

IPA Founder Dean Karlan in Peru's *El Comercio* on Retirement Savings Study

IPA Founder Dean Karlan spoke with one of Peru's largest newspapers, *El Comercio*, about how to increase contributions to retirement savings in Peru. They discussed how nudges can play an important role in creating saving habits but also noted that reminders for automated payroll individual can be counterproductive and that they might even be best off forgetting they have an account.

ENTREVISTA
DEAN
KARLAN

Profesor de Economía de la Universidad de Northwestern y fundador de Innovations for Poverty Action

“Es importante pensar en cada tipo de trabajador”

El economista recomienda aplicar distintas estrategias para que las personas ahorren para su pensión.

KATHERINE MAZAMERCADO

El economista y profesor de la Universidad de Northwestern, Dean Karlan, considera que es necesario fomentar el hábito de ahorro en los informales para que puedan disponer de dinero en su etapa de retiro.

—¿Cómo se puede fomentar el ahorro a largo plazo?

Muchas veces la gente no tiene la información que necesita y no conoce las diferentes opciones para invertir para el futuro. Les resulta muy complicado y encima aparecen empresas de inversiones que se aprovechan de ese desconocimiento. Hay que regular el mercado y supervisar que este esté funcionando bien. Cuando hablamos de jubilación tenemos dos tipos de personas: las que tienen una pensión asegurada y las que no tienen esta opción por ser trabajadores independientes o informales, como los agricultores, por ejemplo.

—¿Cómo impulsar el ahorro en ambos grupos?

Es importante pensar en cada tipo de grupo. En el primero, se debe asegurar que los afiliados ahorren automáticamente y que pongan el aporte fuera de sus mentes. Uno tiene que mentalizarse y estar seguro de que está ahorrando para su jubilación sin la necesidad de preocuparse del dinero que le descuentan. Muchas veces, para acumular una buena cantidad de dinero se tiene que ahorrar al menos 5% al mes. ¿Qué pasa si solo puedo ahorrar 1%? No se puede cambiar mi porcentaje de aporte radicalmente sino progresivamente. Muchas veces, las empresas ofrecen un aumento de sueldo en base a la inflación. ¿Por qué no tomar ese 3%

“El 10% [de los ingresos] es un número muy alto y suficiente como para acumular dinero para la pensión”.

adicional y destinarlo al ahorro? Y si el siguiente año la inflación es 2%, no importa, ahorra ese 2%. Lo relevante es no dejar de ahorrar.

—En el Perú es obligatorio ahorrar el 10% de los salarios, ¿este monto es suficiente?

El 10% es un número muy alto y suficiente como para acumular dinero para la pensión.

—¿Y qué hacer con los informales?

El problema con los informales y con obligarlos a aportar una tasa de 10% cada mes es que ellos no cuentan con ingresos fijos. Cuestionan además dónde y cómo invierten su dinero, si pueden retirar su dinero antes o no. No se les puede pedir una tasa tan alta de ahorro. Una solución para los informales podría ser enviarles un mensaje de texto cada mes como para ayudarles a crearles un hábito de ahorro, lo cual toma disciplina y es

fuerzo de parte de las personas. Hay que ayudarlos a crear el hábito si no lo pueden hacer de manera proactiva.

—¿Qué incentivos se les puede brindar a los jóvenes? ¿Se podría emplear el ‘matching contribution’?

He visto casos de ‘matching’, pero es muy caro. La propuesta para los recién nacidos es muy cara desde el punto de vista fiscal. No es una buena idea, porque el bebe va a tener otras prioridades en sus distintas etapas de vida, antes del retiro o de la jubilación. Primero viene la educación primaria o secundaria. Eso cuesta dinero. No tiene sentido obligarlos a aportar a un sistema de pensiones si el joven o niño se jubila sin haber acabado la primaria o secundaria, o sin haber tenido acceso a educación superior por falta de dinero o si toda su vida fue un informal. Sería mejor ese ‘matching’ para educación o temas de salud, pero no para el retiro —



El ‘matching contribution’ como modelo para fomentar el ahorro es muy caro, afirmó el profesor Karlan.