



ECONOMÍA DEL COMPORTAMIENTO Y EDUCACIÓN PREVISIONAL

"AHORRAR, EDUCAR, COMUNICAR E INNOVAR, CLAVES PARA UNA MEJOR PENSIÓN"

PANAMÁ 17 DE ABRIL, 2018



Resultados del Estudio de Cobertura en Pensiones de los Trabajadores Independientes y Asalariados Informales en los países AIOS

Dr. Diego Valero

Presidente Novaster

Profesor Universidad Barcelona

Director Académico London School of Economics-GPP

Profesor International Montessori School



“ESTUDIO DE COBERTURA EN PENSIONES DE LOS TRABAJADORES INDEPENDIENTES Y ASALARIADOS INFORMALES EN LOS PAÍSES AIOS”

AUTORES

Prof. Carmelo Mesa-Lago

Dr. Diego Valero

Dr. Edgar Robles

Act. Manuel Lozano

Estudio realizado por encargo de la Asociación Internacional de Organismos de Supervisión de Fondos de Pensiones (AIOS), Red de Pensiones en América Latina y el Caribe (Red PLAC) y el Proyecto de Ahorro Previsional Inclusivo

Nuestro expreso agradecimiento a los representantes de los países que conforman AIOS y al BID



“En América Latina y el Caribe 130 millones de trabajadores no están afiliados a un sistema previsional (60% del total de trabajadores) y no tendrán una pensión contributiva, más de la mitad de ellos son trabajadores independientes (cuenta propia o autónomo), la mayoría de los cuales es informal (BID, 2017).”



Índice del estudio

1. RESUMEN EJECUTIVO
2. COMPONENTE 1: LITERATURE REVIEW
3. COMPONENTE 2: LAS SESIONES FOCUS GROUP
4. RESUMEN MEJORES PRÁCTICAS INTERNACIONALES
5. PROPUESTAS DE SOLUCIONES



Resumen ejecutivo (I)

- Causas de la baja cobertura
 - Externas (informalidad, desempleo)
 - Internas (diseño original, poca adaptación a la transformación del mercado laboral, falta coordinación entre pensiones contributivas y no contributivas)
- Causas externas: relación positiva entre PEA formal asalariada y nivel de cobertura e inversa con respecto a la PEA informal no asalariada
- Causas internas se estudian en cinco grupos de difícil incorporación: independientes, empleados domésticos, empleados en microempresas, trabajadores agrícolas y trabajadores familiares no remunerados



Resumen ejecutivo (II)

- Afiliación obligatoria versus voluntaria: relación positiva la primera, negativa la segunda, respecto del nivel de cobertura
- Diferencias en la cobertura: de género, de rentas, de formación y de tamaño de empresas
- Incumplimiento de obligaciones: evasión, elusión, morosidad y retención de contribuciones por el empleador
- Falta de coordinación de las pensiones (sólo en Chile, Costa Rica y Uruguay)
- Relación con el sistema de salud: en sistemas integrados (Costa Rica, Panamá, República Dominicana, Uruguay) deficiencias en el sistema de salud perjudican la afiliación en pensiones



Resumen ejecutivo (III)

- Tipología de soluciones
 - Generales, de amplio espectro: reformas legislativas, reformas del mercado de trabajo, fortalecimiento de las instituciones para perseguir el fraude, visión holística
 - Específicas, de espectro limitado y fácil aplicación: la economía del comportamiento a través de “micro-medidas”



Resumen ejecutivo (IV)

- Economía del comportamiento: sesgos fundamentales
 - Aversión a las pérdidas (desconfianza, incertidumbre)
 - Autocontrol (procrastinación)
 - Inercia (no hay hábito de ahorro)



Literature review

- La primera parte de la L.R. examina las dificultades para medir de forma precisa la cobertura, tanto de la PEA como del adulto mayor. Incluye cinco diferentes métodos y series estadísticas: series de la AIOS, estadísticas administrativas y de la OIT, encuestas de hogares y encuestas de protección social.
- La segunda parte analiza de manera comparativa las causas externas y sistémicas (internas) de la baja y/o estancada cobertura en varios países.
- La tercera parte presenta las conclusiones y sugiere políticas para enfrentar los problemas y ampliar la cobertura, especialmente en los grupos difíciles de afiliar o con diferencias notables en la cobertura.



Primera parte L.R.: Cobertura

Cálculos de Cobertura de la PEA Total por Métodos Diversos, 2015-2016 (porcentajes)

Países	AIOS Sistema Privado basado:		Cifras totales Administrativas ^b	OIT Total ^c	Encuestas (total) de	
	Afiliados	Contribuyentes			Hogares ^d	Protección social ^e
Chile	116.5	64.7	66.2	58.5	65.7	71.3
Colombia	56.0	24.4	33.4	32.7	34.2	34.3
Costa Rica	111.1	68.0	64.1	58.8	65.7	n/d
El Salvador	97.7	24.0	25.2	30.7	28.2	25.9
México	101.9	32.4	40.3	37.0	30.9	n/d
Panamá	19.0	6.3	n/d	64.0	51.5	n/d
Perú	37.0	15.7	26.4	29.2	20.3	n/d
R. Dominicana	61.8	29.3	26.0	28.0	37.1	n/d
Uruguay	74.3	47.4	79.0	81.8	72.1	70.3



Segunda parte L.R.: Causas

- Transformación de la fuerza laboral (magnitud y evolución del sector informal, así como el desempleo)
- Diseño del sistema de pensiones y su limitada adecuación para incorporar al sector no cubierto
- Comportamiento y la información de los asegurados y la población
- Incumplimiento de la obligación de cotizar
- Aspectos institucionales como la coordinación entre los programas contributivos y no contributivos



Tercera parte L.R.: Políticas para extender la cobertura

- Esfuerzo coordinado internacional
- Estadísticas homologadas, precisas e integrales
- Tener en cuenta la diversidad
- Planes y estrategias de extensión
- Políticas sobre el entorno
- Políticas para mejorar el sistema
- Flexibilidad y adaptación
- Papel de las AFP
- Determinar efectos de la afiliación obligatoria y voluntaria
- Incentivar la afiliación y la cotización
- Trabajadores agrícolas y familiares no remunerados
- Enfrentar la discriminación de género y de etnias
- Expandir las pensiones no contributivas
- Unificar y coordinar
- Reducir el incumplimiento de obligaciones
- Economía del comportamiento



Focus group: Ficha (I)

- Se han convocado grupos focales (cuatro) en cada país miembro de AIOS con personas (ocho) que pertenecen dos colectivos:
 - trabajadores asalariados informales
 - trabajadores independientes informales ,
separados por edades (dos grupos) y atendiendo a distintos perfiles socioeconómicos.
- Se elaboró una “Guía para el desarrollo de las sesiones”
- Las sesiones se enfocaron para desvelar la siguiente información relevante:
 - Conocimiento genérico y percepción del ahorro para el retiro.
 - Causas de la baja cobertura del sistema de pensiones en el país.
 - Explorar posibles medidas para aumentarla.



Focus group: Ficha (II)

- Las preguntas se establecieron en tres bloques:
 - Bloque 1: Preguntas orientadas a saber por qué los asistentes no contribuyen formalmente y a explorar brevemente cómo ven la vejez y el retiro.
 - Bloque 2: Preguntas orientadas a saber por qué existen tantas personas en el país que no contribuyen formalmente para sus pensiones y qué ayudaría a que lo hicieran.
 - Bloque 3: Preguntas orientadas a indagar sobre las respuestas que tendrían diversos incentivos o medidas, que podrían llevarse a cabo para fomentar cotizar formalmente.
- Las sesiones fueron dirigidas por responsables de Novaster
- Se utilizó la economía del comportamiento en el diseño y desarrollo de las sesiones



Focus group: Conclusiones básicas

- Ejes básicos de la no cotización: desconfianza y desinformación
- Otros:
 - Ahorro costos empresariales
 - Dificultad administrativa
 - Escasa capacidad de ahorro



Focus group: Posibles mejoras

- Visualizar que el sistema paga pensiones generalizadas y suficientes
- Proporcionar información comprensible, personalizada y con accesos sencillos para toda la población
- Tener instrumentos de supervisión sobre las empresas para evitar el fraude
- Establecer mecanismos sencillos y baratos de formalización
- Utilizar sistemas de descuentos automáticos y de matching contributions



Problemas desvelados en los FG

- Baja capacidad de ahorro
- Desconfianza
- Desinformación
- Barreras a la formalización
- Bajos beneficios
- Escasa cultura financiera y previsional



Soluciones propuestas por los FG

- Generar confianza
- Seguridad en los ahorros
- Mejorar la información
- Aumentar beneficios
- Reducir edad de jubilación (!!)
- Programas de educación financiera



Valoración de incentivos por los FG

- Descuentos automáticos
- Matching contributions
- Incentivos directos: salud, tasas aumentadas



Propuestas de la economía del comportamiento (I)

- En el ámbito de la información: Microcampañas institucionales sistematizadas
- En el ámbito de los excluidos del sistema: ‘incentivar’ a los operadores del sistema a captar informales y personas con bajos salarios, modelos simplificados de afiliación



Propuestas de la economía del comportamiento (II)

- En el ámbito de los incentivos:
 - Al ahorro periódico (seguro de fallecimiento, chequeos médicos, descuentos en salud)
 - A los cuenta propia (descuentos en servicios financieros, reducción de tasas públicas o impuestos vinculados a la actividad, matching contributions)
 - A los pensionados (descuentos en servicios públicos)



Propuestas de la economía del comportamiento (III)

- Afiliación automática: en países con alta informalidad, en sistemas voluntarios de pensiones (micropensiones)
- Uso intensivo de tecnología y simplificación de procesos. Administradores de pensiones deben mejorar en: buenas database, multicanalidad, “dos clicks”, información accesible, sencilla y comprensible



Propuestas de la economía del comportamiento (III)

- Facilitar la toma de decisión de ahorrar:
 - Asesor previsional
 - Sistemas SMarT
 - Compartimentos separados (ACP/ALP)
 - Mensajería automática para recordatorios
 - Ventanas de liquidez controladas
 - Flexibilidad opciones cobro (desacumulación conductual)



BEHAVIORAL PENSIONS



Independencia Financiera



Salud



Viajes y ocio



Vivienda



Ayuda a la familia



Estilo de vida



No ser carga
para la familia



Dejar herencia



Autonomía personal



Desarrollo o
perfeccionamiento personal



Compañía



Ayuda a la sociedad





Arquitectura de decisiones en pensiones

- Pocas y comprensibles
- Sistema 1/ Sistema 2 de pensamiento
- Nudges

Las decisiones en pensiones tienen efectos diferidos, son difíciles, infrecuentes, con poco feedback y sin relación directa entre elección y experiencias



Hay trampas mentales que nos
dificultan el ahorro para la jubilación



Los tres gaps

- Gap de Identidad: No nos vemos de mayores y no nos identificamos nosotros mismos de mayor con “esa” persona
- Gap de Empatía: Pesan más las emociones presentes que las de nuestro yo futuro
- Gap de Tangibilidad: Comparación de estilo de vida presente y futuro

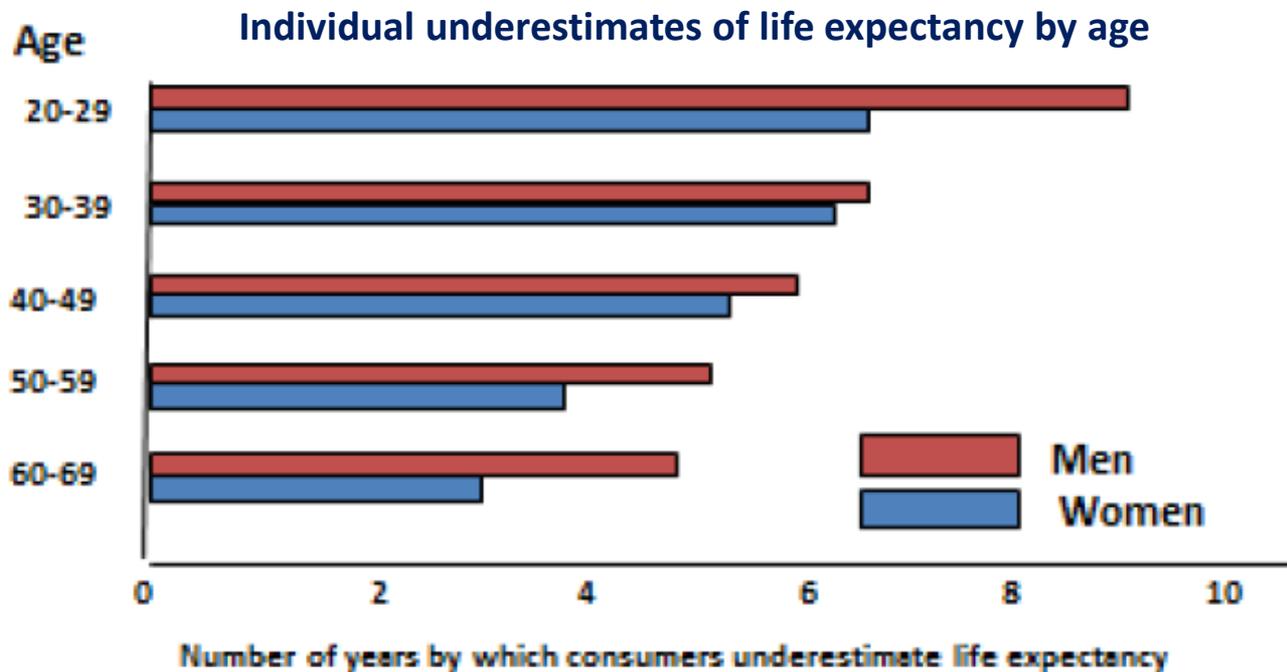


Sesgos fundamentales para pensiones

- Autocontrol: hoy no, mañana
- Inercia (opciones por defecto): actuar vs no actuar
- Aversión a la pérdida: antes tenía más

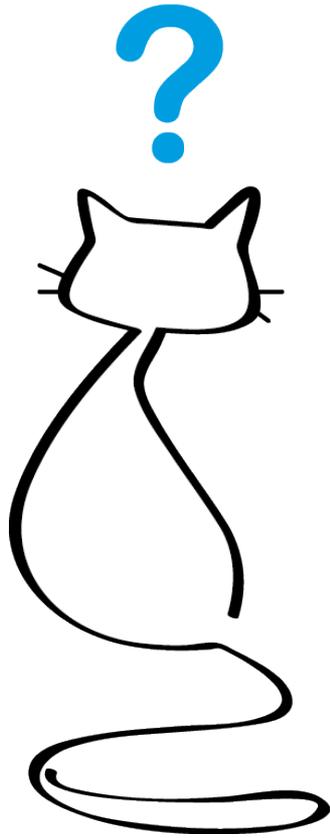


La subestimación de la esperanza de vida



Fuente: O'Brien, C., Fenn, P. y Diacon, S. (2005). "¿How long do people expect to live? Results and implications?". *Centre for Risk and Insurance Studies, Nottingham University Business School. CRIS Research Report 2005-1*, March.

<https://www.nottingham.ac.uk/business/businesscentres/crbfs/documents/cris-reports/cris-paper-2005-1.pdf>

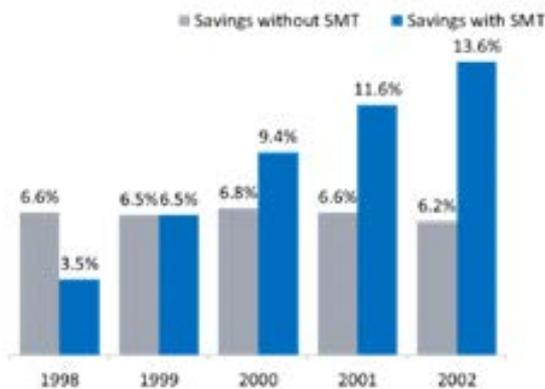


Como manejar los sesgos: *nudges*

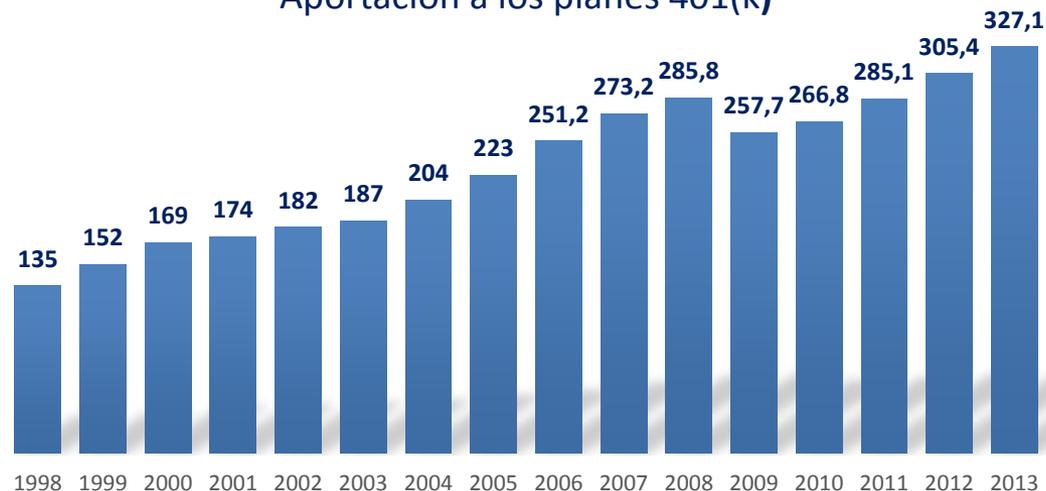




- **Save more tomorrow**



Aportación a los planes 401(k)



- El incremento de aportaciones a los planes 401(k) durante el periodo 1998-2013 ha sido del 6,1 %
- Los planes “*save more tomorrow*” han contribuido con 8,5 % y el resto de planes con -2,0 %





El análisis conductual para los países AIOS

- Auditoría del “viaje”: supone estar y entender las motivaciones de las personas ante el proceso de afiliación
- Revisión de la literatura académica para casos similares a los detectados en la auditoría
- Diseño de una colección de nudges (pequeños estímulos o palancas). A priori sobre las siguientes áreas:
 - Referentes locales (efecto mensajero)
 - Productos integrados
 - Normas sociales
 - Afecto
 - Lenguaje
 - Anclaje de objetivos y gradientes
 - Reciprocidad y aversión a la pérdida: loterías o regalos
- Evaluación de los resultados de la aplicación de nudges a través de la experimentación RTC (pruebas aleatorizadas de control)



Focus group: cuadros resumen (I)



PRINCIPALES MOTIVOS EXPUESTOS POR LOS ASISTENTES	¿POR QUÉ EXISTEN TANTAS PERSONAS QUE NO CONTRIBUYEN FORMALMENTE POR PENSIONES?								
	MÉXICO	URUGUAY	COLOMBIA	CHILE	PANAMÁ	EL SALVADOR	REPÚBLICA DOMINICANA	COSTA RICA	PERÚ
BAJA CAPACIDAD DE AHORRO	Importante, y el poco ahorro no se destina a pensiones.	Importante, y el poco ahorro es para imprevistos	Importante, y el poco ahorro no se destina a pensiones	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Importante, se vive al día	Importante, se vive al día	Importante, y el poco ahorro es para imprevistos	Importante, coste de vida muy elevado	Importante, y el poco ahorro no se destina a pensiones.
DESCONFIANZA EN EL SISTEMA	Importante, y es extensible al sistema bancario	Importante, mezclado con desinformación y centrado en AFAPs	Importante, y motivada por los cambios y falta de beneficios	Importante, y centrado en las AFPs, con poca credibilidad	Importante, centrado en las AFPs privadas	Importante, desconfianza total en las AFPs	Importante	Importante, mala imagen de la Caja	Importante, genera inseguridad y es mayor en el sistema privado.
FALTA DE INFORMACIÓN	Importante, y genera cierta despreocupación	Importante, y además no se entiende	Importante, y además no se entiende	Importante, y centrada en funcionamiento y procesos	Importante, y ligada mala atención en la inscripción	Importante, y ligada mala atención en la inscripción	Importante, no se entiende y provoca desconfianza	Importante, y además no se entiende	Importante, y ligada a falta de apoyo institucional
INCERTIDUMBRE, INSEGURIDAD JURÍDICA	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	Importante, sobre todo en el ámbito laboral	Importante, el sistema se percibe como fluctuante	Importante, pues implica falta de garantías	Importante, miedo a perder todo lo ahorrado	Importante	Importante, centrada en la liquidez de la CCSS	No se menciona como motivo específico para no contribuir.
BARRERAS A LA FORMALIZACIÓN	Relevante, sobre todo en los mayores de 35 años	Relevante, el empleador pone barreras, pero a menudo se percibe bien por el empleado	Relevante, sobre todo en el tipo de contrato laboral	Relevante, pero hay opinión positiva del "sistema de boletas"	Importante, es el empleador el que pone las barreras, y además, formalizarse es caro.	Importante, es el empleador el que pone las barreras, y además, formalizarse es caro.	Importante, existen estas barreras	Importante, hay coste de formalizarse y trabas del empleador	Relevante, pues el coste de formalizarse es elevado, pero hay una opinión positiva de la informalidad
ALTAS CUOTAS DE APORTACIÓN	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Importante, fomenta la informalidad y se compara con las bajas pensiones.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Importante, no hay dinero para pagar las cuotas	Importante, no hay dinero para pagar las cuotas	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Relevante, pues desincentiva a la contribución, pero no tanto como la inflexibilidad de las cuotas
INFLEXIBILIDAD CUOTAS DE APORTACIÓN	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Muy importante, es un fuerte desincentivo entre los cuenta propia	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Importante por la inestabilidad de ingresos



Focus group: cuadros resumen (II)

BAJAS PRESTACIONES	Relevante y ligado a la burocracia en el cobro	Importante, y se compara con altos aportes	Importante	Importante	Importante, ligada a jubilaciones tardías	Importante, ligada a jubilaciones tardías	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Importante, y ligadas a jubilaciones muy tardías
DIFICULTAD PARA EL COBRO DE PRESTACIONES	Importante, muy laborioso para el pensionado	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Importante, tardan muchísimo en otorgar la prestación	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Importante, tardan muchísimo en otorgar la prestación	Importante, tardan muchísimo en otorgar la prestación	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir	Importante, el pensionado debe demostrar el historial de cotización
FALTA DE LIQUIDEZ DE LOS FONDOS	Importante, influye en la decisión por otros productos de ahorro	No se menciona como motivo específico para no contribuir	No se menciona como motivo específico para no contribuir	Importante, genera desvinculación	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Importante, influye en la decisión por otros productos de ahorro
FALTA DE INCENTIVOS	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	Relevante, no existen incentivos	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Relevante, no existen incentivos	Relevante, no existen incentivos	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.
FALTA DE CULTURA PREVISIONAL Y EDUCACIÓN FINANCIERA	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	Relevante porque hace prevalecer la cultura del consumo sobre la del ahorro	Importante, no hay tradición de aportar al sistema	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Relevante, debería educarse desde la niñez	Relevante, debería educarse desde la niñez	Importante, mucha cultura del consumismo y nula educación financiera	Importante	No se menciona como motivo específico para no contribuir.
AHORRO ALTERNATIVO	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	Importante por la mala imagen de las AFPs	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.
PENSIONES CONTRIBUTIVAS	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	Relevante, algunos programas desincentivan	Relevante, algunos programas desincentivan	No se menciona como motivo específico para no contribuir.	No se destaca como motivo relevante para no contribuir.	No se menciona como motivo específico para no contribuir.



Focus group: cuadros resumen (III)

PRINCIPALES PROPUESTAS SUGERIDAS POR LOS ASISTENTES	¿QUÉ MEDIDAS PODRÍAN AUMENTAR LA COBERTURA EN PENSIONES?								
	MÉXICO	URUGUAY	COLOMBIA	CHILE	PANAMÁ	EL SALVADOR	REPÚBLICA DOMINICANA	COSTA RICA	PERÚ
GENERAR CONFIANZA Y FIABILIDAD EN EL SISTEMA	Importante, pues hay desconfianza	Importante, se menciona un mayor control del Gobierno	Importante, pues hay desconfianza, y debe mejorarse la imagen	Importante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante, pues hay desconfianza	No se menciona como relevante	Importante, pues hay desconfianza
APOYO INSTITUCIONAL	No se menciona como relevante	Relevante y ligado al control	Relevante y ligado al control del Gobierno de los fondos	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante
SEGURIDAD DE QUE EL DINERO NO SE PIERDE	Importante, que no se pierde, que se va a cobrar una pensión	Importante, que se reciba lo aportado	Importante, que se reciba lo aportado	Relevante, y ligado a la flexibilidad en la disposición de fondos	Importante, pues hay dudas sobre el sistema	Importante, pues hay dudas sobre el sistema	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante, que no se pierde y que se va a devolver
MÁS INFORMACIÓN	Importante que sea básica y bien manejada	Importante, que sea cercana y sobre todo didáctica	Importante, que sea cercana y sobre todo didáctica	Importante, y más clara y precisa	Importante	Importante	Importante, sobre la CCI y continua	Importante y que limpie la imagen de la Caja	Importante que sea clara, directa y periódica
PRESTACIONES MÁS ALTAS	No se menciona como relevante	Importante para la confianza	Importante para la confianza	Importante para la confianza	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante para comenzar a ahorrar
FLEXIBILIDAD OPCIONES DE COBRO	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante para la confianza	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante
LIQUIDEZ FONDOS	Importante, ayuda a generar confianza	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante	Importante	Importante	No se menciona como relevante	Importante, ayuda a la flexibilidad	Importante, ayuda a generar confianza

Focus group: cuadros resumen (IV)

ESTIMACIONES DE PENSIONES FUTURAS	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante, pues hay desconfianza	Importante, pues generaría seguridad
SIMPLIFICACIÓN ADMINISTRATIVA PARA EL COBRO DE PENSIONES	Importante, pues hay mucha burocracia	No se menciona como relevante	Importante, pues hay mucha burocracia	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante, pues hay desconfianza	Importante, pues hay mucha burocracia
SIMPLIFICACIÓN ADMINISTRATIVA PARA LA FORMALIZACIÓN	No se menciona como relevante	Importante y orientado a fiscalizar al empresario	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante, incluso automatización de cobros	No se menciona como relevante
DESCENSO DE LA EDAD DE JUBILACIÓN	No se menciona como especialmente relevante	No se menciona como especialmente relevante	Importante	Relevante, ayudaría	Importante	Importante	Importante	Importante	Importante
FLEXIBILIDAD DE LAS APORTACIONES	Importante ajustar cuotas a ingresos	Importante, que se ajuste a ingresos y que disminuya	Importante, que se ajuste a ingresos y que disminuya	No se menciona como relevante	Importante, cuotas accesibles e irregulares	Importante, cuotas accesibles e irregulares	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante ajustar cuotas a ingresos
INCENTIVOS FISCALES	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante	Importante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante
AFPS: MENOS COMISIONES Y MEJOR REPARTO DE RENTABILIDADES	Importante que haya mayores rendimientos	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante para recuperar la confianza en el sistema	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante
MEJORAR EL SERVICIO	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante	Importante, tanto en la inscripción como en la información	Importante, tanto en la inscripción como en la información	Importante, creen que no es fácil cotizar	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante
EDUCACIÓN FINANCIERA	No se menciona como relevante	Importante y acompañada de más información	Importante fomentarla des de niños	No se menciona como relevante	Relevante, ayudaría	Relevante, ayudaría	Importante fomentarla des de niños	No se menciona como relevante	No se menciona como relevante



Focus group: cuadros resumen (V)

PRINCIPALES COMENTARIOS EXPUESTOS POR LOS ASISTENTES	¿QUÉ INCENTIVOS PODRÍAN IMPLEMENTARSE PARA AUMENTAR UN POCO EL AHORRO EN PENSIONES? ¿CUÁL ES SU OPINIÓN SOBRE LOS INCENTIVOS PROPUESTOS?								
	MÉXICO	URUGUAY	COLOMBIA	CHILE	PANAMÁ	EL SALVADOR	REPÚBLICA DOMINICANA	COSTA RICA	PERÚ
DESCUENTOS AUTOMÁTICOS	En general, está bien vista esta propuesta	Relevante, hay diversidad de opiniones	En general, está bien vista esta propuesta	Relevante: bien visto por mayores de 35 y poco fiable para los jóvenes	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta			
LOTERÍA	Relevante, hay diversidad de opiniones	No se ve creíble	En general, está bien vista esta propuesta	Se ve en general como una estafa	Relevante, hay diversidad de opiniones	Relevante, hay diversidad de opiniones	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	No se ve creíble
MATCHING CONTRIBUTIONS	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	Relevante, gusta, pero hay desconfianza	En general, está bien vista esta propuesta
RECOMPENSAS INMEDIATAS EN VEZ DE LOTERÍAS	En general, está bien vista esta propuesta, incentivos más directos	En general, está bien vista esta propuesta, incentivos más directos	En general, está bien vista esta propuesta, incentivos más directos	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta	En general, está bien vista esta propuesta, incentivos más directos	En general, está bien vista esta propuesta, incentivos más directos
PREMIAR APORTES ININTERRUMPIDOS o APORTES EXTRAORDINARIOS	En general, está bien vista esta propuesta, descuentos de buen pagador	No se mencionó como incentivo	No se mencionó como incentivo	Importante como estímulo económico	No se mencionó como incentivo	No se mencionó como incentivo	No se mencionó como incentivo	Importante como estímulo económico	En general, está bien vista esta propuesta, descuentos de buen pagador
DESCUENTOS EN COMERCIOS LIGADOS A APORTES	No se mencionó como incentivo	No se mencionó como incentivo	No se mencionó como incentivo	Importante, asociado a un plus tangible	No se mencionó como incentivo	En general, está bien vista esta propuesta			

