Valorando la confianza en villas pobres de Perú

Investigadores/as:

Dean Karlan

Markus Mobius

Tanya Rosenblat

Adam Szeidl

Sector(s): Finanzas

Fieldwork: Innovations for Poverty Action (IPA)

Ubicación: Ancash, Peru

Muestra: 9,000 hogares en 30 vecindarios

Grupo objetivo: Adults

Resultado de interés: Credit balance/repayment

Tipo de intervención: Credit Social networks Pricing and fees

Número de registro del AEA RCT Registry: AEARCTR-0001240

Socios Implementadores: National Science Foundation (NSF), PRISMA Microfinance, Russell Sage Foundation (RSF)

Problema de política pública

Las microfinanzas han generado entusiasmo a nivel mundial como un catalizador potencial del desarrollo económico y reducción de la pobreza. Originalmente, se atribuyó el éxito delas microfinanzas en cuanto a entregar accesso al crédito a los más pobres sin aumentar las tasas de no pago pese a la ausencia de colateral físico, al modelo de préstamos grupales, según el cual los distintos integrantes del grupo son colectivamente responsables por las deudas del resto de los integrantes. Sin embargo, mientras las microfinanzas crecen, se hacen más competitivas y las instituciones deben esforzarse por desarrollar nuevos métodos de financiamiento que mantengan bajos costos institucionales y a su vez expandan el acceso al crédito. Un problema importante en los microcréditos es captar a los clientes que no califican para un préstamo o que no estén interesados en asumir un compromiso de responsabilidad grupal. Por lo tanto, se necesitan nuevas estructuras que brinden financiamiento a los pobres mediante préstamos individuales y al mismo tiempo permitan implementar algunos de los beneficios de los préstamos grupales como el mecanismo de selección de prestatarios y las sanciones sociales por el incumplimiento del pago.

Contexto de la evaluación

Desde que volvió a la democracia en 1980, Perú ha luchado por tener nuevamente estabilidad económica y crecimiento. Actualmente, el 44% de sus 29 millones de habitantes viven en situación de pobreza[1]. Esta realidad ha impulsado a residentes de zonas rurales a trasladarse a los suburbios de Lima en búsqueda de trabajo, en donde habitan en casas construidas por ellos mismos en barrios pobres de la ciudad. Estas “villas” alojan actualmente a una gran proporción de los ciudadanos limeños, y sus residentes tienen acceso limitado a servicios financieros formales, como cuentas de ahorro o préstamos. Este estudio se llevó a cabo en diversas “villas” de Ancash, que se ubica al norte de Lima. La economía de estas comunidades se basa principalmente en

la pesca y la minería de oro, cobre y zinc.

Low-income community in coast of Lima Photo: Shutterstock.com

Detalles de la intervención

Con la colaboración de PRISMA, una ONG peruana que ofrece créditos a través de bancos locales, los investigadores diseñaron e implementaron un nuevo programa de préstamos y encuestaron a 9,000 hogares de las “villas”. Este programa buscó usar las redes sociales para localizar a clientes responsables con un mecanismo distinto al modelo tradicional de préstamos grupales. Este consistió en pedirles a los nuevos clientes que se asociaran con un aval que ya sea cliente del banco como requisito para obtener un préstamo.

Los miembros de la comunidad que ya eran clientes del banco local actuaron como un conjunto de posibles avales para que los nuevos clientes puedieran recibir un pequeño préstamo. El aval debía pagar el préstamo en caso de que el cliente no cumpliera, por lo tanto, tenían el incentivo de asociarse con individuos que consideraran responsables y fáciles de monitorear. En cada hogar, los adultos recibieron una tarjeta con las reglas del programa y una lista de todos los potenciales avales en la comunidad, así como también un mapa con sus ubicaciones. Ambos cónyuges del hogar aval son responsables solidarios del pago del préstamo.

Las dos “villas” piloto consistieron en 282 hogares con 26 patrocinadores, y 371 hogares con 25 patrocinadores, respectivamente. Se hicieron encuestas en las comunidades acerca de las redes sociales antes de la implementación del programa, lo que permitió a los investigadores mapear las relaciones entre los clientes y los avales. Los investigadores midieron la cercanía de los lazos entre los individuos a partir del tiempo en la semana que pasan juntos en la semana y la confianza que declaran tenerse. Se asignaron tasas de interés entre 3% y 5% mensual aleatoriamente para cada par cliente-aval, para así poder determinar si es que

el impacto de las tasas de intéres sobre la probabilidad de no pago del cliente es mayor o menor que el de la distancia social con el aval.

Resultados y lecciones de la política pública

Algunos primeros resultados del piloto en las dos comunidades muestran que las relaciones sociales cercanas y la proximidad geográfica entre el aval y el cliente incrementa la confianza que se tienen los agentes, disminuye la probabilidad de no pago y el riesgo de avalar un préstamo. La efectividad relativa que muestran las tasas de interés y las redes sociales en disminuir el no pago sugieren que los préstamos a un vecino cercano reducen la probabilidad de no pago en igual magnitud que una reducción de 3-4 puntos porcentuales en la tasa de interés.

Estos descubrimientos resaltan la hipótesis inicial del programa, según la cual los vecinos que tienen una relación cercana con sus patrocinadores permiten que el banco tenga mayor certeza que el nuevo cliente devolverá el dinero prestado. La mayor información proveniente de las relaciones sociales con el aval aumentan la confianza del último y, por lo tanto, el prestamista puede conocer mejor el riesgo asociado a cada cliente y así tomar acciones para minimizarlo. Este programa de préstamos individuales selecciona eficientemente a los clientes, refuerza las mismas buenas prácticas que reforzaría un programa grupal, y permite que se extienda el microcrédito a aquellos que no califican o no están interesados en un préstamo de responsabilidad grupal.

[1], CIA World Factbook, “Peru,” https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/geos/pe.html.

Karlan, Dean, Markus Mobius, Tanya Rosenblat, and Adam Szeidl. "Measuring Trust in Peruvian Shantytowns." Working Paper, Yale University, July 2009.

---

1. Human Development Report 2009, Overcoming Barriers: Human Mobility and Development. United Nations Development Program. p. 176