

Las intervenciones de inclusión financiera tienen impactos menores e inconsistentes



Foto: Abhishek Reddy.m7 (CC BY-SA 4.0) de Wikimedia Commons. Recortada para ajustar al texto.

Los programas de inclusión financiera buscan aumentar el acceso de las personas en situación de pobreza a los servicios financieros

¿Cuál es el objetivo de esta revisión?

Esta revisión sistemática de revisiones recopila y evalúa sistemáticamente todos los meta estudios existentes (es decir, revisiones sistemáticas y metaanálisis) acerca del impacto de la inclusión financiera. Los autores analizaron la solidez de los métodos utilizados en esos meta estudios, luego sintetizaron los hallazgos de aquellos que poseían una calidad suficiente y, finalmente, informaron sus implicancias para las políticas, la programación, la práctica y la investigación adicional derivada de la evidencia. El análisis incluye 11 estudios.

Una amplia gama de programas de inclusión financiera busca aumentar el acceso de las personas en situación de pobreza, en los países de ingresos medios y bajos, a los servicios financieros para mejorar su bienestar. Los impactos de las intervenciones de inclusión financiera son menores y variables. Aunque algunos servicios demuestran ciertos efectos positivos para algunas personas, puede que la inclusión financiera en general no sea mejor que otras alternativas similares, tales como las intervenciones de graduación o de medios de subsistencia.

¿De qué trata esta revisión?

Los programas de inclusión financiera buscan aumentar el acceso a servicios financieros tales como el crédito, ahorros, seguros y transferencias monetarias. De esta forma, permiten que los hogares pobres y de bajos ingresos en países de ingresos medios y bajos mejoren su bienestar, aprovechen las oportunidades, mitiguen los impactos y, en definitiva, eviten la pobreza. Esta revisión sistemática de revisiones evalúa la evidencia de los resultados económicos, sociales, de género y del comportamiento de la inclusión financiera.

¿Qué estudios se incluyen?

Esta revisión incluye estudios que sintetizan las conclusiones de otros estudios (meta estudios) acerca de los impactos que han tenido una gama de intervenciones de inclusión financiera en los resultados económicos, sociales, de género y del comportamiento. Se identificaron un total de 32 de estos meta estudios, de los cuales 11 demostraron tener una calidad metodológica aceptable que les permitiera ser incluidos en el análisis final. La revisión examinó meta estudios realizados en todo el mundo a partir de 2010, en términos de cobertura geográfica.

¿Cuáles son los principales hallazgos de esta revisión?

Es más probable que los impactos sean positivos que negativos, sin embargo, los efectos varían. En algunos estudios, los resultados son mixtos y no parecen generar transformaciones en términos de alcance o escala, debido a que ocurren en gran medida durante las etapas iniciales de la cadena causal. En general, los



¿Cuán actualizada es esta revisión?

Los revisores buscaron estudios en noviembre de 2017, actualizando los elementos de las búsquedas en enero de 2018. Esta revisión sistemática Campbell se publicó en enero de 2019.

¿Qué es la Colaboración Campbell?

La Colaboración Campbell es una red de investigación internacional, voluntaria y sin fines de lucro que publica revisiones sistemáticas. Resumimos y evaluamos la calidad de la evidencia con respecto a programas en ciencias sociales y del comportamiento. Nuestro objetivo es ayudar a que las personas elijan mejores opciones y tomen mejores decisiones sobre políticas.

Acerca de este resumen

Este resumen fue preparado por Howard White (Colaboración Campbell) basado en la revisión sistemática Campbell 2019:2 "Impact of Financial Inclusion in Low- and Middle-Income Countries: A Systematic Review of Review" por Maren Duvendack y Philip Mader (DOI 10.4073/csr.2019.2). El resumen original fue diseñado por Tanya Kristiansen y el diseño de la versión en español fue realizado por Audrey Portes (ambas parte del equipo de la Colaboración Campbell). Agradecemos el apoyo financiero de American Institutes for Research para la producción de este resumen. La traducción al español de este documento es cortesía de CAF-banco de desarrollo de América Latina.



efectos de los servicios financieros sobre indicadores de pobreza económica básicos tales como ingresos, patrimonio o gastos, y sobre la situación sanitaria y otros resultados sociales, son menores e inconsistentes. Además, no existe evidencia sobre cambios en el comportamiento significativos que conduzcan a mayores efectos positivos.

Los efectos de los servicios financieros en cuanto al empoderamiento femenino parecen ser generalmente positivos, aunque dependen de características programáticas que a menudo son únicamente periféricas o no están relacionadas directamente con el servicio financiero (como la educación acerca de sus derechos), el contexto cultural y geográfico, ni con los aspectos del empoderamiento que son pertinentes.

El acceso a las oportunidades de ahorro parece tener efectos positivos menores, pero mucho más consistentes para las personas en situación de pobreza, y conlleva menos riesgos de pérdidas para los clientes que el crédito. Un gran número de los meta estudios incluidos en el análisis final expresaron preocupación acerca de la baja calidad de la base empírica primaria que fundamentó sus síntesis. Esto plantea inquietudes respecto de la fiabilidad de las conclusiones globales de los meta estudios.

¿Qué significan los resultados de esta revisión?

Esta revisión sistemática de revisiones se realizó siguiendo la base empírica más grande jamás recopilada relacionada con los impactos de la inclusión financiera. Su débil impacto advierte acerca de las expectativas exageradas y poco realistas de la inclusión financiera, tal y como sucedió anteriormente con el microcrédito. Existen brechas de evidencia considerables, en particular una falta de estudios que hayan durado lo suficiente como para medir impactos de mayor nivel y que requieren tiempo para materializarse, al igual que resultados específicos, tales como los niveles de deuda o los patrones de endeudamiento, y cómo se relacionan con el desarrollo macroeconómico.

Este estudio es la primera revisión de revisiones publicada por la Colaboración Campbell. Se encontraron algunas limitaciones importantes al trabajar a este nivel de sistematización. Se recomienda que los autores de los estudios primarios y los meta estudios sean más críticos en cuanto a la calidad de los estudios, y que busquen informar mejor y más detalladamente acerca de sus conceptos, datos y métodos. Sería útil contar con más métodos de orientación y normas de presentación de información claras para el ámbito de las ciencias sociales y el desarrollo internacional.