LEYENDA:

- Ciudad de México
- Localidad en Puebla
- Oaxaca Rural



IMPLICACIONES CLAVE

- Los mexicanos de bajos ingresos son un grupo diverso con intereses distintos. El aislamiento, la mala infraestructura y la falta de oportunidades económicas en zonas rurales, así como la inseguridad, los servicios públicos inadecuados y el alto costo de vivir en áreas urbanas son retos de la pobreza que difieren según la región.
- La oferta de servicios financieros se enfrentará a retos muy distintos en diferentes partes de México, y la segmentación, incluso de clientes de bajos ingresos como grupo, será necesaria para su éxito.
- El mejoramiento de los servicios públicos podría tener un efecto multiplicador al reducir los gastos de las familias de bajos ingresos.

B. LOS HOGARES DEPENDEN DE MÚLTIPLES FUENTES DE INGRESO, PERO AUN ASÍ TIENEN DIFICULTADES PARA SUAVIZAR SUS INGRESOS

Los entrevistados de los diarios financieros reúnen muchas fuentes de ingreso para ganarse la vida. En promedio, los hogares de los diarios dependieron de 7.3 fuentes de ingreso durante el curso de la investigación. Los hogares de los diarios en Oaxaca percibían dinero de cinco fuentes diferentes en promedio; en el área de la Ciudad de México, donde hay mayor actividad económica, el número promedio de las fuentes de ingreso de un hogar alcanzaba nueve por familia.

La Tabla 1 presenta el porcentaje de ingreso total de cada fuente por región. En la Ciudad de México, poco más de la mitad del ingreso total provenía de empleo regular (un empleo fijo, regularmente de tiempo completo). En Oaxaca, 44% del ingreso que los hogares de los diarios generaban provenía de Prospera, lo que revela la importancia que tiene el programa para sostener a esta comunidad. El empleo ocasional, incluyendo los trabajos temporales, fue la mayor fuente de ingreso para los hogares de los diarios de Puebla.

	OAXACA RURAL	LOCALIDAD EN PUEBLA	CIUDAD DE MÉXICO	MUESTRA COMPLETA
Ingreso por empleo fijo	6%	26%	53%	38%
Ingreso ocasional	11%	37%	15%	23%
Prospera	44%	12%	5%	12%
Autoempleo	9%	10%	14%	12%
Remesas (incluye contribuciones locales)	14%	10%	8%	9%
Ingresos no asociados al empleo (contribuciones de organizaciones caritativas)	13%	5%	4%	5%
Ingreso agrícola	2%	0%	0%	0%
Renta	1%	0%	0%	0%
Otros	0%	0%	1%	1%
INGRESO TOTAL DE LOS HOGARES DE LOS DIARIOS	100%	100%	100%	100%

Tabla 1

PORCENTAJE DE CADA FUENTE DEL INGRESO DEL HOGAR POR REGIÓN⁶

⁶ Se calculó como el porcentaje de ingreso total de cada fuente en cada región. Ésta no es la proporción de ingreso de cada fuente por familia, pues éste varía de forma considerable, sino que expone las maneras más comunes de generar ingresos en cada comunidad.

Figura 4

CANTIDAD DE MESES EN LOS QUE EL INGRESO MENSUAL AUMENTÓ O DISMINUYÓ 25% EN RELACIÓN AL INGRESO MENSUAL PROMEDIO DEL HOGAR

NO. DE MESES:
■ Con ingreso alto
■ Con ingreso bajo

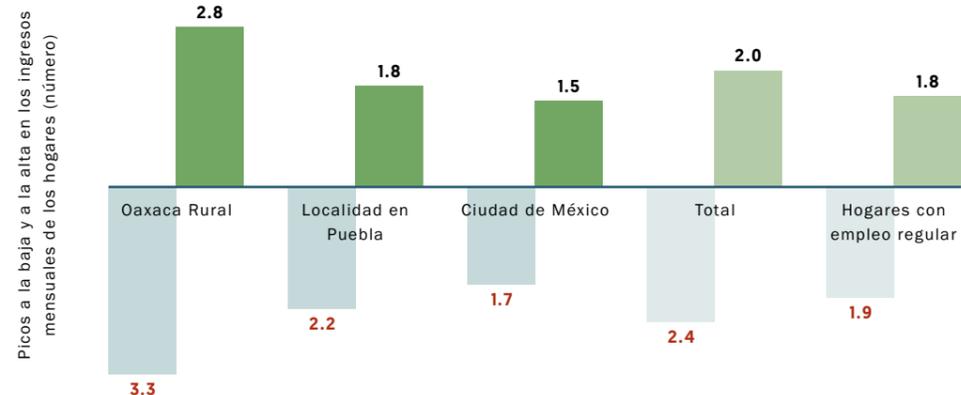
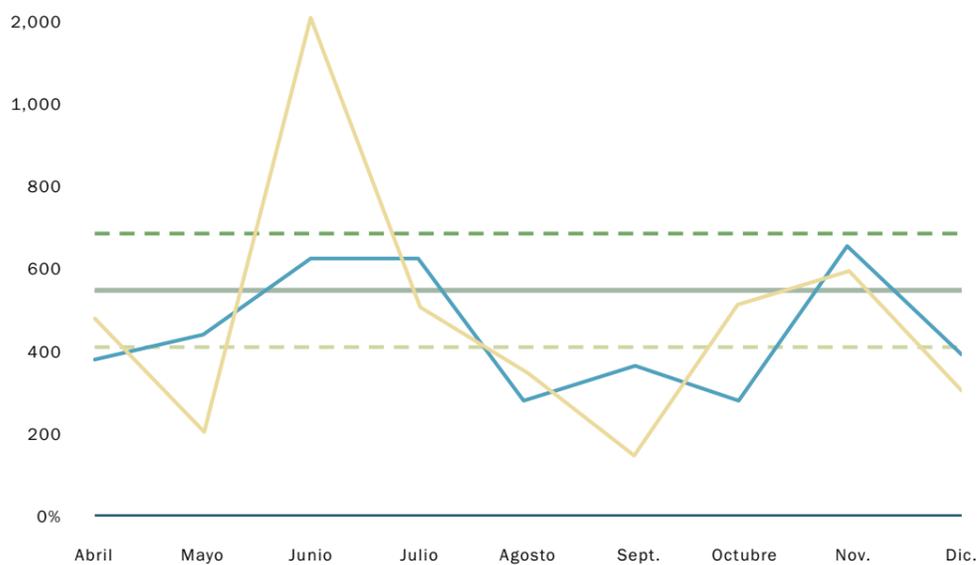


Figura 5

INGRESOS Y GASTOS MENSUALES DEL HOGAR DE TATIANA Y ALEJANDRO, EN COMPARACIÓN CON EL INGRESO PROMEDIO

LEYENDA:
— Ingresos
— Gastos
— Ingreso promedio del hogar
- - - 25% por encima del promedio
- - - 25% por debajo del promedio



1. Los ingresos fluctúan de forma significativa mes con mes. Los hogares de los diarios se enfrentan a una serie de bajas en el ingreso que les dificultan hacer pagos mensuales.

Los hogares de los diarios se enfrentan cada mes a una alta variabilidad del ingreso del hogar. En el periodo en el que rastreamos los flujos de efectivo (más de ocho meses), los hogares experimentaron un promedio de 2.4 meses en los que su ingreso fue “bajo”. Definimos el término “bajo” como los meses en los que el ingreso de los hogares fue 25% menor al promedio de ingreso mensual. Definimos “alto” como los meses en los que el ingreso fue al menos 25% mayor al promedio de ingreso mensual.

La Figura 4 muestra que estos altibajos son más comunes en Oaxaca y en Puebla que en la Ciudad de México. Esto se debe en parte a que los mecanismos de cálculo registran el ingreso mensual cuando Prospera se paga de forma bimestral, lo que contribuye al número de picos altos y bajos en Oaxaca. Aquellos hogares que tienen por lo menos una fuente de empleo regular experimentan menos aumentos y disminuciones que el total de la población de la muestra.

“Tatiana” y “Alejandro”, una familia de la Ciudad de México, dan un ejemplo de estos altibajos en el ingreso mensual (Figura 5). Alejandro trabajaba como guardia de seguridad, pero el número de turnos que le ofrecían variaba bastante. En junio, Alejandro recibió un pago extra, y la familia recibió remesas de parte de la familia de Tatiana. En agosto y septiembre, Alejandro trabajó menos turnos y faltó al trabajo, lo que ocasionó disminuciones en sus ingresos. En noviembre, la familia aportó dinero cuando el hermano de Tatiana fue hospitalizado. Los gastos excedieron los ingresos en mayo, julio, septiembre, noviembre y diciembre y la familia tuvo que pedir prestado para cubrirlos.

Las familias de los diarios expandían y contraían sus gastos con la fluctuación de sus ingresos. Sin embargo, es común que los hogares que viven al margen enfrenten una serie de gastos inesperados, incluyendo gastos médicos, problemas de vivienda, cargos o sobornos inesperados, y robo. Como veremos, los hogares dependen en su mayoría del crédito para cubrir esta brecha en sus gastos.

2. Incluso teniendo un empleo fijo y regular, los entrevistados se enfrentaban a problemas de retrasos en los pagos o la falta absoluta de pago.

El ingreso es menos volátil para las familias en las que al menos una persona tiene un empleo de tiempo completo (Figura 4). Sin embargo, hasta estos trabajos relativamente más regulares son precarios en el sector informal. Esto se debía en parte a los problemas que tienen los empleadores al administrar sus propios flujos de efectivo, y en parte a mala fé. A muchos de los entrevistados no se les pagó a tiempo o se les pagó menos de lo esperado por su trabajo: 26% de la muestra total y 36% de los entrevistados en la Ciudad de México afirmaron estar esperando una fuente importante de ingreso que no se les había pagado.

Estos resultados provienen de los entrevistados con empleos regulares cuyos empleadores no les pagan a tiempo; de hecho, 31% de los hogares con al menos una fuente de empleo fijo esperaba recibir un pago pendiente, en comparación con 11% de la muestra total. Entre aquellas familias con empleos regulares, los pagos atrasados sucedieron en promedio 2.1 veces en ocho meses. Un investigador hizo una crónica de este problema en el caso de un hogar:

“Al jefe del hogar le quedaron a deber una quincena de sueldo y no se la han pagado. Él no ha ido a reclamar porque teme que ya lo quieran despedir, ya que han estado corriendo a varios de sus compañeros.”

—Ciudad de México

La inestabilidad laboral y la falta de capacidad de negociación con los jefes contribuyen al estrés y a las alteraciones en las vidas de los hogares de los diarios financieros. En la economía informal, existen pocos recursos u opciones para que los trabajadores insistan en que se les pague lo acordado. Como la cita de arriba indica, uno de los entrevistados temía que si exigía su salario completo lo fueran a despedir, como había sucedido con algunos de sus compañeros.

3. La certeza y la información claras son indispensables para los hogares de los diarios financieros.

Dada la volatilidad de las finanzas de los hogares, la promesa de un ingreso garantizado cada dos meses a través de Prospera introduce una confiabilidad muy bienvenida, sin embargo, al momento del estudio, los beneficiarios no tenían una idea precisa de cuándo se efectuarían los pagos. Es comprensible que haya variaciones en los tiempos de pago en efectivo de millones de apoyos de Prospera en las comunidades de México, y eso se refleja en nuestro estudio. Si bien esto puede deberse al deseo de proteger a las mujeres y a los equipos que pagan Prospera de posibles robos, habría que sopesar el riesgo contra el valor que las familias derivan de tener una mayor certeza en los pagos. Durante los diarios financieros observamos que, sin importar el tipo de pago, conocer el valor y el tiempo del pago y recibir el dinero cuando se espera son factores indispensables para que los hogares puedan planear y cumplir sus objetivos financieros.

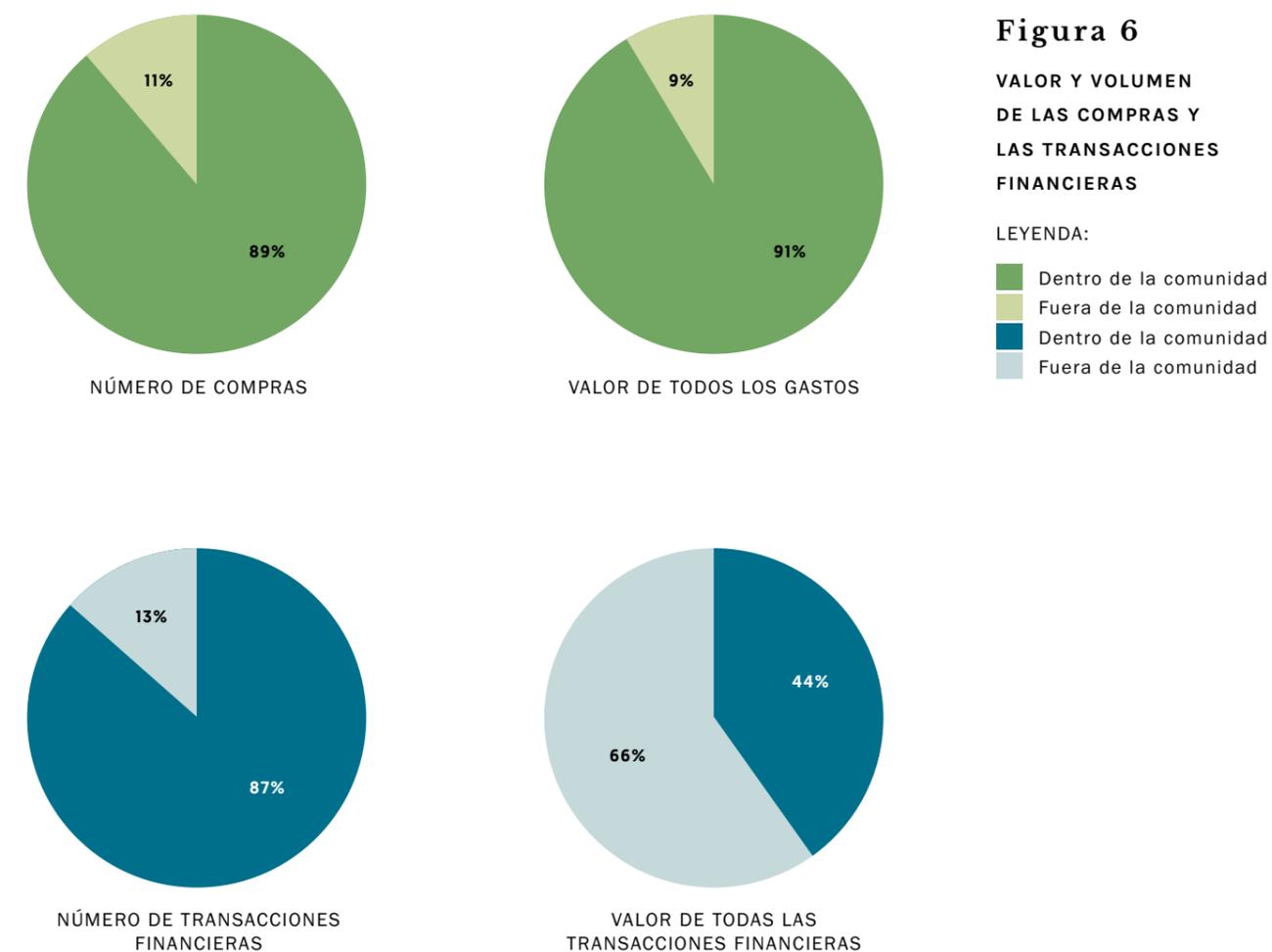
IMPLICACIONES CLAVE

- Los hogares de los diarios se enfrentan numerosas "bajas" en sus ingresos mensuales.
- La gente aprecia la certeza y la claridad en sus ingresos y pagos.
- Los ingresos inciertos y volátiles impiden a los hogares realizar pagos de forma mensual, tales como de servicios y créditos, por lo que permitir pagos flexibles podría disminuir la presión.
- Algunas medidas para ayudar a los trabajadores a reclamar el salario que se les debe, quizás haciendo uso de pagos electrónicos o de depósitos directos a cuentas, podría ser útil para los trabajadores con salarios bajos.

C. LA MAYORÍA DE LAS COMPRAS Y TRANSACCIONES FINANCIERAS OCURRE DENTRO DE LAS COMUNIDADES SIN LA PRESENCIA DE PROVEEDORES DE SERVICIOS FINANCIEROS

Los hogares de los diarios financieros llevan a cabo la mayor parte de sus compras y transacciones financieras en sus comunidades. Los diarios registraron las transacciones que se llevaron a cabo dentro de la comunidad (a una distancia de media hora a pie, como máximo) y aquellas para las cuales las personas hicieron un viaje más largo. Los hogares de los diarios financieros realizaban aproximadamente 90% del total de sus compras (en cantidad y en valor), sin incluir transacciones financieras, en el interior de sus respectivas comunidades (Figura 6). Esto refleja el que los hogares utilicen instrumentos informales que están convenientemente cercanos, como las tandas, los aboneros informales (financiadores de compras a plazos) y las casas de empeño.

Cuando examinamos las transacciones realizadas con instrumentos financieros formales e informales, observamos que los hogares realizaban la mayor parte de sus transacciones en efectivo dentro de la comunidad (Figura 6, cuadro inferior izquierdo). En cuanto a transacciones de mayor valor, como obtener un crédito nuevo o realizar un pago considerable de un crédito a plazo, los entrevistados salían de sus comunidades (Figura 6, cuadro inferior derecho). En la actualidad, los entrevistados de los diarios se trasladan lejos de donde viven para hacer transacciones de mayor valor, pero realizan muchas más compras y operaciones financieras de menor valor dentro de sus propias comunidades.



IMPLICACIONES CLAVE

- Los hogares de bajos ingresos viajan distancias considerables para realizar operaciones de mayor valor.
- Para poder capturar un mayor número de transacciones y tener relevancia en las compras y operaciones financieras cotidianas de los clientes, los proveedores de servicios financieros necesitan encontrar una manera que les permita a las familias realizar transacciones desde el interior de sus comunidades.

D. LOS HOGARES DE LOS DIARIOS FINANCIEROS DE MÉXICO UTILIZAN MÁS PRODUCTOS CREDITICIOS QUE AHORROS

⁷ En la Ciudad de México, los beneficiarios de Prospera retiran sus pagos en cajeros automáticos, por lo que consideramos estos ingresos como depósitos y retiros en la cuenta de BANSEFI. En Puebla y Oaxaca, donde los hogares reciben el dinero en efectivo, no consideramos los pagos de Prospera como depósitos ni retiros.

Observamos que muchos entrevistados dependen del crédito para financiar sus compras, cumplir sus metas y cubrir costos inesperados. Los hogares de los diarios financieros en México dependen del crédito para financiar compras pequeñas y medianas más que en otros países en los que hemos recolectado información sobre los diarios financieros.

La Figura 7 muestra que, dentro de la muestra y en el transcurso de la investigación, los hogares utilizaron aproximadamente, en promedio, 4 instrumentos de crédito y alrededor de 3 instrumentos de ahorro. En ambos lados de la balanza financiera, los hogares utilizan más herramientas informales que formales. En promedio, estos hogares mantienen uno o dos instrumentos de crédito y ahorro formales con instituciones financieras.

La muestra total utilizó instrumentos de crédito con mucha mayor frecuencia que de ahorro, lo que arroja un promedio de 19 transac-

ciones crediticias por cada hogar comparado y de 14 transacciones de ahorro a lo largo del estudio. Sin embargo, en promedio, los hogares de la Ciudad de México hicieron más transacciones de ahorro que de crédito (Figura 8).

Aunque los hogares realizan más transacciones en instrumentos de crédito que de ahorro en Oaxaca y Puebla, los valores promedio de las transacciones en instrumentos de ahorro, en especial los retiros de efectivo, pueden ser muy altos (Figura 9). Es importante señalar que los depósitos a instrumentos de ahorro también incluyen cuentas transaccionales, como cuentas bancarias o la cuenta de BANSEFI, en la que sólo los beneficiarios de Prospera en la Ciudad de México reciben sus pagos.⁷ Por lo tanto, estos valores de ahorro promedio reflejan un comportamiento tipo “de entrada por salida”, lo que significa que, al recibir un pago salarial, por ejemplo, retiran el pago completo de la cuenta.

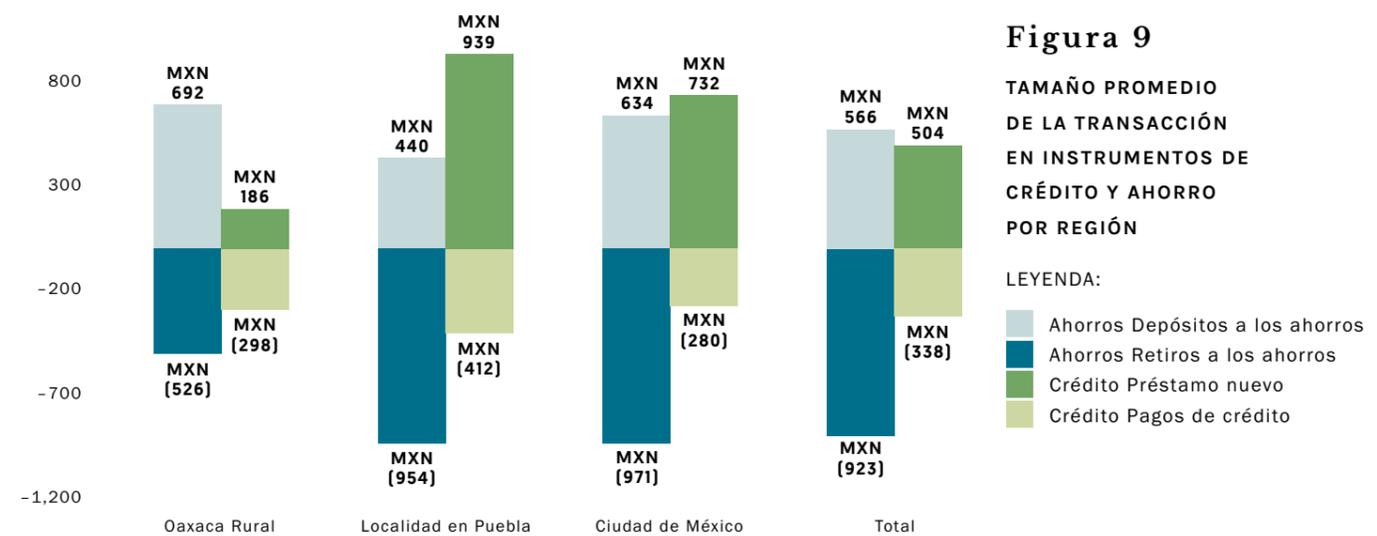
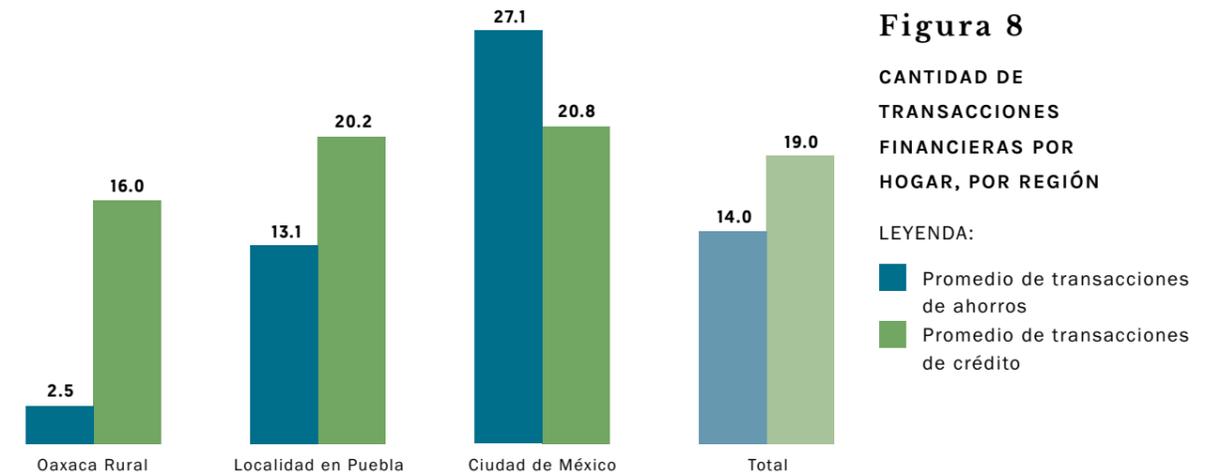
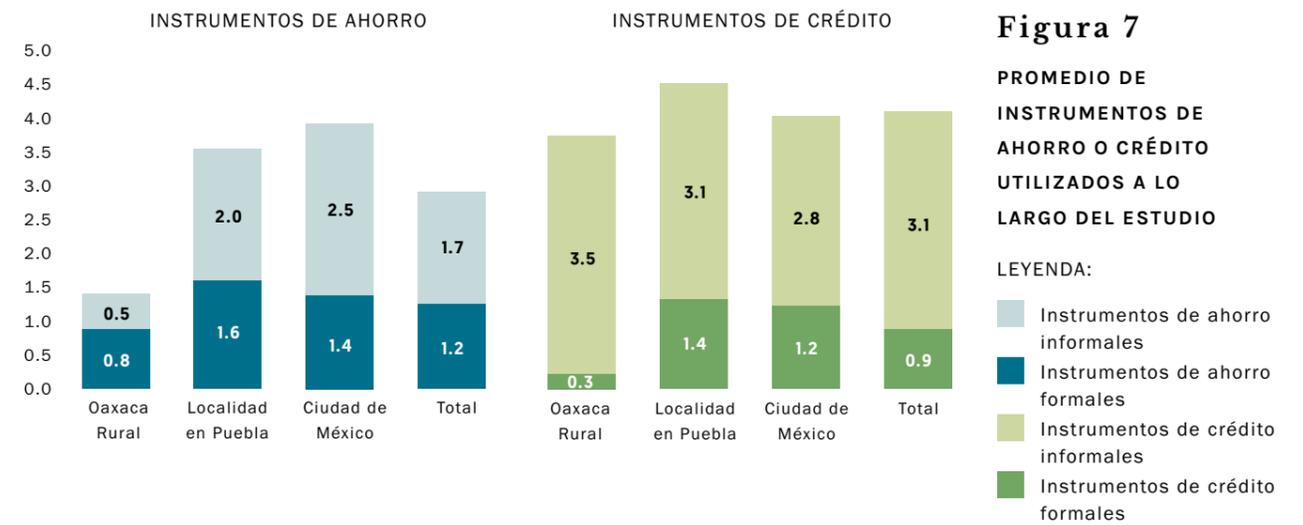


Figura 10

PORCENTAJE DE LOS HOGARES ENTREVISTADOS CON DISTINTOS TIPOS DE INSTRUMENTOS DE CRÉDITO

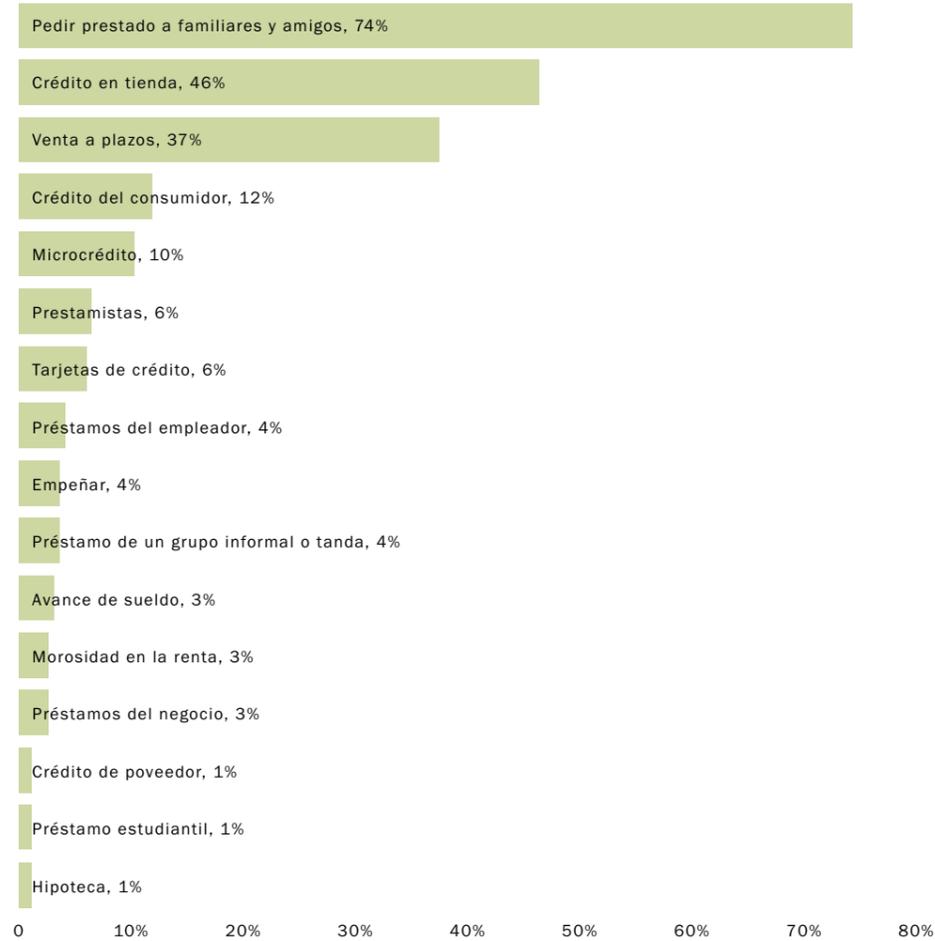
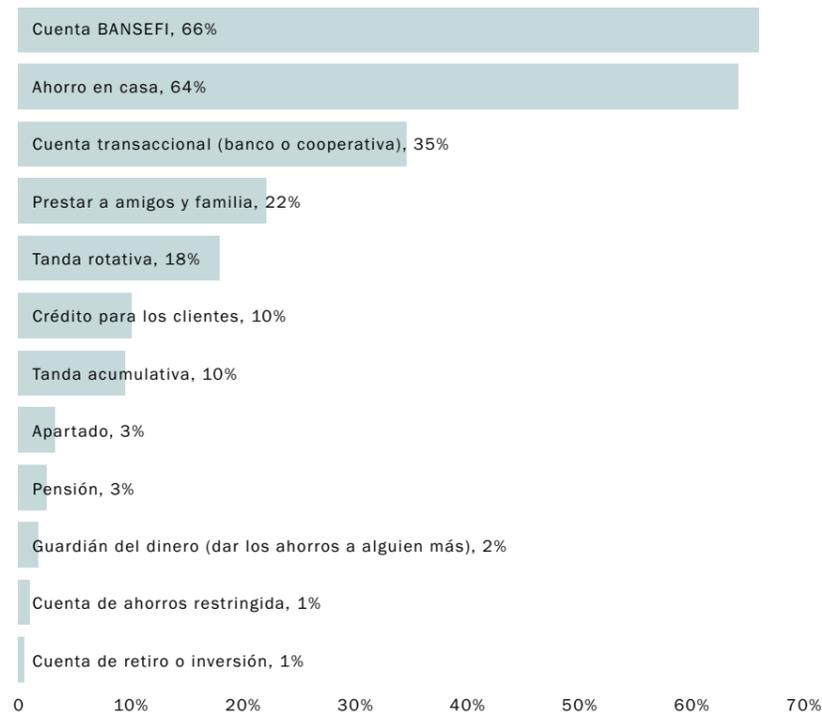


Figura 11

PORCENTAJE DE LOS HOGARES ENTREVISTADOS CON DISTINTOS TIPOS DE INSTRUMENTOS DE AHORRO⁸

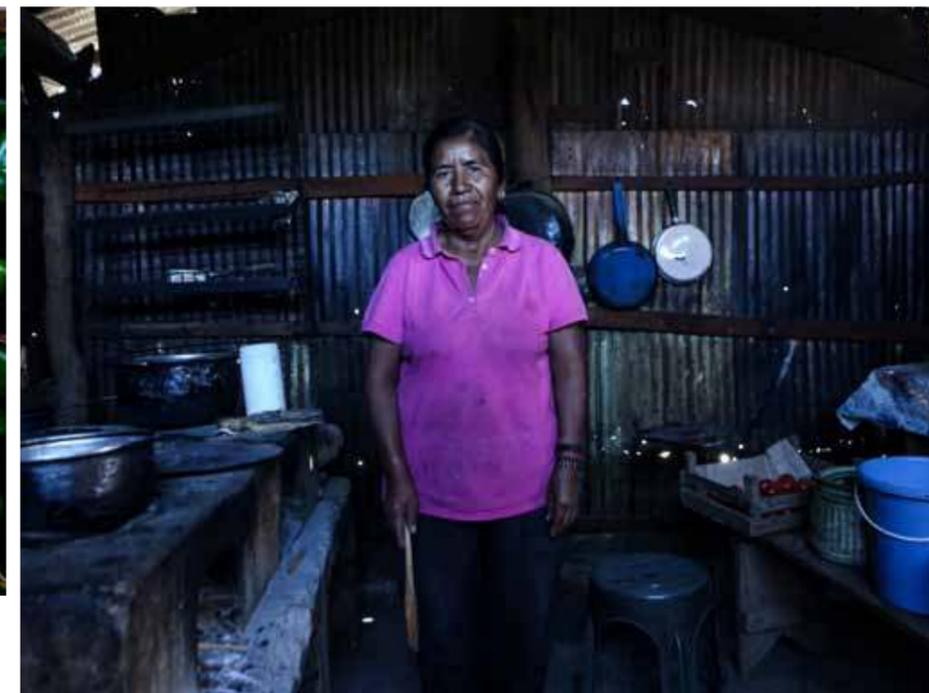


⁷ La tanda acumulativa es un tipo de tanda que no opera en un orden rotatorio; en vez de eso, los miembros depositan cantidades pequeñas durante el periodo de la tanda rotativa, y recuperan sus ahorros tras un periodo de tiempo fijo, como un año.

1. Los préstamos de familia y amigos, el crédito en tiendas locales, las compras a plazos, los ahorros en el hogar y las cuentas en bancos y cooperativas son instrumentos financieros comunes.

El crédito a plazos, el crédito en tiendas (fiado) y los préstamos de amigos y familiares son los instrumentos financieros más comunes, aunque los créditos de microfinancieras también son importantes en Puebla y en la Ciudad de México (Figura 10 y Figura 11).

Los hogares sí ahorran, principalmente en el hogar, en tandas (véase Cuadro 2) y en cooperativas y bancos (sobre todo en Puebla, dentro de la categoría de “cuenta transaccional”). Algunos de los ahorros son a corto plazo. Como ya mencionamos, dos terceras partes de la muestra recibieron el apoyo de Prospera en una cuenta de BANSEFI, correspondiente al 66% en la Figura 11. Mientras que los beneficiarios de Prospera en la Ciudad de México pueden hacer transacciones en esta cuenta en cajeros automáticos y sucursales de BANSEFI en la Ciudad de México, los hogares de Puebla y Oaxaca reciben este apoyo en efectivo y no sabían dónde podían realizar otras operaciones, mismas que tampoco realizaron durante el estudio. Aunque no son instrumentos de ahorro tradicionales, el extender crédito a clientes y pedir prestado a amigos y familia son comportamientos importantes para mantener relaciones sociales y financieras.



Cuadro 2

SOBRE LAS TANDAS
EN LOS DIARIOS

- Los hogares que utilizan tandas participaron en un promedio de 1.7 de ellas por familia.
- Debido a la irregularidad del ingreso y a la estructura social particular de Oaxaca, las tandas no eran ideales, y ningún hogar en Oaxaca las utiliza.
- 98% de las tandas en la muestra se reunían semanalmente.
- La mediana de la contribución era de 200 pesos (15 USD)
- El tamaño de los grupos iba de 3 a 20 miembros, pero alrededor de 60% de las tandas involucraban a 10 u 11 miembros.
- La mediana del pago era de 2,200 pesos (167 USD), aunque el rango iba de 500 pesos a 14,000 pesos (38 USD a 1065 USD).

Algunos ejemplos muestran cómo utilizan los hogares de los diarios las tandas:

“La jefa del hogar entró a una tanda hace dos semanas. De ésta ya recibió el pago del número que le tocó, que fue el primero. Este dinero lo utilizó para comprar los tenis de su hija y un tubo para reparación en el hogar”.

—Ciudad de México

“Lucas” terminó la tanda en la que estaba y comenzó una nueva de 500 pesos semanales. Seguirá sin dar gasto para la casa, ya que lo que está pagando de la tanda piensa usarlo para arreglar la casa”. —Ciudad de México

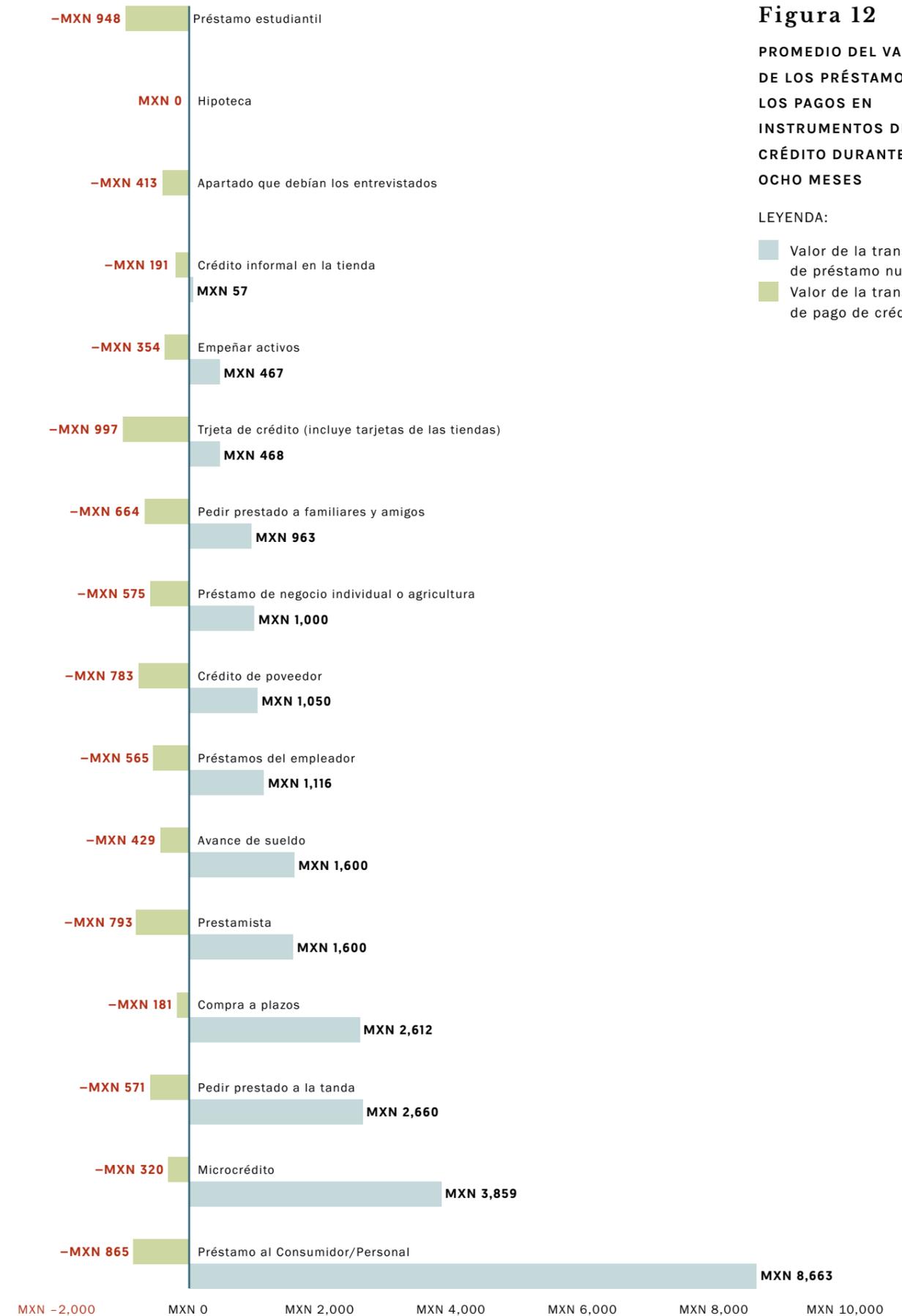
Los préstamos de consumo, los de las tandas, los préstamos en el trabajo y los microcréditos les permiten a los hogares de los diarios pedir prestadas cantidades más grandes (Figura 12). Los instrumentos con valor cero en los préstamos nuevos se deben a que las familias no solicitaron créditos nuevos dentro de estos instrumentos durante los ocho meses de datos sobre el flujo de efectivo que se incluyen en este informe.

Figura 12

PROMEDIO DEL VALOR
DE LOS PRÉSTAMOS Y
LOS PAGOS EN
INSTRUMENTOS DE
CRÉDITO DURANTE
OCHO MESES

LEYENDA:

■ Valor de la transacción de préstamo nueva
■ Valor de la transacción de pago de crédito





2. Algunos hogares cargan con deudas grandes.

El crédito juega un papel esencial en las finanzas de los diarios financieros en México, pero algunos de los hogares tienen deudas fuertes (Figura 13). El activo neto financiero de los hogares (la diferencia entre sus ahorros y pérdidas financieras) es negativo para la mayor parte de los hogares en la muestra de los diarios. Nótese que esta medida de activo neto financiero no toma en cuenta el valor de los activos físicos que los hogares pueden vender durante una emergencia. Para algunos hogares, guardar valores en forma de activos físicos es una estrategia importante que el activo neto financiero no toma en cuenta. Aunque la mediana del activo neto financiero es cercana a cero, lo que significa que la mayoría de los hogares de los diarios presentan ahorros positivos o suficientes para cubrir una deuda, algunos hogares presentan niveles altos, lo que hace que el promedio del activo neto financiero sea significativo y negativo. Un hogar describió su situación de la siguiente manera:

Expandir el crédito a poblaciones de bajos ingresos relaja las limitaciones crediticias existentes y cubre una necesidad importante. No obstante, depender del crédito implica retos. Las obligaciones crediticias se volvieron un problema para los hogares de los diarios mexicanos cuando no contaban con información sobre aquello a lo que se estaban comprometiendo y cuando las tasas de interés y las cuotas aumentaban debido a la falta de pago. Problemas más grandes ocurren cuando los hogares pierden sus empleos, no reciben pagos de los que dependen se enfrentan a alguna emergencia y deben racionar los pagos.

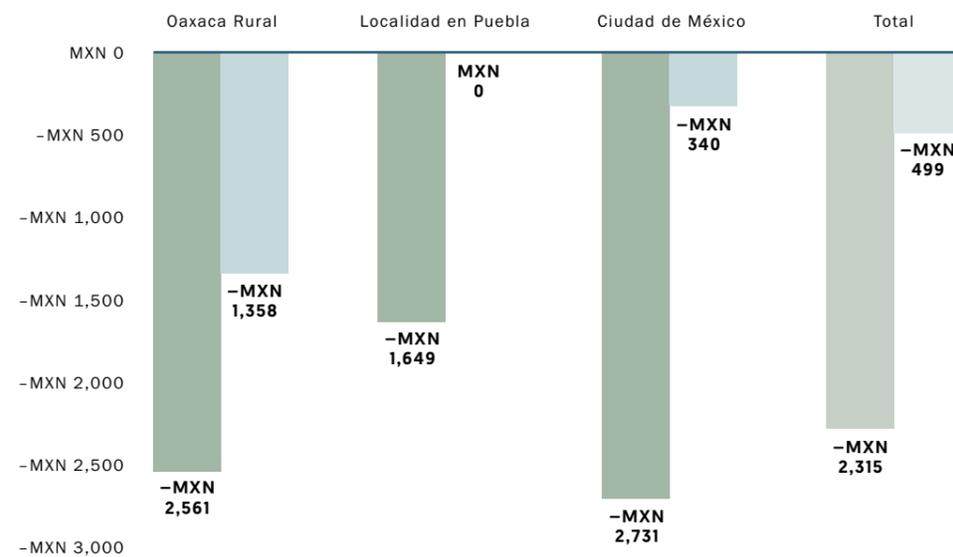
“Clara siente que no le alcanza el dinero y constantemente tiene que estar pidiendo prestado”.— Oaxaca

Figura 13

LA MEDIA Y LA MEDIANA DEL ACTIVO NETO FINANCIERO DE LOS HOGARES DE LOS DIARIOS

LEYENDA:

- Valor neto promedio
- Valor neto mediana



IMPLICACIONES CLAVE

- El crédito juega un papel importante en las vidas financieras de los entrevistados de los diarios financieros de México.
- Sin embargo, el endeudamiento excesivo se vuelve preocupante cuando, por ejemplo, las familias pierden una fuente importante de ingresos. El crédito costoso y poco transparente merece atención regulatoria continua.

E. LOS HOGARES DE LOS DIARIOS FINANCIEROS EN MÉXICO AHORRAN PARA REALIZAR PAGOS REGULARES, PARA ADQUIRIR TERRENOS O MEJORAR O REPARAR SUS CASAS, Y PARA EMERGENCIAS, LAS CUALES SE PRESENTAN CON BASTANTE FRECUENCIA

Muchas familias mexicanas aspiran a tener una casa sólida con materiales de calidad en un terreno propio. Las familias jóvenes nos decían que comprar un terreno y construir una casa es un objetivo importante que simboliza “haber-la hecho”. En la Ciudad de México, las familias esperan poder alejarse de las comunidades peligrosas y mudarse a lugares más seguros y tranquilos. En Puebla, muchas familias son dueñas de terrenos, pero desean mejorar sus hogares y construir habitaciones adicionales para que sus hijos adultos se muden a ellas con sus propias familias. En Oaxaca, los hogares aspiran a tener pisos de concreto y techos resistentes de metal. Los hogares de los diarios en todas las regiones consideran que comprar terrenos es una buena inversión.

“Sara” y “César” son un ejemplo de una familia que enfoca sus gastos en construir su casa. La familia vive en la Ciudad de México y tiene una casa pequeña que César construyó con ayuda de amigos y compañeros. La familia decidió construir una segunda habitación y posteriormente agregar una segunda planta a la casa de ladrillo para vivir más cómodamente. Dado que César trabaja en el ámbito de la construcción, calcularon que la familia podría ahorrarse mucho dinero si César hacía la

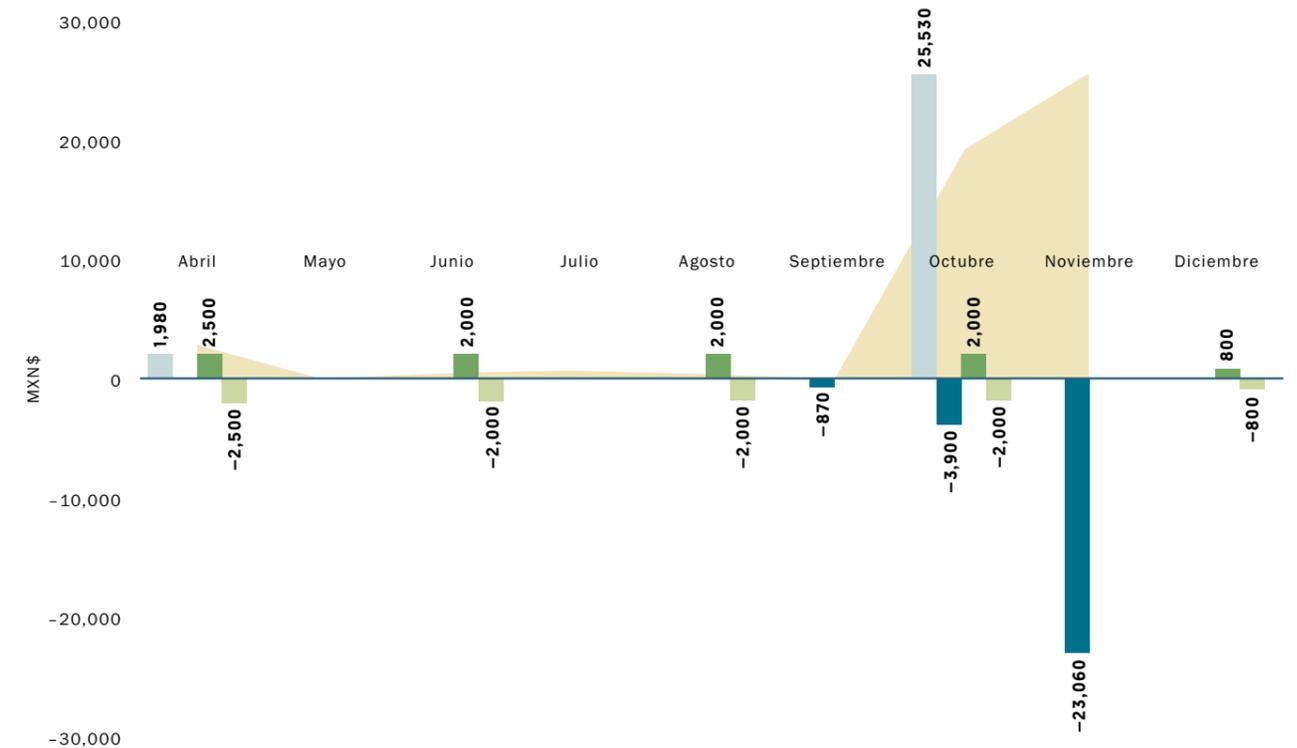
mayor parte del trabajo por sí mismo. Sin embargo, les vendieron cemento de baja calidad, y César tuvo dificultades para encontrar el tiempo y la energía para ampliar el hogar. Sara ahorraba en casa gracias a la venta de activos más grandes, y destinó sus pagos de Prospera a la compra de materiales de construcción cuando se dieron cuenta de que no terminarían el segundo piso si no invertían en materiales de buena calidad y en mano de obra. Sara heredó un lote de terreno de su familia en Oaxaca. Decidieron vender este terreno a inicios de octubre para invertir el dinero en la construcción de su casa en la ciudad. La familia también utilizó compras a plazos para adquirir muebles para el espacio ampliado.

Figura 14

LA INVERSIÓN DE SARA Y CÉSAR EN GASTOS DE CONSTRUCCIÓN

LEYENDA:

- Gastos en construcción
- Depósitos a ahorros en la casa
- Retiros de ahorros en la casa
- Depósito BANSEFI
- Retiro BANSEFI



Además de ahorrar para estos objetivos más grandes, las familias desean tener suficiente efectivo disponible para emergencias o gastos inesperados que ocurren con bastante frecuencia, como cuando las escuelas solicitan que los niños se presenten con materiales especiales, útiles o disfraces. Una mujer en Oaxaca explicó que “necesitas tener suficiente dinero disponible por si tienes que llevar a tu niño al hospital en medio de la noche: taxi, doctor, medicinas”. Si éstos son los factores que fomentan la necesidad de ahorrar, es fácil ver por qué las familias prefieren tener acceso a sus ahorros en casa.

Además, si viven con ingresos variables e inciertos, es importante que tengan una cantidad pequeña ahorrada y a la mano para cubrir vacíos financieros si un pago no llega a tiempo o si los miembros de la familia no pueden encontrar trabajo. Los hogares de los diarios financieros intentan ahorrar para emergencias, pero las emergencias que los obligan a usar estos ahorros se presentan con frecuencia:

“No ha trabajado Don “Ignacio”. Se tiene que ahorrar para los gastos imprevistos, entonces se aprovechan las temporadas de trabajo y de ese mismo ingreso se ahorra”.— Oaxaca

“Tiene 500 pesos (38 USD) ahorrados en casa. Dice que no los mueve. Son para una verdadera emergencia”. —Ciudad de México

“Él tuvo que sacar el dinero de sus ahorros para pagar los gastos diarios”. —Ciudad de México.

Algunas familias encauzan sus ahorros al pago de créditos. Por ejemplo, el ahorrar para realizar el pago al abonero que va a cobrar a sus casas es algo muy concreto. Gracias a que los hogares de los diarios utilizan créditos en lugar de ahorros para adquirir bienes, estos pagos de créditos se vuelven el objetivo de ahorro más tangible para las familias.



1. Los hogares depositan sumas mayores a los ahorros en el hogar, y mantienen disponibles cantidades considerables en ahorros a corto plazo.

Cuando los entrevistados nos hablaron de sus ahorros en casa, las cantidades que consideraban ahorros eran significativas en Oaxaca y Puebla, pues la mediana de los depósitos era de 500 pesos (38 USD) (Figura 15). Éstas son sumas de dinero considerables, por lo que podría ser un buen negocio que los proveedores de servicios financieros capten estas transacciones y las saquen de los frascos, las cajas y los colchones en los que están ahora.

Antes de depositar este dinero en lugares secretos en la casa, los entrevistados llevan ese dinero consigo en carteras, bolsas, bolsillos y en la ropa. Al inicio de cada entrevista, les preguntamos a las familias acerca del “efectivo líquido”, o el dinero que tienen disponible para gastar de inmediato. Algunos entrevistados conservan cantidades considerables de dinero a la mano para gastar inmediatamente (Tabla 2). Asimismo, perciben los ahorros como un excedente de dinero más allá de las necesidades financieras. Dado que los hogares de los diarios no tienen dinero adicional para ahorrar con un objetivo claro en mente, las familias tienden a no referirse al dinero que se gastarán pronto como “ahorros”.

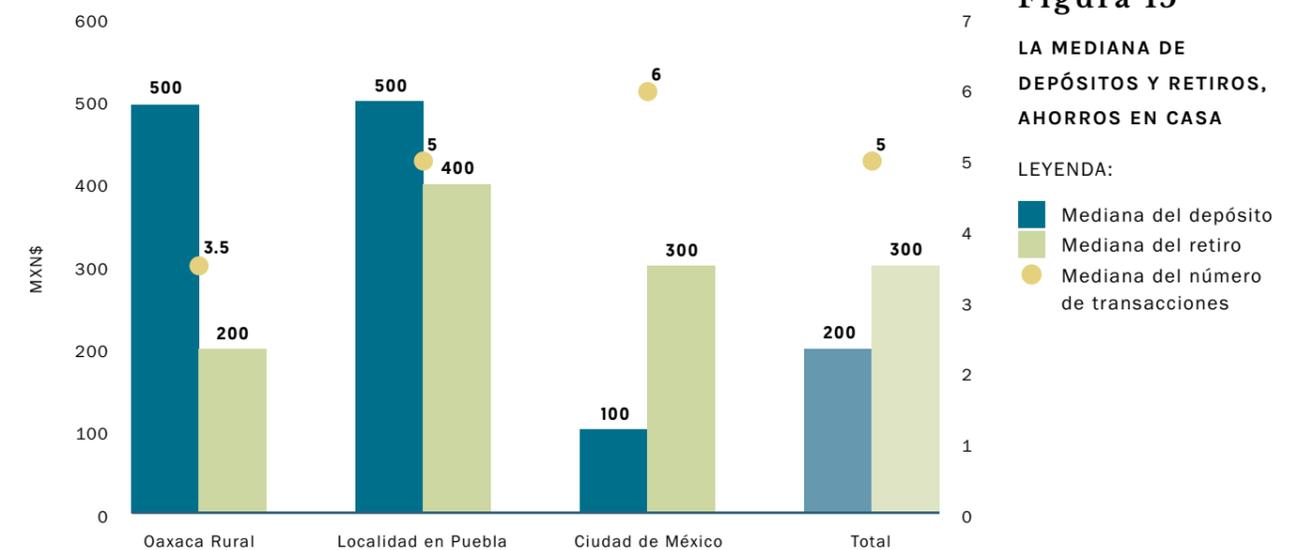


Tabla 2

BALANCE DE EFECTIVO "LÍQUIDO" PARA GASTAR EN EL CORTO PLAZO

REGION	PROMEDIO DE EFECTIVO "LÍQUIDO" (PESOS)	PROMEDIO DE INGRESO MENSUAL PER CÁPITA	EFFECTIVO "LÍQUIDO" COMO PORCENTAJE DEL INGRESO MENSUAL PER CÁPITA
Ciudad de México	164 pesos	1,256 pesos	13%
Localidad en Puebla	299 pesos	1,046 pesos	28%
Oaxaca Rural	266 pesos	320 pesos	83%
Total	263 pesos	876 pesos	30%

Los hogares en Puebla, y sobre todo en Oaxaca, mantienen disponibles sumas considerables de dinero en casa, en lugar de "depositarlo" en ahorros (Tabla 2). Estas sumas de dinero considerables son relativas al ingreso: en Oaxaca, el valor del efectivo líquido representa en promedio 83% del ingreso mensual per cápita.

Las familias tienen dinero a corto plazo disponible para su uso inmediato. Este dinero podría convertirse en ahorros si los productos adecuados estuvieran disponibles. De forma similar, los dueños de negocios pequeños exhibieron el comportamiento de comprar inventario poco después de percibir las ganancias de su negocio. Los hogares de los diarios financieros en México parecen tener una alta volatilidad de dinero, pues hacen compras y reinvierten poco después de ganar el dinero.

Nos dimos cuenta de que los entrevistados de los diarios hablaban de los ahorros a corto plazo con términos como "apartar un poco", "juntar dinero", "guardadito", "alcancías"; éstos son los ahorros pequeños que son relativamente a corto plazo. En contraste, cuando se refieren a sus negocios y ahorrar dinero para activos más grandes, como una casa, una camioneta o un terreno, las familias hablan de "inversiones", una forma de ahorro más permanente que les redituará, aunque este comportamiento financiero está técnicamente más relacionado con los ahorros. Estas familias consideran que ahorrar es algo que harían con dinero extra, a pesar de ya estar haciendo ahorros a corto plazo, así como entrando a tandas e invirtiendo en sus negocios y sus futuras casas.

IMPLICACIONES CLAVE

- El valor de los depósitos y retiros de los ahorros en casa son lo suficientemente grandes como para representar una oportunidad atractiva para los proveedores de servicios financieros formales.
- Para captar los ahorros pequeños y el dinero "líquido" se deberían posibilitar las transacciones pequeñas y frecuentes, pues los hogares prefieren que el dinero esté accesible.
- Es posible que los proveedores de servicios financieros que utilicen el término "ahorros" en sus estrategias comerciales no compartan el significado del término con sus clientes. Lo que observamos en los diarios sugiere que utilizar la palabra "ahorros" por sí sola no resuena con cómo piensan las familias acerca de sus dos motivaciones principales para apartar alguna cantidad: hacer compras grandes a largo plazo y tener un respaldo a corto plazo.



F. EL COMPROMISO ENGENDRA COMPROMISO: LAS FAMILIAS DE LOS DIARIOS HACEN USO DE SOLUCIONES INFORMALES PARA CUMPLIR CON LOS REQUERIMIENTOS DE LOS PRODUCTOS FORMALES

Como hemos visto, es posible que los productos rígidos y estructurados no encajen naturalmente con la manera en la que los hogares de los diarios ganan y gastan su dinero. Las investigaciones de la economía conductual demuestran que los dispositivos programados que generan un compromiso y la estructura de los productos financieros ayudan a las personas a seguir comportamientos planeados con antelación, aunque en la práctica tengan problemas para ceñirse a ellos debido a que su dinero ya está muy comprometido.⁹ Sin embargo, la investigación de los diarios sugiere que, cuando los hogares con ingresos inestables enfrentan pagos mensuales, rígidos y estructurados, necesitan sumar otra herramienta programada que les ayude a estar al corriente. Este es el caso de “Agustina”:

“Hoy le toca a “Agustina” recibir lo de su tanda y espera poder pagar alguna deuda”. —Puebla

Los instrumentos financieros informales ofrecen “alternativas” en las que los hogares dependen para cumplir con un objetivo financiero directo. Los hogares de los diarios dependen de instrumentos de ahorro informales para poder ceñirse a la estructura de los instrumentos

financieros formales. Algunos hogares calendarizan las tandas para poder pagar deudas. Por ejemplo, “Hernán”, de la Ciudad de México, utilizó una tanda que pagaba cada semana con sus compañeros taxistas para ahorrar dinero y hacer pagos mensuales de su microcrédito. Luego, quiso comprar una laptop a plazos. Para realizar esos pagos, pidió dinero prestado a su empleador cada mes y le pagaba cuando recibía su sueldo.

Un hogar de Puebla participó en tres tandas, e incluso tomó dos turnos para recibir el dinero, lo que significaba que tenía que pagar el doble cada semana; todo para poder pagar sus deudas. Sin embargo, con una cantidad tan grande del presupuesto familiar destinado al pago de las tandas, la familia tuvo que pedir dinero prestado a la familia para cubrir gastos cotidianos.

“Mari” lleva tres tandas de 200 pesos cada una. En una tanda lleva dos números y en otra solo uno. En una le toca la tanda al último; en la que lleva dos números le toca el turno nueve y el diez. Comenta que le es muy complicado, pero es una forma de ‘terminar con sus deudas’. Le hizo falta más dinero y fue necesario pedir prestado 250 pesos a uno de su hermanos.”. —Puebla

En términos generales, la popularidad de las compras a plazos y de las tandas (todo lo cual implica disciplina y autocontrol) demuestra que hay una demanda de productos financieros programados basados en el compromiso. Sin embargo, la inestabilidad del ingreso dificulta el cumplimiento. Por lo tanto, los hogares deben hacer uso de múltiples herramientas que ofrezcan compromiso y estructura.

IMPLICACIONES CLAVE

- Es improbable que los productos crediticios formales o los ahorros estructurados que no empaten con los flujos de ingreso sustituyan a los instrumentos informales. De hecho, parece que los hogares requieren productos informales de apoyo, como grupos de ahorro, que les ayuden a cumplir con los requerimientos de los productos formales.
- En algunos casos, estas soluciones alternativas dependen de una combinación de instrumentos financieros, siendo que contar con sólo un instrumento podría ser más eficiente. Por ejemplo, en el caso de la compra de la computadora con ayuda del préstamo del empleador, quizá habría sido mejor para Hernán acceder a un financiamiento directamente con el vendedor.

⁹ Véase, por ejemplo: Asraf, Karlan, and Yin. “Tying Odysseus to the Mast: Evidence from a Commitment Savings Product in the Philippines,” *The Quarterly Journal of Economics* 121, no. 2 (2006): 635-672. (en inglés).



G. LAS FINANZAS DE LAS MUJERES FUERON ESPECIALMENTE LIGADOS A SUS REDES SOCIALES

1. Una parte importante de los ingresos de las mujeres proviene de transferencias y remesas.

La Figura 16 indica que Prospera y otras transferencias son la principal fuente de ingresos de 42% de las mujeres de la muestra, mientras que las remesas son la principal fuente de ingresos de 19% de las mujeres de la muestra.

Por otro lado, es más probable que los hombres dependan de un empleo fijo como principal fuente de ingreso, lo cual fue el caso de 57% de los hombres de la muestra. Esto significa que las mujeres no perciben ingresos de forma regular, pues el ingreso de las transferencias y las remesas tiende a ser menos frecuente.

Además de generar ingresos de maneras diferentes, el grado de cooperación en el hogar afecta cómo se administra el dinero en los hogares. El Cuadro 3 resalta la difícil realidad de algunas mujeres de los diarios mexicanos que sabían muy poco sobre el ingreso y el gasto de sus parejas. Aun cuando los hombres y las mujeres no compartan información ni trabajen juntos, ambos valoran cumplir con sus responsabilidades con la ayuda de herramientas financieras discretas. La privacidad en los productos financieros es fundamental para todos los usuarios, pero también puede ser de especial ayuda para las mujeres de bajos ingresos y particularmente aquellas que se encuentran en situaciones de violencia en el hogar.



Cuadro 3
 EL MACHISMO Y SU
 IMPACTO EN EL
 COMPORTAMIENTO
 FINANCIERO DEL HOGAR

El grado de cooperación e intercambio de información entre cónyuges y miembros de la familia varía en la muestra de los diarios financieros en México. En el lado menos cooperativo del espectro, los hombres por lo regular les daban a sus esposas una cifra semanal para cubrir las necesidades del hogar. Con frecuencia, estas mujeres no sabían cuánto ganaban sus esposos o cómo gastaban la porción que se ellos quedaban. Se espera que las mujeres administren todos los gastos del hogar y que obtengan dinero para la comida, la educación, la ropa y para negocios muy pequeños, mientras que los hombres enfrentan la presión de encontrar un trabajo que permita a la familia construir una casa o expandir su propio hogar, una aspiración importante y común entre los hogares de los diarios financieros.

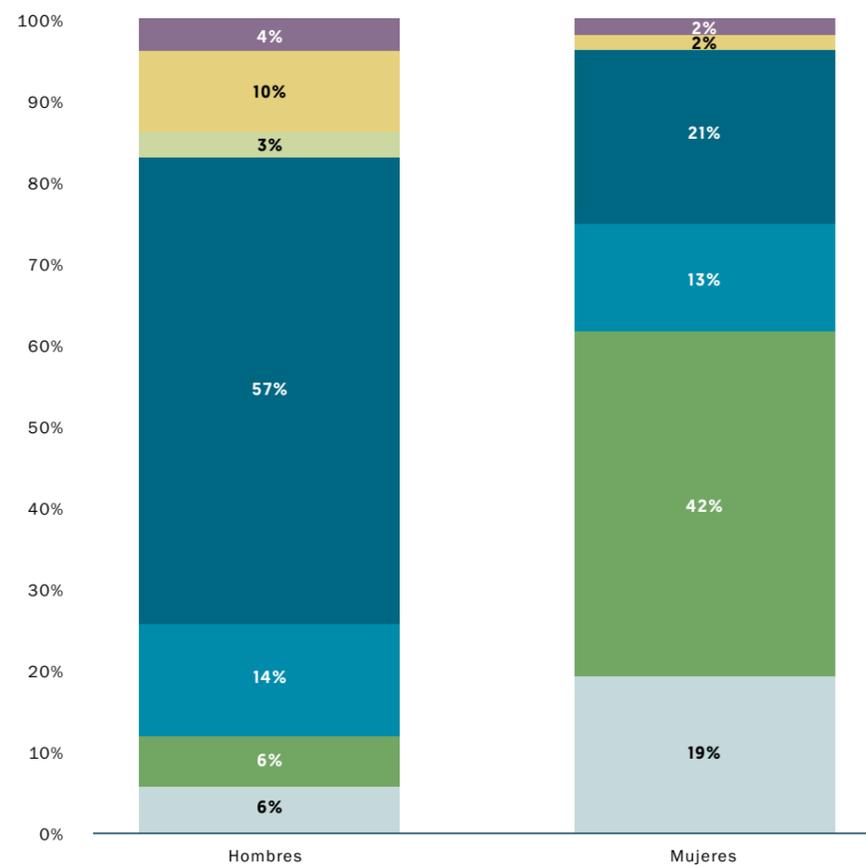
Aunque los hogares de los diarios financieros tenían problemas económicos, algunos hombres no creían apropiado que sus esposas y parejas trabajaran. Al hacer preguntas adicionales sobre el género en las muestras de Puebla y la Ciudad de México, éstas revelaron que 20% de las mujeres había rechazado una oportunidad de trabajo por objeciones de sus esposos. Además, 44% de 138 hogares a los que se les hizo la pregunta reportó que los hombres nunca ayudaban con las labores del hogar, aunque 37% reportó que los hombres ayudaban una vez a la semana.

Por desgracia, algunas mujeres de la muestra, sobre todo de la Ciudad de México, eran presas de relaciones en las que había violencia física y emocional. Las limitaciones económicas evitaban a menudo que las mujeres pudieran salir de estas situaciones.

Figura 16

PRINCIPAL FUENTE DE INGRESO POR GÉNERO (PORCENTAJE DE INDIVIDUOS CON ESTA FUENTE COMO PRINCIPAL FUENTE DE INGRESOS)

- LEYENDA:
- Otro
 - Ingreso agrícola
 - Casual
 - Empleo regular/asalariado
 - Autoempleo
 - Remesas
 - Prospera y otras transferencias



2. Las mujeres dependen de los miembros de sus redes sociales como contrapartes financieras.

Las redes sociales y los vínculos personales son los cimientos de muchas de las ventas y transacciones financieras que realizan las mujeres. El tipo de trabajo informal que las mujeres mexicanas de bajos recursos realizan para complementar sus ingresos también debe ser compatible con sus tareas considerables en el hogar y con la familia.

Puesto que las mujeres tienen compromisos que les consumen mucho tiempo, como el cuidado de los hijos y la administración y cuidados del hogar, muchas optan por las “ventas por catálogo”, o por vender productos de mercadotecnia social. Estos esquemas de venta pueden estar vinculados a compañías formales, o implican simplemente la venta de ropa, y son muy atractivos para las mujeres porque el trabajo es flexible y ofrece oportunidades de crecimiento.

Avon, Tupperware, Mary Kay y otras compañías de ventas por catálogo son populares entre las mujeres de la muestra. “Rosalía”, una de nuestras entrevistadas en Oaxaca, vendía café y Tupperware a domicilio para complementar su ingreso de Prospera; además, hacía trabajo agrícola y recibía remesas que enviaban su padre y su hermana desde Estados Unidos. Para evitar la tentación de gastarse el ingreso de sus ventas, vendía productos y no cobraba a propósito para que, cuando necesitara dinero, tuviera un “guardadito” que pudiera ir a cobrarles a sus clientes.

Aunque es posible que estas actividades generen ingresos adicionales, las entrevistadas nos comentaron que las únicas opciones de clientela que tenían eran sus familiares, amigas, vecinas y otras madres o mujeres comerciantes. Incluso en el caso de mujeres que tenían pequeños puestos de comida, observamos que éstas se esforzaban por captar clientes más allá de la gente conocida. Los negocios de las mujeres que dependen de sus redes sociales como clientes clave pueden impulsar lazos de comunidad y promover el avance económico. No obstante, las oportunidades de crecimiento de estos negocios pueden ser limitadas.



IMPLICACIONES CLAVE

- Podría haber oportunidades adicionales para productos financieros relacionados con el ingreso por remesas y transferencias como Prospera, así como aportaciones de otras organizaciones no gubernamentales y religiosas.
- Aunque los negocios pequeños, como las ventas por catálogo, les ofrecen a las mujeres una flexibilidad importante, ellas se podrían beneficiar de recursos que les permitan hacer crecer sus negocios más allá de sus familiares, amigos y vecinos.
- Las redes sociales y conexiones personales son fuertes. Los proveedores podrían aprovechar esta estructura social para difundir información y desarrollar la capacidad de utilizar productos nuevos.

¿Qué se puede concluir de LOS DIARIOS FINANCIEROS?

APORTES PARA LOS DISEÑADORES DE POLÍTICAS PÚBLICAS

Las implicaciones principales de los diarios financieros en relación con programas y políticas de gobierno incluyen los puntos siguientes:



1
La provisión de servicios no financieros puede aliviar las cargas financieras de los hogares.

Los servicios de mala calidad, como la poca fiabilidad del suministro de agua, la salubridad y el transporte, se traducen en gastos onerosos e innecesarios para los hogares de los diarios. Por ejemplo, dada la inseguridad y la poca fiabilidad del sistema de transporte público en la Ciudad de México, las familias, y en especial las mujeres, reportaron la necesidad de gastar más en taxis. Cuando no hay servicio de agua en una comunidad durante días, las familias enfrentan gastos inesperados, como comprar agua embotellada. Estos gastos reducen el ingreso disponible que podría haberse utilizado para suavizar el consumo e invertir en actividades productivas de los hogares de los diarios financieros. La inversión en este tipo de servicios públicos puede tener un efecto multiplicador.

2

En relación con lo anterior, la falta de conectividad en áreas pobres, como la región del estudio en Oaxaca, limita las oportunidades de inclusión financiera.

Un camino de terracería es lo único que conecta al sitio de la investigación con la ciudad más cercana, a una hora de distancia. Además, no se cuenta con servicio de telefonía celular en el área. La escasez de infraestructura básica en las zonas pobres e indígenas de México les hace más difícil a los entrevistados en esta región salir de la pobreza y limita el progreso.

3

Las áreas remotas no cuentan con puntos de acceso a servicios financieros, pero al incentivar la entrada de nuevos operadores debe cuidarse la protección del consumidor.

En Puebla, una cooperativa juega un papel muy importante por ser el único proveedor de ahorros formales con depósitos asegurados. Por otro lado, en Oaxaca, los miembros de la comunidad perdieron dinero en una caja que quebró y no pudo regresar los depósitos. Al final del estudio, una caja que no contaba con respaldo de ninguna institución reguladora llegó a la comunidad. Será importante una atención regulatoria continua a la promoción de proveedores pequeños mientras se fomenta el respaldo del gobierno para proteger a los consumidores.

4

Los pagos irregulares e incompletos por parte de los empleadores en la economía informal agravan la inestabilidad de estos hogares.

Los hogares de los diarios en áreas urbanas experimentan dificultades al recibir pagos menores a los que les corresponden por su trabajo, o simplemente no recibir pago alguno por el mismo. Sin información ni acceso a recursos que las ayuden a enfrentarse a estas situaciones, las familias se sienten impotentes además de estar empobrecidas.

5

Los entrevistados aprecian poder construir su capacidad financiera cuando la información es concisa, práctica y sencilla.

Los entrevistados agradecerían tener capacitación y práctica para retirar dinero de los cajeros automáticos, por ejemplo, en lugar de guías abstractas. Asimismo, al diseñar reuniones para dar capacitación o realizar pagos, tanto los funcionarios públicos como los proveedores de servicios financieros deben tomar en cuenta que las personas de bajos ingresos renuncian a su ingreso y a menudo pagan transporte para asistir a dichos eventos, a un costo que puede ser considerable.

APORTES PARA LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS FINANCIEROS

Las reflexiones derivadas de los diarios financieros que se relacionan con los proveedores de servicios financieros incluyen los siguientes puntos:

1
Una oferta financiera única que sirva para todos los clientes de bajos ingresos sería insuficiente para satisfacer la complejidad de sus necesidades financieras.

Aunque sabemos que ofrecer productos a varios sub-segmentos de la población de manera sostenible implica un gran desafío, los diarios identificaron a grupos muy diferentes entre sí dentro del segmento más amplio de personas de bajos ingresos.

2
Permitir flexibilidad en las transacciones y calendarios de pagos flexibles.

Los diarios financieros muestran que los ingresos de los hogares de bajos recursos son irregulares. Hasta los entrevistados con empleo fijo batallaban para recibir sus pagos en intervalos regulares. Permitirles a los clientes realizar pagos más grandes cuando tengan más dinero y fomentar que los prestatarios empaten los pagos de sus créditos con los flujos de sus ingresos pueden contribuir a incrementar su bienestar.

3
Tomar en cuenta lo que ya hacen los clientes para cumplir con las características de programación y compromiso de los productos.

Una investigación de mercado podría revelar si la programación y el compromiso ayudan a que los clientes alcancen sus objetivos o si las familias utilizan sistemas adicionales como tandas y préstamos en lugar de utilizar productos financieros que no están estructurados para permitirles cumplir con sus pagos.

4
Para tener impacto en las vidas cotidianas de los clientes, los proveedores necesitan estar presentes en estas comunidades o permitir transacciones remotas.

La gran mayoría de las compras y transacciones financieras (por cantidad de transacciones) se realizan a una distancia de no más de media hora a pie de los hogares de los entrevistados. Las instituciones financieras tendrían un mayor impacto si encontrarán formas de estar presentes en estas comunidades a través de asociaciones o del impulso de las tecnologías de comunicación.

5
Los ahorros en casa representan una oportunidad de mercado.

Con una mediana del valor de depósito de 200 pesos (15 USD) y una mediana de retiros de 300 pesos (23 USD), los ahorros en casa representan transacciones de buen tamaño que pueden representar un plan de negocios atractivo que beneficiaría tanto a los clientes como a las instituciones financieras

6
Existe alguna manera de ofrecer soluciones para las transacciones pequeñas, frecuentes y locales?

Los hogares pobres necesitan tener acceso a su dinero y hacer ahorros por periodos de tiempo breves. Ésta es una propuesta difícil desde el punto de vista comercial de los bancos y otros prestadores de servicios financieros. Sin embargo, las familias sí buscan mejores opciones para administrar sus ahorros a corto plazo.

7
Aprovechar las remesas y las transferencias.

Las mujeres también reciben la mayor parte de su ingreso de remesas y apoyos de parte de instituciones, como Prospera. Esto podría incluir cuentas compartidas que permitan a múltiples usuarios o miembros de la familia contribuir desde diferentes lugares, como hospitales y farmacias.

ANTECEDENTES Y METODOLOGÍA

La metodología de los diarios financieros consiste en realizar entrevistas a profundidad en un periodo determinado de tiempo para comprender a detalle la riqueza del comportamiento financiero y las necesidades de los hogares de bajos recursos.

Esta técnica fue desarrollada inicialmente por Daryl Collins y los coautores del libro *Las finanzas de los pobres*.¹⁰ BFA ha utilizado este método de investigación desde entonces para estudiar las vidas financieras de los pobres en Sudáfrica, India, Bangladés, Kenia, Ruanda y México, así como para elaborar estudios que se enfocan en pequeños agricultores en Mozambique, Tanzania y Pakistán.¹¹

Dado que el proyecto de los diarios financieros colaboró con el BANSEFI y la Secretaría de Desarrollo Social (SEDESOL),¹² un objetivo clave fue entender las necesidades financieras de los beneficiarios del programa Prospera, en ese entonces conocido como Oportunidades.¹³

¹⁰ Daryl Collins et al. *Portfolios of the Poor: How the World's Poor Live on \$2 a Day*. (Princeton, NJ: Princeton University, 2009). En español: Daryl Collins et al. *Las finanzas de los pobres: cómo viven los pobres del mundo con dos dólares al día*. (México, Random House Mondadori, Debate, 2011).

¹¹ Véase <http://financial-diaries.com> (en inglés) para más información.

¹² Secretaría de la que depende el programa social Prospera.

¹³ Prospera es un programa del gobierno mexicano que ofrece transferencias monetarias condicionadas cada dos meses a guardianas de niños en edad escolar que cumplen con los requerimientos de pobreza y con otros requisitos relacionados con la salud familiar y la educación. La primera versión del programa de transferencias condicionadas de efectivo empezó en 1997 con el nombre Progresá, posteriormente transformándose en Oportunidades. En septiembre de 2014, se rebautizó el programa como Prospera, a partir de una iniciativa del presidente Enrique Peña Nieto.

Tabla 3 TRES ZONAS DE INVESTIGACIÓN Y TAMAÑO DE LAS MUESTRAS, DIARIOS FINANCIEROS EN MÉXICO

	CIUDAD DE MÉXICO	LOCALIDAD EN PUEBLA	OAXACA RURAL
Descripción	Una localidad periurbana dentro de los límites de la Ciudad de México con más de 26,700 habitantes; es considerada una de las áreas más pobres de la ciudad. Existe un alto nivel de conflicto en la comunidad debido al rápido crecimiento poblacional y la migración hacia esta zona.	Una comunidad rural pequeña con alrededor de 2,500 habitantes; está aproximadamente a dos horas en automóvil de la ciudad de Puebla. En esta comunidad existen oportunidades económicas limitadas y muchos hogares luchan por encontrar un trabajo regular y bien pagado. Muy pocos hogares obtienen sus ingresos de la agricultura. Hay servicios públicos disponibles.	Una comunidad rural en la región mixteca que alberga aproximadamente a 5,800 habitantes. Se regula por normas locales indígenas autónomas (<i>usos y costumbres</i>). No cuenta con señal de teléfono celular, ni con transporte fiable al pueblo más cercano y tiene servicios públicos muy limitados.
Servicios financieros disponibles	Existen algunas oficinas de microfinancieras dentro en la comunidad, y hay cajeros automáticos cerca. Un poco más lejos, los residentes cuentan con acceso a grandes bancos comerciales y tiendas minoristas, así como a opciones de PSF más pequeños.	El único proveedor formal en el pueblo es una cooperativa, la Caja Popular Mexicana. Para acceder a otros servicios financieros, los habitantes viajan en dos microbuses a uno de los dos pueblos próximos, traslado que dura poco más de una hora.	Durante la realización de los Diarios, no existían PSF en la comunidad. Anteriormente, una caja había operado en el área, pero quebró y no devolvió los ahorros de los miembros de la comunidad. Para acceder a uno de los tres bancos en el pueblo más cercano, los residentes toman taxis que cobran 70 pesos por viajes de una hora a través de un camino precario de terracería.
Número total de hogares	64	61	60
Hogares que reciben apoyo de Prospera	45 (70%)	39 (64%)	35 (58%)

De los 185 hogares de la muestra, aproximadamente dos tercios recibían el apoyo del programa (Tabla 3). El otro tercio de la muestra se tomó en cuenta como grupo comparativo de personas de bajos ingresos que no cumplió con los requisitos para participar en el programa o bien, que no calificó por no tener hijos en edad escolar.

Los Diarios Financieros no son diarios que las familias llenen con información propia de algún tipo. Más bien, los investigadores visitan a las familias cada dos semanas para entrevistarlas con respecto a su actividad financiera y los eventos financieros en sus vidas en el transcurso de un año aproximadamente. Durante estas entrevistas, los entrevistadores calificados preguntan todo acerca de los ingresos, los gastos y las transacciones que hacen los miembros del hogar con instrumentos financieros diversos (por ejemplo, ahorrar en casa, pedir un préstamo en un banco, obtener un crédito a plazos); y guardan la información en una base de datos personalizada en tabletas electrónicas. Antes de adentrarse en los detalles de cuánto gastó cada miembro de la familia durante las dos semanas anteriores y cómo lo gastó (las entrevistas de flujo de efectivo), recolectamos la información demográfica del hogar y su historia familiar, activos físicos y fuentes de ingreso. Las entrevistas detalladas de flujo de efectivo se guían con esta información inicial, la cual se utiliza para generar un modelo del flujo de efectivo único para cada familia.

La naturaleza altamente frecuente del estudio y el hecho de que los investigadores debían visitar a las familias en un área geográfica relativamente cercana restringe el tamaño de la muestra a un aproximado de treinta familias por investigador. Además, debido al compromiso temporal intensivo del proyecto —pues se realizaban entrevistas con duración de una hora cada dos semanas— y la preocupación de una posible deserción, no elegimos los hogares al azar. Un equipo local de SEDESOL nos ayudó y les aseguró a los entrevistados que su participación en esta investigación no pondría en juego su estatus como beneficiarios de Prospera.¹⁴ El tamaño y la selección de la muestra es cualitativa, a pesar de que la información a nivel de cada hogar es cuantitativa por naturaleza, pues los Diarios Financieros en México contienen más de 220,000 datos individuales de flujo de efectivo.

¹⁴ Los hogares participantes recibieron regalos —como víveres y dinero— en distintos momentos de la investigación en agradecimiento al tiempo que invirtieron en el estudio, mismos que fueron considerables. El monto total de los regalos que repartíamos de forma aleatoria para que los hogares no anticiparan su llegada fue casi equivalente al promedio de ingreso mensual de un hogar de la muestra. El método nos permitió rastrear cómo usaron las familias este dinero adicional.

“

*Aunque Paula se la ha visto
difícil económicamente,
ella va estirando el poco dinero
que tiene para solventar
los gastos de su hogar.*

”