

Ideas del Sur, consultoría [IdeSur]

Inclusión Financiera, ¿una política pública destinada a reducir la pobreza?

Alfonso Bermejo Villa

¿Es el microcrédito un instrumento de alivio a la pobreza?

Hipótesis

Los microcréditos – en mercados no distorsionados – no han logrado encontrar los mecanismos que permitan incluir plenamente a los pequeños productores rurales, con lo cual la influencia en la reducción de la pobreza tiende a ser muy elevada

Consideraciones iniciales

- En las décadas pasadas se produjo un gran entusiasmo sobre las posibilidades que el microcrédito brindaba como instrumento de alivio a la pobreza.

- Los primeros estudios de impacto (no experimentales) brindaban un marco teórico que respaldaba este impulso a las microfinanzas (Pitt y Khandker (1998).

- La lógica está en que un microcrédito permite una mayor inversión, y por lo tanto una mayor productividad, con ello mayores ingresos, ligado también a una estabilidad en el consumo. Estos estudios iniciales indicaban un mayor éxito si el crédito era otorgado a las mujeres.

- La literatura científica más actual pone en duda el éxito de los microcréditos.

Revisión Bibliográfica

Los últimos estudios de impacto se basan en diseños experimentales aleatorios. Es decir, pretenden estimar la efectividad de un programa al comparar los resultados de aquellos individuos [grupo de tratamiento], que participaron en el mismo, frente a los que no lo hicieron [grupo control].

Las variables socio-económicas que se presentan en la siguiente tabla, son algunas de las más relevantes para el presente análisis; a saber:

- Creación de nuevas empresas
- Empleo contratado
- Beneficio negocios
- Ingresos
- Consumos [bienes duraderos y no duraderos]
- Ahorro
- Salud
- Educación
- Empoderamiento de la mujer

ESTUDIO	VARIABLES										
	CREACIÓN NUEVAS EMPRESAS	EMPLEO CONTRATADO	BENEFICIOS NEGOCIO	INGRESOS	CONSUMO	[DE BIENES DURADEROS]	[DE BIENES NO DURADEROS]	AHORRO	SALUD	EDUCACIÓN	EMPODERAMIENTO DE LA MUJER
Angelucci, Karlan, Zizman (2014). "Microcredit impacts: Evidence from a randomized microcredit program placement experiment by Compartamos Banco"	No significativo		No significativo	No significativo	No significativo	No significativo	No significativo			Significativo	Significativo
Banerjee et al. (2014). "The miracle of Microfinance?"	Aumentó	No significativo	No significativo	No significativo	No significativo	Aumentó [negocio pre-existente]	Disminuyó [negocio pre-existente]		No significativo	No significativo	No significativo
Tarozzi et al. (2014). "The Impacts of Microcredit: Evidence from Ethiopia"	No significativo		No significativo	Aumentó [no significativo]				Aumentó [3]		Aumentó [no significativo]	No significativo
Augsburg et al. (2012). "Microfinance at the margin: experimental evidence from Bosnia and Herzegovina"	Aumentó [altos niveles educativos]	No significativo	No significativo	No significativo	Disminuyó [bajos niveles educativos]	Disminuyó	Disminuyó	Disminuyó		Disminuyó	
Karlan et al. (2011). "Microcredit in Theory and Practice: Using Randomized Credit Scoring for Impact Evaluation" [1]	Disminuyó	Disminuyó	Aumentó [por la disminución del empleo]							Aumentó	[1]
Crépon et al. (2011). "An impact evaluation in Rural Areas of Morocco"	No significativo	Aumentó [actividades agrícolas pre-existentes]	Aumentó [actividades agrícolas pre-existentes]	Aumentó	No significativo	Disminuyó [con actividad pre-existente]	Disminuyó [con actividad pre-existente]	Aumentó [solidarios]	No significativo	No significativo	No significativo
Attanasio et al. (2011). "Group lending or individual lending? Evidence from a randomized field experiment in Mongolia"	Aumentó [individual y solidarios]	Aumentó	Disminuyó [individual y solidarios][2]	No significativo [solidarios]	Aumentó [solidarios]	Aumentó [solidarios]	Aumentó [solidarios]				Aumentó [en mujeres con menor educación]

En términos generales, los resultados no prevén que los microcréditos brinden cambios estructurales en la población objetivo que les permita salir de la pobreza. Variables como el consumo, el ingreso o los beneficios económicos no serían significativos al acceso a los microcréditos. Tampoco existe significancia en variables sociales como la salud o la educación. Es quizá el empoderamiento de la mujer, visto desde su participación en las decisiones sobre el gasto en temas productivos [acceso y control], la variable sobre la que se tiene un mayor impacto.

Los estudios también aportan datos adicionales – de gran importancia – que nos pueden dar luces sobre una nueva estructura del sistema microfinanciero:

- Importancia del nivel educativo de los/as beneficiarios/as en los impactos
- Mejora de los impactos en las variables en segundos préstamos.
- Bajos niveles de morosidad e impago
- Demanda crediticia elástica a las tasas de interés
- No tiene un efecto crowding out respecto a préstamos informales
- Poco o nulos niveles de ahorro

Correspondencia con el terreno

¿Son los resultados alcanzados por la teoría científica extrapolables a una población rural como la andina?

Características del grupo meta [Acobamba - Huancavelica]

Para la caracterización de la población sobre la cuál basaremos el análisis, nos remitiremos a la evaluación realizada por el mismo autor sobre el componente de microfinanzas de un proyecto de alianza público-privada realizado en Perú, impulsado por la AECID. Pese a que se señala una población específica, estas características son extensibles a las zonas productivas rurales en situación de pobreza.

	Población	IDH	Esperanza de Vida	Alfabetismo	Escolaridad	Logro Educativo	Ingreso per cápita [NS / mes]
Perú	27 428 615	0,6234	73,07	92,86	85,71	90,48	374,1
Huancavelica	454 797	0,5393	69,95	79,89	86,75	82,18	131,9
Acobamba [Prov.]	63 792	0,5404	71,43	78,00	86,33	80,77	116,6
Acobamba [Dist.]	9 853	0,5628	71,40	83,26	89,37	85,29	163,2
Caja	2 968	0,5512	71,34	80,23	89,88	83,45	131,6
Marcas	2 367	0,5391	71,13	76,19	88,75	80,38	127,5
Pomacocha	4 273	0,5612	71,43	84,17	90,63	86,33	131,2

Fuente: PNUD – IDH 2007.

- Actividad principal: producción de cultivos tradicionales
- Dificultad de acceso a los mercados
- Bajo o nulo nivel de tecnificación
- Cultivo por secano (dependiente de la climatología)
- Propiedad de la tierra comunitaria o sin títulos de propiedad
- Débil nivel de asociativismo con fines productivos

Problemática

La APPD contempla que el establecimiento de una IMF en la provincia de Acobamba permita la dinamización de la economía local a través de otorgar liquidez a la población con fines productivos, tanto a la población en general, como a los/as beneficiarios/as del eje productivo, en particular [los/as cuales cuentan con las características señaladas].

Problemática

El establecimiento de una IMF en la provincia de Acobamba permitiría la dinamización de la economía local a través de otorgar liquidez a la población con fines productivos. Se incluyeron tres tipos de servicios:

Créditos	Tasas (%)	Tipo	Cuotas
Productivos agropecuarios	36,07	Individual	Según ciclo
MIPYMEs	31,37	Individual	Mensual
Mujeres emprendedoras	64,78%	Grupal	Mensual

- Por parte de la IMF, las restricciones en el acceso estaban condicionadas principalmente al acceso al mercado de sus productos.

- Los/as beneficiarios/as valoraban principalmente: i] tipo de interés, ii] plazos; iii] condiciones.

- Únicamente 3 beneficiarios del eje productivo [de 540] accedieron.

Beneficios

- Posibilidad de desarrollar la producción sin acceder a créditos informales con mayor costo.
- No se registró beneficios claros en ninguna de las variables analizadas en los estudios presentados.

Conclusiones

- la dificultad de acceder al crédito; dado las altas tasas de interés derivadas del alto riesgo de la actividad [por factores exógenos como la climatología, o endógenos, como la dificultad de acceder al mercado] y los altos costos operacionales.
- Una vez obtenido el crédito, el mismo permite la cosecha y posterior siembra. Los ingresos permiten asumir los altos costos de la deuda, y mantener el nivel de consumo.
- Los propietarios de MIPYMEs, aunque cuentan con altos niveles de vulnerabilidad no son considerados pobres económicos.

Recomendaciones Política Pública

- APP Estado, IMF, Sociedad Civil: Mejoramiento de las condiciones socio-económicas. Riesgo compartido para reducir el interés [microseguro, fondo de garantía, RSE].
- Plazos. Trabajo de mediano-largo plazo. Mejora de rendimientos
- Educación microfinanciera

Contacto

alfonso.bermejo@ideas-sur.org