

El impacto del crédito flexible para emprendedores en Colombia



Los microcréditos son un medio prometedor para promover el emprendimiento empresarial [1], pero los productos de préstamos convencionales a menudo no son adecuados para las necesidades de las pequeñas empresas en los países en desarrollo. Ofrecer a las microempresas prestatarias la capacidad de posponer los pagos del préstamo cuando sea necesario puede promover las inversiones a largo plazo en la expansión del negocio y ayudar a los propietarios a hacer frente a las dificultades financieras. Un equipo de investigación de IPA se asoció con Kiva y la Fundación Mario Santo Domingo (FMSD) en Colombia para examinar el impacto de un producto de crédito flexible en la demanda de préstamos de los microempresarios, la actividad comercial y la capacidad de adaptación a eventos inesperados y emergencias.

Policy Issue

Cientos de millones de personas en el mundo en desarrollo operan su negocio propio, y los microcréditos son un medio a través del cual estas microempresas pueden expandirse [2]. Sin embargo, la evidencia sugiere que los productos crediticios ofrecidos por la mayoría de las instituciones microfinancieras (IMF) no se adapta a las necesidades de los clientes de microempresas [3]. La mayoría de los microcréditos siguen calendarios rígidos de reembolso que comienzan inmediatamente después del desembolso del préstamo, lo cual no conduce a inversiones de largo plazo para la expansión del negocio. Por otra parte, la naturaleza estacional e impredecible de los ingresos de los microempresarios hace que la planificación financiera de los plazos de amortización sea difícil. Los investigadores en Colombia están examinando el impacto de un producto de crédito con plazos de reembolso más flexibles en la adquisición de préstamos, la actividad comercial y la resiliencia empresarial a eventos inesperados.

Evaluation Context

Esta evaluación se está desarrollando en asociación con Kiva y la Fundación Mario Santo Domingo (FMSD) como socio operador de Kiva. Kiva es una organización internacional de microfinanzas que conecta prestamistas en países de altos ingresos, predominantemente individuos que buscan financiar proyectos sociales, con prestatarios en países de bajos ingresos. Kiva realiza sus operaciones en el norte de Colombia a través de la FMSD, una organización social de servicios sin ánimo de lucro que ofrece préstamos, capacitación laboral y vivienda.



INVESTIGADORES

Dean Karlan, Lasse Brune, Xavier Giné

PAÍS

Colombia

SOCIO

Fundación Mario Santodomingo, Kiva

ÁREA DEL PROGRAMA

Inclusión Financiera, Pequeñas y Medianas Empresas

TEMA

Diseño del comportamiento, capacidad financiera, microcrédito, microempresa, diseño de producto

CRONOGRAMA

2015-2018

El estudio consiste en ofrecer préstamos a emprendedores en las áreas metropolitanas de las tres principales ciudades colombianas donde opera FMSD (Barranquilla, Cartagena y Bogotá). Los participantes son pequeños propietarios de negocios, la mayoría son empresas comerciales de una sola persona. Un tercio de la muestra del estudio había obtenido otro préstamo con otra IMF en el pasado.

Detalles de la intervención

Un equipo de investigación de IPA está llevando a cabo una evaluación aleatoria para estimar el impacto de un producto de crédito flexible sobre la demanda de préstamos, la actividad comercial y la resiliencia empresarial ante eventos inesperados y emergencias.

La FMSD abordó a los propietarios de pequeñas empresas a través de campañas de mercadeo puerta a puerta y eventos comunitarios, y les ofreció al azar uno de los dos contratos de préstamo, ya fuera con condiciones de reembolso estándar o flexible. En total, se abordaron 8,654 empresarios. De ellos, el 23% fueron asignados aleatoriamente para ofrecerles inicialmente el producto de préstamo flexible y el 77% restante recibió una oferta para un préstamo estándar (rígido). Entre aquellos que recibieron una oferta estándar y fueron aprobados para un préstamo, el 51% fueron "promovidos" a un contrato de préstamo flexible.

En total, 2,482 solicitantes fueron aprobados para un préstamo, 24% (584) con contratos flexibles y con una oferta flexible inicial, 39% (975) con un contrato flexible después de una oferta estándar inicial y 37% (923) con un contrato estándar después una oferta estándar.

A diferencia de los productos de préstamo convencionales, los beneficiarios de los préstamos flexibles tenían la opción de pagar solo la parte de interés de su deuda y posponer el reembolso del capital, el monto del préstamo, hasta tres veces por cada doce meses de vencimiento. Los prestatarios también podrían optar por pagar este monto pospuesto como una cuota adicional, extendiendo el período del préstamo, o por reembolsar el monto pospuesto antes de que el período inicial del préstamo hubiera concluido.

Para estimar la demanda de productos de crédito flexibles, los investigadores midieron la aceptación de ambos productos de crédito después de la campaña de mercadeo y compararán la tasa de aplicación de los participantes que recibieron una oferta de préstamo estándar y de los que recibieron una oferta de préstamo flexible.

Para medir si los préstamos flexibles ayudan a los emprendedores a invertir de manera más productiva y hacer frente a choques inesperados en los ingresos, el equipo de investigación recopilará datos sobre la actividad de los negocios de propietarios de pequeñas empresas, las decisiones de inversión, la probabilidad de reembolso y la resiliencia a emergencias financieras.

El análisis de la actividad comercial tendrá dos partes: En la primera, los investigadores estudiarán el efecto del contrato de crédito flexible entre aquellos que recibieron una oferta estándar al comparar los resultados de participantes que recibieron tanto una oferta estándar como un contrato estándar, contra aquellos que recibieron una oferta estándar y un contrato flexible. En el segundo, los investigadores estudiarán cómo la oferta de crédito flexible afecta el tipo de emprendedores que optan por endeudarse, comparando los resultados de los participantes que recibieron una oferta flexible y un contrato flexible con aquellos que recibieron una oferta estándar y un contrato flexible.

Resultados y lecciones de política

Estudio en curso, próximamente se conocerán los resultados.

Fuentes

[1] Innovations for Poverty Action. Small and Medium Enterprise Program - Five Years in Review: 2011-2016. Recuperado de <http://www.poverty-action.org/sites/default/files/publications/SME-Program-Report-2011-2016.pdf>

[2] Innovations for Poverty Action. Small and Medium Enterprise Program - Five Years in Review: 2011-2016. Recuperado de <http://www.poverty-action.org/sites/default/files/publications/SME-Program-Report-2011-2016.pdf>

[3] Field, E., Pande, R., Papp, J., & Rigol, N. (2013). Does the Classic Microfinance Model Discourage Entrepreneurship Among the Poor? Experimental Evidence from India. *American Economic Review*, 103(6), 2196-2226. doi:10.1257/aer.103.6.2196

SEDE GLOBAL

101 Whitney Avenue
New Haven, CT 06510 USA
+1 203.772.2216 | contact@poverty-action.org

poverty-action.org