



© hodag / Flickr

## Impactos de la inclusión financiera en los países de ingresos medios y bajos

Aproximadamente 1.700 millones de adultos, la mayoría de los cuales viven en países de ingresos medios y bajos, carecen de acceso a servicios financieros. Muchos de ellos carecen de una forma fiable de realizar pagos, guardar sus ahorros, adquirir productos de seguros o acceder a créditos que les permitan emprender y hacer crecer un negocio.

El término "inclusión financiera" abarca una amplia gama de iniciativas que ayudan a que las personas pobres y de bajos ingresos accedan a los servicios financieros y los utilicen. Entre estas iniciativas se encuentran los sistemas de pago por móvil, los seguros basados en índices, las promociones de ahorro y la microfinanciación (como los productos de microcrédito, microahorro y microseguros).

Los defensores de la inclusión financiera afirman que la prestación de servicios financieros a los hogares pobres y de bajos ingresos en los países de ingresos medios y bajos ayudará a las personas a gestionar riesgos, mejorar su situación financiera y salir de la pobreza. Algunos sostienen también que la inclusión financiera puede contribuir al desarrollo macroeconómico, por ejemplo, a mejorar el crecimiento económico y la estabilidad del país.

Existen numerosas revisiones sistemáticas sobre la microfinanciación o un tipo específico de intervención, como el microcrédito, pero hay pocas sobre el tema más amplio de la inclusión financiera. Además, la disponibilidad de revisiones sistemáticas de diferentes momentos, con diferentes enfoques y diferente calidad metodológica, crea confusión sobre el estado de la evidencia. 3ie encargó a Duvendack y Mader una revisión sistemática de las revisiones sobre los efectos de las intervenciones de inclusión financiera, para ver si este tipo de revisión aclararía los hallazgos finales y produciría una síntesis útil para la política y la programación.

### Puntos destacados

- Las iniciativas de inclusión financiera tienen algún efecto positivo en la vida de las personas pobres, pero el efecto suele ser pequeño, sobre todo en lo que respecta a los resultados financieros, como la mejora de los ingresos o los activos.
- Los programas de ahorro obtienen resultados positivos más consistentes, y tienen un menor riesgo de resultados negativos que los programas de crédito.
- La comprensión de los efectos de la inclusión financiera requiere un análisis matizado; la revisión sistemática de los estudios encontró grandes variaciones en los efectos de las intervenciones para diferentes personas en diferentes contextos.
- Es necesario investigar más sobre los resultados de las iniciativas de inclusión financiera a largo plazo.

## Principales hallazgos

Es necesaria una comprensión matizada de la inclusión financiera, con grandes variaciones en los efectos de diferentes intervenciones para diferentes personas en diferentes contextos. Por lo tanto, los formuladores de políticas y los donantes deben ser cautos a la hora de hacer afirmaciones demasiado amplias u optimistas sobre los posibles logros de las iniciativas de inclusión financiera.

Este tipo de iniciativas tienen más probabilidades de tener efectos positivos que negativos, pero el tamaño del efecto suele ser pequeño.

### Beneficios del acceso a oportunidades de ahorro

La oportunidad de ahorrar puede ser el tipo de iniciativa de inclusión financiera más importante para las personas pobres y de bajos ingresos. Facilitar el acceso al ahorro conduce a pequeñas pero constantes mejoras en los niveles de ahorro y en los ingresos. Los

programas de ahorro también tienen menos riesgos que los de crédito. Los programas de crédito pueden tener resultados positivos, pero también pueden conducir a mayores niveles de endeudamiento.

### Efecto sobre los resultados económicos

Las iniciativas de inclusión financiera pueden mejorar los indicadores de pobreza, como los ingresos y los activos, pero los efectos suelen ser pequeños. Por ejemplo, el acceso al microcrédito y al ahorro puede mejorar el crecimiento y los beneficios de las empresas familiares, y el microcrédito puede mejorar las tasas referidas a la propiedad de la tierra y el ganado. Los programas de microcrédito y microfinanciación suelen aumentar el gasto de los hogares en bienes y servicios, pero no está claro si este aumento del gasto es un resultado positivo o negativo.

### Efecto sobre el empoderamiento de las mujeres

Las iniciativas de inclusión financiera pueden aumentar el empoderamiento de las mujeres, pero la mayoría de los beneficios parecen provenir de características adicionales, como la educación sobre los derechos de las mujeres, más que de los servicios financieros. Por ejemplo, las mujeres que participan en grupos de autoayuda financiera pueden verse fortalecidas por el aumento de las oportunidades de establecer redes con otras mujeres. El concepto de capacitación es difícil de conceptualizar y medir, y los resultados parecen depender del contexto y de los aspectos de la capacitación que se consideren. Las iniciativas de inclusión financiera tienen resultados mixtos o inconclusos en otros resultados referentes a las mujeres, como la situación económica, el uso de la planificación familiar o experiencia sobre la violencia doméstica.



## Brechas de evidencia

Hasta la fecha, la mayoría de las revisiones sistemáticas se han centrado en la microfinanciación. Falta una síntesis de la evidencia para otros tipos de iniciativas de inclusión financiera (como los créditos para el agua, los préstamos para el saneamiento o los préstamos para sistemas de energía microsolar) y para tipos de iniciativas relativamente nuevas (como los productos de microseguros y los servicios financieros digitales).

Las revisiones sistemáticas apenas han examinado la probabilidad de que las iniciativas de inclusión financiera conduzcan a resultados negativos, como el

aumento de los montos de las deudas o mayor frecuencia de estas. También falta investigación sobre los resultados a largo plazo. Algunas iniciativas de inclusión financiera han demostrado resultados a corto plazo, como la mejora de los conocimientos financieros o el aumento de la probabilidad de emprender. Se necesita una base empírica más sólida que respalde la hipótesis de que esos resultados a corto plazo conducirán a resultados a mediano plazo (como el aumento del ahorro o de los ingresos comerciales) y luego a resultados a largo plazo (como el aumento del patrimonio neto o de los

ingresos personales).

Por último, es necesario centrarse más en desentrañar por qué los programas tienen resultados diferentes para las distintas personas.

Algunas intervenciones mejoran las condiciones de algunos hogares pero dejan a otros en peor situación o tienen resultados muy diferentes en distintos contextos. Los enfoques de la síntesis de la evidencia, como las revisiones sistemáticas de las revisiones, deben tener en cuenta esta complejidad, pero dependerán de la existencia de estudios primarios bien diseñados que identifiquen y exploren estas variaciones.

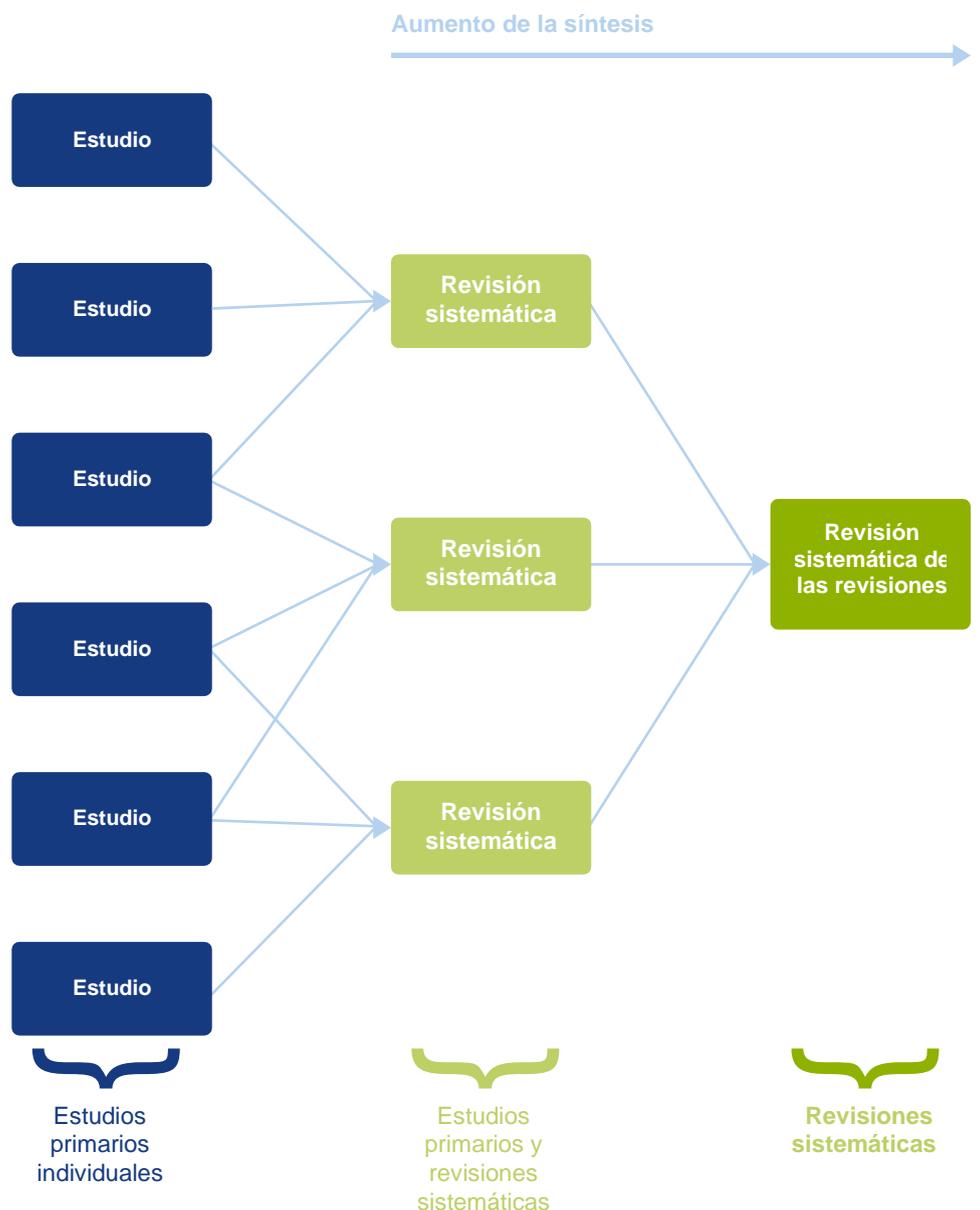
### ¿Qué es una revisión sistemática de las revisiones?

Las revisiones sistemáticas utilizan métodos rigurosos y transparentes para identificar, evaluar y sintetizar todos los estudios y revisiones elegibles que abordan una pregunta de revisión específica. Una revisión sistemática también puede combinar y analizar todos los datos cuantitativos de los estudios incluidos, una técnica conocida como metaanálisis.

Las revisiones sistemáticas suelen tener como objetivo ayudar a los responsables de la toma de decisiones a comprender rápidamente las pruebas disponibles sobre un tema concreto. Sin embargo, para algunos temas se dispone de varias revisiones sistemáticas, a veces de diferente calidad o alcance.

Las revisiones sistemáticas de las revisiones (también conocidas como resúmenes de revisiones o revisiones paraguas) identifican, valoran y sintetizan los resultados de todas las revisiones sistemáticas relevantes. Las revisiones sistemáticas de las revisiones tienen como objetivo mejorar la accesibilidad de las pruebas para fundamentar la toma de decisiones.

### Base empírica para una revisión de revisiones





© Inai Hashemi, Fondo Fiduciario para la Reconstrucción de

## Lecciones para la realización de revisiones sistemáticas

Las revisiones sistemáticas de las revisiones son un enfoque relativamente nuevo de la síntesis de pruebas. La revisión sistemática de Duvendack y Mader es la primera que se realiza en el ámbito del desarrollo internacional. Se necesitarán más métodos, directrices y normas de información para apoyar las futuras revisiones sistemáticas de las revisiones en las ciencias sociales y en

el sector del desarrollo internacional.

En particular, les resultó difícil reunir una base empírica altamente diversa para una intervención que parece tener resultados diferentes en distintos contextos. Las futuras revisiones sistemáticas de las revisiones en el ámbito del desarrollo internacional también deberán gestionar este tipo de

panorama complejo y lleno de matices. También advierten que puede ser difícil evaluar la base empírica subyacente de las revisiones sistemáticas, dado el riesgo de que se sintetizen estudios primarios de baja calidad en las revisiones sistemáticas, y luego en las revisiones sistemáticas de las revisiones.

## Revisión de revisiones: fortalezas, desafíos y debilidades

Fortalezas	Desafíos	Debilidades
<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Sintetizar una amplia y variada base empírica para los formuladores y operadores de políticas</li> <li>✓ Comparar y contrastar las conclusiones divergentes de las revisiones anteriores</li> <li>✓ Revelar las brechas y debilidades en la base empírica</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>? Pocos ejemplos procedentes del desarrollo internacional</li> <li>? Necesidad de una mayor orientación sobre los métodos y una información más clara</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✗ Depende de la calidad de las revisiones sistemáticas y los metaanálisis incluidos</li> <li>✗ Riesgo de que las conclusiones se basen en una acumulación de estudios primarios débiles</li> </ul>

© Hand in Hand International



© Hand in Hand International



© Andy / Banco Mundial

## Acerca de la revisión de revisiones

Este informe se basa en la Revisión Sistemática 42 financiada por 3ie, *Impact of financial inclusion in low- and middle-income countries: a systematic review of reviews*, de Maren Duvendack y Philip Mader.

Los autores encontraron y evaluaron la calidad de 32 revisiones sistemáticas y metaanálisis pertinentes sobre el impacto de los programas de inclusión financiera en países de ingresos medios y bajos, y sintetizaron los hallazgos finales de 11 en una revisión sistemática de las revisiones.

## Acerca de este resumen

Ruth Pitt es la autora de este resumen, y única responsable de todo su contenido, errores y omisiones. El diseño y la producción fueron realizados por Akarsh Gupta.



La Iniciativa Internacional para la Evaluación de Impacto (3ie) es una ONG internacional que otorga subvenciones para la promoción de políticas y programas de desarrollo basados en evidencia. Somos líderes mundiales en el financiamiento, producción y síntesis de evidencia de alta calidad acerca de lo que funciona, para quién, cómo, por qué y a qué costo. Creemos que utilizar una evidencia mejor y más relevante para las políticas contribuirá a que el desarrollo sea más efectivo y mejorará la calidad de vida de las personas.

Este resumen ha sido traducido del inglés al español por cortesía de CAF – banco de desarrollo de América Latina, un importante miembro de 3ie. CAF y 3ie se disculpan de antemano por cualquier posible discrepancia en el texto

Para obtener más información acerca de las revisiones sistemáticas 3ie, escribanos a [info@3ieimpact.org](mailto:info@3ieimpact.org) o visite nuestro sitio web.

 [3ieimpact.org](http://3ieimpact.org)

 @3ieNews  /3ieimpact  /3ievideos

 [international-initiative-for-impact-evaluation](https://www.linkedin.com/company/international-initiative-for-impact-evaluation)

Noviembre de 2019