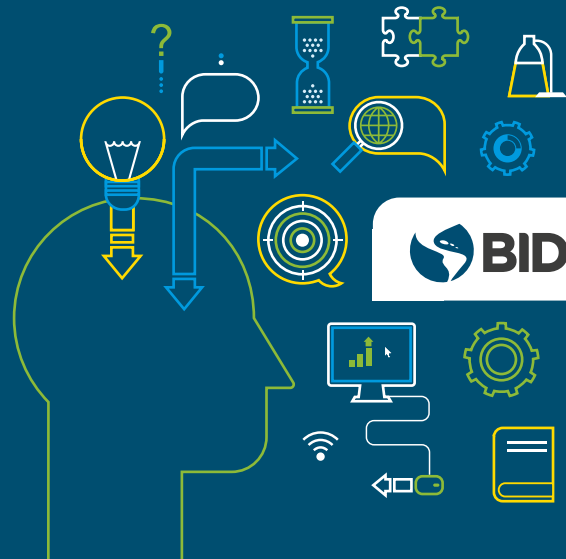


¿Cómo la adopción de pagos digitales en las transferencias monetarias mejora la inclusión y el bienestar financieros de los hogares de ingresos bajos?

N.º 130 | Junio de 2024

Autores: Karla Hernández, Bridget Hoffmann, Camilo Pecha y Diego Vera-Cossio.



El cambio de pagos en efectivo a depósitos directos de las prestaciones de programas sociales en cuentas bancarias digitales reduce las falencias en los desembolsos y aumenta el acceso a las prestaciones de los beneficiarios elegibles.



Además, el cambio a depósitos directos aumenta la propiedad de cuentas corrientes, la demanda de préstamos formales y la propiedad de préstamos de bancos comerciales a personas sin historial financiero. Asimismo, las personas sin historial financiero son menos sensibles a incentivos para cambiar a depósitos directos, aunque la adopción de esta tecnología pueda traer grandes beneficios.



No hay evidencia de efectos sustanciales o significativos en el ahorro, el gasto, la confianza en instituciones financieras ni otras medidas de bienestar financiero.



CONTEXTO

Antes de la intervención del Departamento para la Prosperidad Social (DPS), un número considerable de los pagos del programa “Ingreso Solidario” no llegaban a los hogares beneficiarios. Lo anterior se debía principalmente a que las transacciones en efectivo son onerosas tanto para el gobierno como para los beneficiarios, y el resultado era que algunos beneficiarios perdían la elegibilidad. En particular, observamos que el 43% de los intentos de pago en efectivo fracasaban, probablemente porque los beneficiarios no cobraban las transferencias en los tres meses siguientes al pago. Por otro lado, el costo de transacción de cada transferencia era de CPO\$2.300, lo cual aumentaba los costos de desembolso en un 20% por pago en comparación con los costos de transacción de depositar directamente las prestaciones en cuentas bancarias digitales.



PROYECTO

El gobierno colombiano implementó “Ingreso Solidario” durante la emergencia del COVID-19, un programa de transferencias monetarias no condicionadas que enviaba transferencias mensuales de CPO\$160.000 a los hogares beneficiarios entre marzo de 2020 y diciembre de 2022. El Departamento de Prosperidad Social llevó a cabo una intervención para incentivar a los beneficiarios a abrir cuentas de ahorros digital simplificadas y recibir depósitos directos de sus pagos. Aquellos que abrieron una nueva cuenta también recibieron capacitaciones para aprender a hacer uso de los principales atributos de la cuenta. Este estudio analiza si la adopción de los métodos digitales de pago aumenta la eficiencia de las transacciones de los pagos del programa y mejora la inclusión y el bienestar financiero de los hogares de bajos ingresos.



RESULTADOS

La intervención aumentó los depósitos directos en 7 puntos porcentuales (p.p.), un aumento del 73% en comparación con la media del grupo de control. Además, la probabilidad de tener una cuenta bancaria 10 meses después del inicio de la intervención es 6,8 p.p. mayor en el grupo de tratamiento que en el grupo de control. Asimismo, la probabilidad de tener una cuenta de ahorro digital es 7,9 p.p. mayor en el grupo de tratamiento que en el grupo de control, lo que representa un aumento del 28% de la propiedad de cuentas de ahorro digitales. La intervención también aumentó la probabilidad de tener cualquier cuenta corriente registrada en los registros de las oficinas de crédito durante los dos años siguientes.

Por otra parte, la intervención mejoró la eficiencia del proceso de desembolso y aumentó el acceso a las transferencias. Es probable que la intervención redujera en una décima parte el porcentaje de beneficiarios elegibles que no habían recibido ningún pago en los últimos seis meses; las personas que se cambiaron a los depósitos directos debido a la intervención recibieron 2,3 pagos adicionales, en promedio. La mejora en la efectividad del desembolso coincide con la reducción de los costos de transacción de la entidad ejecutora; los costos de transacción de los pagos digitales son inferiores a los costos de los pagos en efectivo.

Concepto clave

INCLUSIÓN FINANCIERA



El acceso a productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfagan las necesidades de las personas y se provean de manera sostenible.

En materia de inclusión financiera, la intervención tuvo efectos generales positivos pero pequeños. La evidencia indica que la intervención aumentó la propiedad de cuentas bancarias, la demanda de préstamos formales y la entrega de préstamos de bancos comerciales a personas sin historial financiero. Sin embargo, los resultados presentan un índice de éxito de la postulación a préstamos de sólo 30%. Lo anterior sugiere que, si bien los programas de transferencia monetaria

pueden ser una herramienta para integrar más a las personas en los mercados de crédito, no abordan necesariamente fallas financieras más profundas, como el riesgo moral o la selección adversa. **Por último, no hay evidencia de efectos considerables o significativos en ahorro, gasto, confianza en las instituciones financieras ni otras medidas de bienestar financiero.**



IMPLICACIONES PARA LAS POLÍTICAS

De los resultados del estudio se desprenden dos consideraciones importantes para el diseño de políticas públicas.

En primer lugar, puede que las personas que más podrían beneficiarse de los depósitos directos no sean aquellas que son más sensibles a las intervenciones de motivación. La evidencia empírica sustenta esto puesto que la respuesta a la intervención fue muy heterogénea. Las personas que están más familiarizadas con las herramientas digitales tienen mayor probabilidad de adoptar los depósitos directos. Por el contrario, las personas marginadas financieramente son menos sensibles, aunque están sujetas a más fricciones en el desembolso y probablemente se beneficiarían más de integrarse al sistema financiero. En ese sentido, nuestro estudio revela que intervenciones *light-touch* (ligeras) para incentivar a las personas a adoptar tecnologías financieras pueden no ser efectivas en personas que se enfrentan a grandes barreras, a pesar de los importantes beneficios que podrían recibir al adoptar esas tecnologías. Por lo tanto, estas intervenciones deben complementarse con otras herramientas de política que busquen disminuir las barreras en la adopción de tecnologías financieras digitales.

Concepto clave

MÉTODOS DIGITALES DE PAGO



La transferencia de valor de una cuenta a otra por medios digitales como las transferencias bancarias, el dinero móvil, los códigos QR e instrumentos de pago como las tarjetas de crédito, débito y prepago.

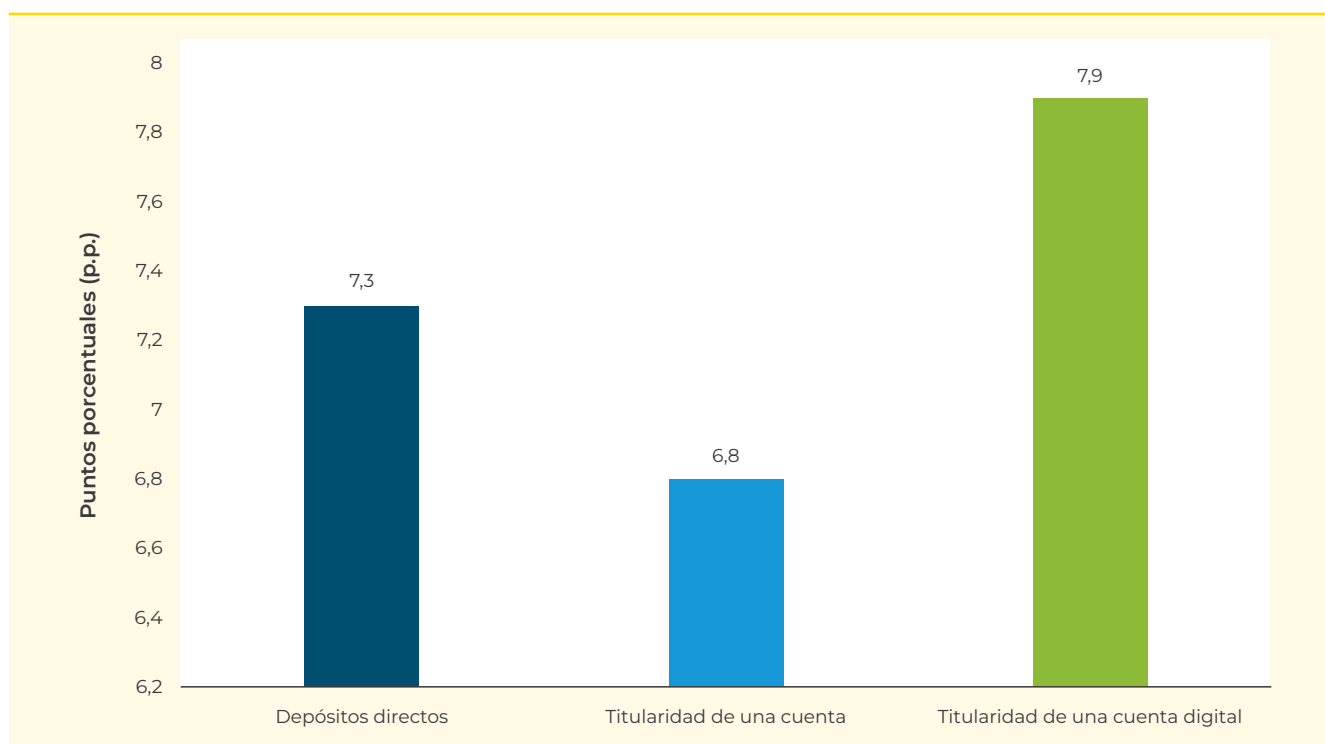
En segundo lugar, cambiar los pagos del programa de efectivo a pagos en depósitos directos puede integrar financieramente a las personas marginadas en los mercados de crédito, aunque los efectos son limitados. La magnitud de los efectos en la propiedad de préstamos y en la solicitud de créditos sugiere que sólo una tercera parte de las solicitudes de préstamo inducidas por el cambio a depósitos directos tuvo como resultado la aprobación del préstamo por los bancos comerciales, y no se observaron efectos en otros productos financieros. Este resultado sugiere que cambiar el método de pago de los programas de transferencias monetarias o la apertura de una cuenta de ahorro no son medidas suficientes para solucionar los problemas más profundos de selección adversa para los prestatarios y reparos de riesgo moral entre los prestamistas.

BIENESTAR FINANCIERO



La capacidad de una persona de mantener sus finanzas a corto y largo plazo y lograr la libertad financiera en el presente y el futuro. Contempla el ahorro, los patrones de consumo y el estrés financiero.

GRÁFICO 1. Impacto de la intervención motivacional en los depósitos directos, la titularidad de cuentas y la titularidad de cuentas digitales

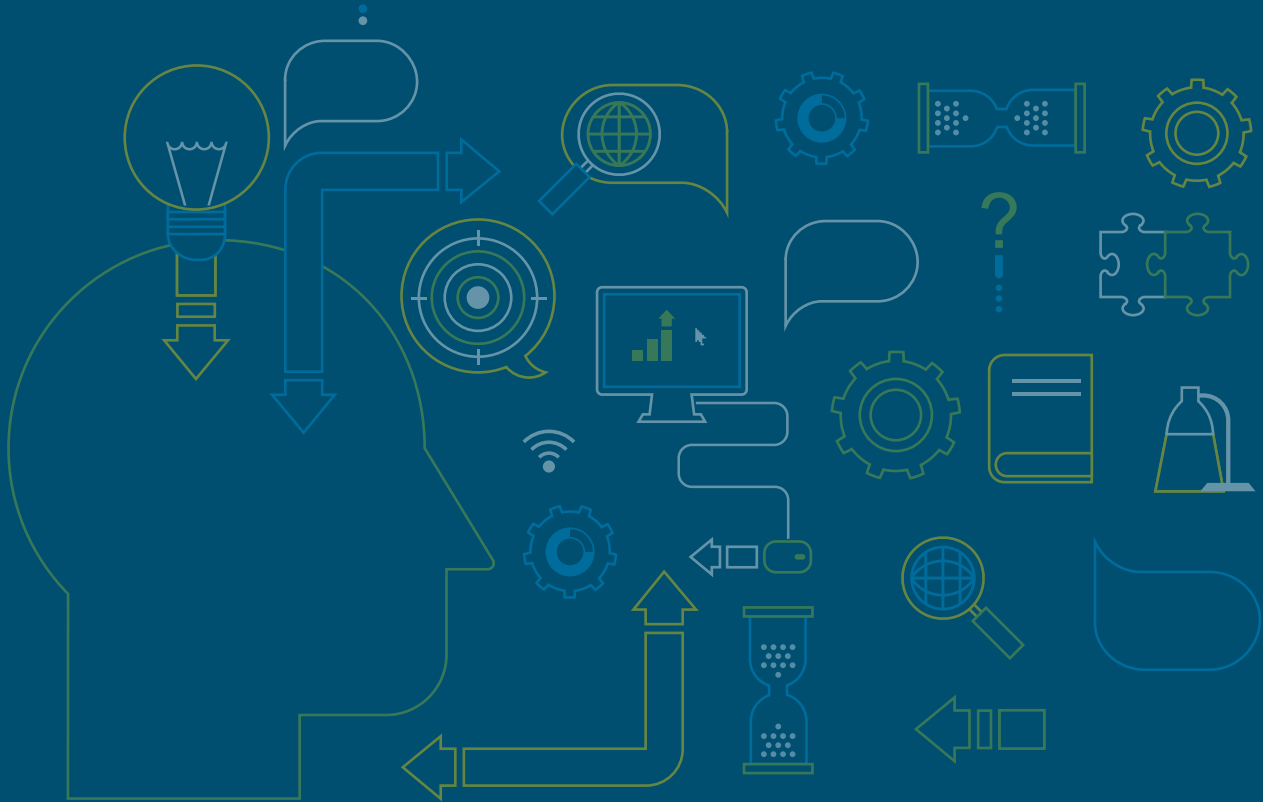


ESTUDIO COMPLETO

[Hernández Romero, Karla, Diego A. Vera-Cossio, Bridget Hoffmann y Camilo Pecha. 2024. "The Promises of Digital Bank Accounts for Low-Income Individuals." Documento de trabajo del BID No. 1568. Banco Interamericano de Desarrollo.](#)

Departamento de Investigación y Economista Jefe

El Departamento de Investigación y Economista Jefe es un generador de ideas innovadoras que apoyan la agenda de políticas estratégicas del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y sus países miembros con el fin de lograr un desarrollo económico sostenible y equitativo de la región. Para maximizar el impacto de su investigación, el Departamento de Investigación lleva a cabo actividades que sirven de insumos a otros departamentos del Banco, los gobiernos, la comunidad académica y la sociedad civil en la región.



Copyright © 2024 Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative Commons CC BY 3.0 IGO (<https://creativecommons.org/licenses/by/3.0/igo/legalcode>). Se deberá cumplir los términos y condiciones señalados en el enlace URL y otorgar el respectivo reconocimiento al BID.

En alcance a la sección 8 de la licencia indicada, cualquier mediación relacionada con disputas que surjan bajo esta licencia será llevada a cabo de conformidad con el Reglamento de Mediación de la OMPI. Cualquier disputa relacionada con el uso de las obras del BID que no pueda resolverse amistosamente se someterá a arbitraje de conformidad con las reglas de la Comisión de las Naciones Unidas para el Derecho Mercantil (CNUDMI). El uso del nombre del BID para cualquier fin distinto al reconocimiento respectivo y el uso del logotipo del BID, no están autorizados por esta licencia y requieren de un acuerdo de licencia adicional.

Note que el enlace URL incluye términos y condiciones que forman parte integral de esta licencia.

Las opiniones expresadas en esta obra son exclusivamente de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del BID, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa.

