

SERIE
POLÍTICAS
PÚBLICAS
Y TRANSFORMACIÓN
PRODUCTIVA

Nº **43**
/ 2023

EXCLUSIÓN FINANCIERA DE LAS MUJERES RURALES EN COLOMBIA

UN ANÁLISIS DESDE
LA ECONOMÍA DEL COMPORTAMIENTO

POLICY BRIEF

CAF BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE

CRÉDITOS

Exclusión financiera de las mujeres rurales en Colombia

Un análisis desde la Economía del Comportamiento

SERIE DE POLÍTICAS PÚBLICAS Y TRANSFORMACIÓN PRODUCTIVA

Editor

CAF

Vicepresidencia de Sector Privado

Jorge Arbache

Director de la Dirección de Análisis Técnico y Sectorial

Juan Carlos Elorza

Autores

Enrique Fatas

Blanca Zuluaga

Jhoana Calvo

UNIVERSIDAD ICES

Los autores agradecen el apoyo del Banco de Desarrollo de América Latina – CAF, en el marco de la convocatoria “Inclusión financiera de las mujeres y cierre de brechas de género en Colombia”.

Las ideas y planteamientos contenidos en la presente edición son de exclusiva responsabilidad de sus autores y no comprometen la posición oficial de CAF.

Concepto gráfico

Gatos Gemelos

Montaje y diagramación

Claudia Parra Gabaldón

Corrección de estilo

Virgilio Armas

La versión en digital de esta publicación se encuentra en:

<http://www.scioteca.caf.com/>

© 2023 Corporación Andina de Fomento

Todos los derechos reservados

PRESENTACIÓN

En las dos últimas décadas América Latina y el Caribe alcanzó importantes logros en materia de estabilidad macroeconómica y muchos países pudieron capitalizar sus excedentes de ingreso por exportaciones de recursos naturales en favor del desarrollo social, con notorias ganancias en reducción de la pobreza. No obstante, la región mantiene importantes retos para alcanzar un crecimiento económico sostenido y equipararse a las naciones más desarrolladas. Esto se hizo muy evidente con la crisis resultante de las medidas de contención de la COVID19 que afectó de manera desproporcionada a la región y devolvió a millones de personas de la región a la condición de pobreza.

Uno de los desafíos más importantes es la persistente baja productividad que afecta a todos los países y todos los sectores. Basta señalar que las microempresas europeas son en promedio más productivas que las empresas medianas en América Latina. Por ello, es necesario redoblar esfuerzos para promover un aumento sostenido en la productividad de los factores, mediante la adopción de políticas públicas que

mejoren el entorno de los negocios y los marcos regulatorios, promuevan la inclusión financiera de personas y empresas, impulsen la modernización de la infraestructura, favorezcan la adopción de buenas prácticas por parte de instituciones y empresas, entre otros aspectos, de tal manera que se logre una mejor asignación de los recursos y un impulso certero a la innovación productiva.

CAF ha priorizado la productividad como eje central para la acción dentro de su estrategia de apoyo a los países accionistas, que se refleja en operaciones de crédito a favor de los gobiernos, empresas privadas e instituciones financieras, así como en asistencia técnica y generación de conocimiento.

En particular, con la serie “Políticas Públicas y Transformación Productiva” buscamos difundir buenas prácticas y políticas exitosas en América Latina, con el propósito de poner a disposición de los países las mejores y más eficientes estrategias de productividad, inclusión, crecimiento y desarrollo.

RESUMEN

Las mujeres rurales en Colombia aún presentan bajos niveles de inclusión financiera, lo que puede dificultar su tránsito hacia mejores niveles de calidad de vida. En este *policy brief* se analiza el papel jugado por los sesgos de conocimiento, los sesgos conductuales y las normas sociales discriminatorias en la exclusión financiera de dichas mujeres. Al combinar test estandarizados en tres áreas diferentes (conocimiento, comportamiento, normas), la investigación de la que se obtiene este *policy brief*, permite realizar un análisis de heterogeneidad, identificando no sólo la prevalencia de determinados sesgos en diferentes grupos de población, sino su conexión con la inclusión financiera. Además, mediante la realización de un experimento de viñeta, se establecen vínculos causales entre estos factores y el acceso a servicios financieros básicos. Los resultados sugieren que el papel jugado por los sesgos de conocimiento y de comportamiento es central en la exclusión financiera de las mujeres rurales, de donde se desprenden recomendaciones de política interesantes.

Temas asociados: exclusión financiera, brechas de género, desigualdad, sesgos cognitivos y comportamentales, normas sociales. Estos temas de política pública competen a los gobiernos municipales, departamentales y nacional.

Palabras clave: sesgos de conocimiento, sesgos de comportamiento, normas sociales, inclusión financiera de las mujeres, mujeres rurales.

INTRODUCCIÓN

Colombia, ha sido documentada en Auricchio et al. (2022). Dichas brechas están ligadas a una menor participación de las mujeres en el mercado laboral (Marchionni et al, 2019), a las brechas salariales (Perticarà, 2022), a una menor autonomía en la toma de decisiones financieras en el hogar y a menores niveles de educación financiera y de ingresos (Mejía, 2022). La exclusión financiera está asociada tanto a factores de oferta - discriminación por parte de las entidades financieras (Garz et al., 2021) -, como a factores de demanda - falta de confianza en el sistema (Kofman & Payne, 2021), analfabetismo financiero (Azar et al 2018) o bajo acceso a las tecnologías (Agwu, 2021).

En este *policy brief* exploramos la importancia de los sesgos de conocimiento, sesgos de comportamiento y de las normas sociales en las oportunidades de acceso al sistema financiero. Con ello, se contribuye a comprender la existencia de brechas de género en el bienestar financiero de hombres y mujeres, conectando la inclusión con sesgos de conocimiento ligados a la baja educación financiera. Además, en línea con Auricchio et al. (2022), identificamos obstáculos conductuales (falta de autonomía en la toma de decisiones financieras) y no conductuales (uso de efectivo, mayor tasa de informalidad) como variables explicativas del acceso a servicios financieros de hombres y mujeres.

Nuestros resultados muestran de manera sólida y robusta que el papel jugado por los sesgos de conocimiento y de comportamiento es central en la exclusión financiera de las mujeres rurales. En el experimento de viñeta incluido en la encuesta, comprobamos que la mejora del trato discriminatorio de las mujeres por las entidades financieras puede tener un efecto sustancial sobre la expectativa de los hombres acerca de la inclusión financiera de las mujeres, sobre todo entre los que no exhiben creencias sexistas sobre la existencia de diferencias ligadas al género en habilidades, aunque su efecto sobre las mujeres no es significativo.

METODOLOGÍA

La investigación en que se basa este *policy brief*, emplea los datos provenientes de una encuesta efectuada a una muestra representativa de 479 hombres y mujeres entre 18 y 65 años, residentes en áreas rurales del municipio de Cali en Colombia. Esta zona tiene una población aproximada de 46,598 personas, 63% en el rango de edad de nuestro interés, por lo cual la muestra es representativa al 95% de confianza con un margen de error de 4,4%.

La encuesta está dividida en 6 bloques: i) factores estructurales e información sociodemográfica, ii) normas sociales, iii) variables objetivo (inclusión financiera, inclusión tecnológica, ahorro, iv) sesgos de conocimiento, v) sesgos de comportamiento y vi) creencias discriminatorias. A excepción del bloque 2, en el que los participantes fueron asignados de forma aleatoria a una de cuatro condiciones en un diseño factorial 2x2 que nos permitirá establecer de forma casual una conexión entre normas e inclusión financiera, todos los demás bloques son comunes a todos los participantes. En ese bloque realizamos un experimento de viñeta en el que los participantes evalúan una situación hipotética de una mujer similar a ellos (misma edad y nivel socioeconómico) que vive en un entorno muy similar al suyo (una comunidad muy similar a la suya). En esa situación, los participantes estiman la probabilidad de que esa persona esté incluida financieramente.

El experimento de viñetas nos permite analizar el papel que diferentes normas sociales juegan en explicar la prevalencia de brechas de género en la inclusión financiera. Dichas normas están asociadas a (y generan) comportamientos condicionados a expectativas empíricas (el comportamiento que los participantes esperan observar en su grupo de referencia) y normativas (el comportamiento que los participantes creen aprobado por su grupo de referencia). En los escenarios hipotéticos del experimento de viñeta manipulamos en una dimensión las expectativas empíricas y discriminatorias de demanda (si la mayoría de las personas en la comunidad cree que las mujeres y los hombres tienen similares necesidades financieras; igual o desigual necesidad), y en la otra dimensión las expectativas empíricas y discriminatorias de oferta (si la mayoría de las personas en la comunidad creen que los bancos tratan de forma igualitaria o no igualitaria a hombres y mujeres).

En todos los casos, y una vez planteado el escenario hipotético, se le pregunta al encuestado qué tan probable piensa que es que esa mujer abra una cuenta de ahorro. En estos 4 escenarios o viñetas, las expectativas de los participantes son manipuladas en las dos dimensiones del experimento. A diferencia del bloque 6, donde las creencias endógenas sobre discriminación de oferta y de demanda son auto-reportadas por los mismos participantes, en el bloque 2 las expectativas sobre la prevalencia de esas creencias discriminatorias son creadas de manera exógena por nosotros. Comparando el bloque 2 con el bloque 6, planteamos cómo los efectos tratamiento obtenidos en el experimento son distintos en diferentes grupos de participantes, definidos por sus creencias discriminatorias (o no discriminatorias), según sean reportadas por los mismos participantes.

RESULTADOS

La tabla 3.1 presenta los resultados de modelos Logit. En el panel superior, la variable dependiente es la inclusión financiera, que toma valor 1 si los participantes responden que “Sí” tienen una cuenta de ahorros. En el panel inferior, la variable dependiente es la capacidad de ahorro, que toma el valor 1 si los participantes tienen algún tipo de ahorro formal o informal y el valor 0 si responden que “no tiene ahorros”. Se presentan los efectos marginales de cinco variables de interés: (1) un nivel de educación financiera alto reportado por el participante o (2) según el test de educación financiera, (3) la presencia de al menos un buen hábito financiero, (4) participar en la toma de decisiones financieras en el hogar y (5) la preferencia por el efectivo como medio de pago.

Los resultados sugieren claramente que el papel jugado por los sesgos de conocimiento es diferente para hombres y mujeres. Mientras la educación financiera tiene un efecto positivo y significativo para ambos (elevando la probabilidad de inclusión en un 11.3% y un 15.0%, respectivamente), el efecto de la educación financiera detectado por el test no es significativamente distinto de cero para las mujeres o incluso negativo para los hombres. Aunque no somos capaces de dar una explicación consistente para este signo negativo, el nivel educativo de los hombres menores de 25 años (con más dificultades para tener cuentas a su nombre) es el máximo en nuestra muestra, y decrece linealmente con la edad. La preferencia por el efectivo como medio de pago disminuye de forma sustancial la probabilidad de disponer de una cuenta de ahorros (39% para las mujeres, 28% para los hombres).

Tabla 3.1. Sesgos de conocimiento, inclusión financiera y ahorros

Variable de interés	(1) Educación (R)	(2) Educación (T)	(3) Hábitos (d)	(4) Autonomía (d)	(5) Efectivo
INCLUSIÓN FINANCIERA					
Mujeres	0.150*** (0.0570)	0.0119 (0.0665)	0.178*** (0.0490)	0.248*** (0.0634)	-0.393*** (0.124)
Hombres	0.113* (0.0637)	-0.125** (0.0633)	0.0744 (0.0633)	0.0463 (0.0662)	-0.279*** (0.105)
AHORROS					
Mujeres	0.259*** (0.0602)	0.0139 (0.0717)	0.276*** (0.0499)	0.109* (0.0625)	-0.298** (0.118)
Hombres	0.0783 (0.0582)	-0.0591 (0.0590)	0.214*** (0.0533)	0.0579 (0.0598)	-0.0676 (0.0914)
Controles	Si	Si	Si	Si	Si
Observaciones	238/241	238/241	238/241	238/241	238/241

Controles: Edad, Educación, Ingreso, Hijos. *** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

El segundo panel de la tabla 3.1, confirma los resultados anteriores, pero ahora para la disponibilidad de ahorros. Tener una educación financiera alta incrementa un 26% la probabilidad de tener ahorros para las mujeres (y no cambia significativamente la de los hombres), los buenos hábitos financieros incrementan de forma similar la probabilidad de ahorrar para mujeres (27.6%) y hombres (21.4%).

La tabla 3.2 hace un análisis similar al de la tabla 3.1 para los sesgos de comportamiento, usando las mismas variables dependientes (cuenta, ahorros). Las tres primeras variables de interés han sido convertidas en binarias para hacer el análisis más sencillo de interpretar (efecto manada por encima de 5, sesgo presente completo, tolerancia al riesgo por encima de la mediana). Mientras el panel superior de la tabla 3.2 muestra efectos débiles de los sesgos de comportamiento en la probabilidad de disponer de una cuenta de ahorros (la inclusión financiera cae para las mujeres con sesgo presente), el panel inferior muestra que tanto el sesgo presente (negativamente) como la tolerancia al riesgo (positivamente) cambia la probabilidad de disponer de ahorros para las mujeres (en 12 y 11.5 puntos porcentuales), pero no para los hombres.

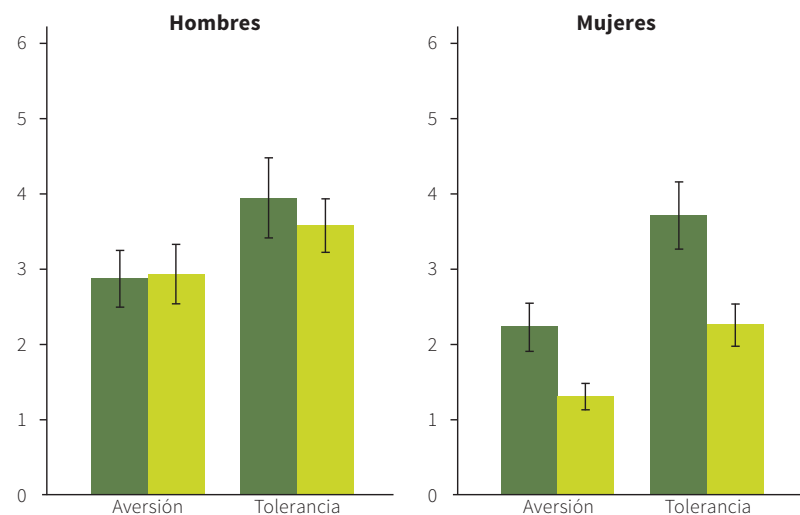
Tabla 3.2. Sesgos de comportamiento e inclusión financiera

Variable de interés	(1) Manada	(2) Sesgo presente	(3) Riesgo	(4) Optimismo
INCLUSIÓN FINANCIERA				
Mujeres	0.000390 (0.0513)	-0.106* (0.0544)	0.0840 (0.0519)	0.0713 (0.0749)
Hombres	0.103 (0.0628)	0.0330 (0.0641)	0.0319 (0.0634)	0.101 (0.111)
AHORROS				
Mujeres	0.0347 (0.0550)	-0.120** (0.0568)	0.115** (0.0550)	-0.0325 (0.0681)
Hombres	0.0162 (0.0576)	-0.0357 (0.0584)	0.0491 (0.0569)	-0.00244 (0.0939)
Controles	Si	Si	Si	Si
Observaciones	238/241	238/241	238/241	238/241

Controles: Edad, educación, ingreso, hijos. *** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

El gráfico 3.1 se centra en los impactos en inclusión de las diferencias en preferencias temporales y de riesgo de los hombres y mujeres participantes en la encuesta. Consistente con la tabla 3.2, el gráfico muestra cómo los efectos son mucho más marcados para las mujeres que para los hombres. Mujeres con mayor tolerancia al riesgo (menos aversas al mismo, definidas por encima de la mediana de la distribución) mejoran sus niveles de inclusión financiera con y sin sesgo presente. El sesgo presente asociado a la impaciencia tiene un efecto demoledor para las mujeres, disminuyendo de forma marcada su inclusión financiera, particularmente cuando se combinan tóxicamente los efectos de la aversión al riesgo y el sesgo presente. Los efectos para los hombres son modestos en el caso de tolerancia al riesgo, y no significativos para hombres con y sin sesgo presente.

Gráfico 3.1. Inclusión financiera



Respecto a los efectos causales obtenidos a partir de las viñetas, la tabla 3.3 muestra los resultados medios del experimento, agrupados por las dos dimensiones del diseño factorial. La primera impresión que se obtiene es que las respuestas de los participantes cuando la viñeta presenta una comunidad con reconocimiento de las iguales necesidades de hombres y mujeres y cuando la viñeta presenta una comunidad que no reconoce las necesidades de hombres y mujeres como iguales son muy similares tanto para hombres como para mujeres. Asimismo, las respuestas cuando la viñeta presenta una comunidad con reconocimiento del trato desigual de los bancos a hombres y mujeres y cuando la viñeta presenta una comunidad que no reconoce ese trato desigual, son muy similares para mujeres y hombres, siendo marginalmente significativas para los hombres. En este último caso, la desaparición de las normas discriminatorias de los bancos hacia las mujeres eleva la inclusión financiera de las mujeres en las viñetas en un 10.14%.

Tabla 3.3. Efectos tratamientos medios

	Hombres	Mujeres
Igual necesidad	6.652 (3.244)	6.658 (2.832)
Desigual necesidad	7.016 (2.976)	6.567 (2.982)
p-valor	0.4625	0.8644
Igual trato	7.168 (2.998)	6.558 (3.116)
Desigual trato	6.508 (3.199)	6.669 (2.679)
p-valor	0.0938	0.9263

Ambos resultados son interesantes. El primero (la falta de efectos tratamiento cuando se cambian las expectativas empíricas sobre las necesidades de hombres y mujeres), es consistente con el hecho de que el 94% de los hombres y el 91% de las mujeres no creen en la existencia de diferentes necesidades entre hombres y mujeres. El segundo, los débiles efectos tratamiento sobre cambios en las expectativas de trato discriminatorio por parte de los bancos, significativos para hombres pero no para mujeres, es consistente con la mucho más baja creencia por parte de las mujeres de que los bancos tratan por igual a hombres y mujeres (el 83% de los hombres y el 64% de las mujeres creen que los bancos no discriminan a las mujeres). Este segundo efecto tratamiento sugiere la necesidad de realizar un análisis de heterogeneidad basado en la distribución de esas creencias en la discriminación, que a continuación presentamos.

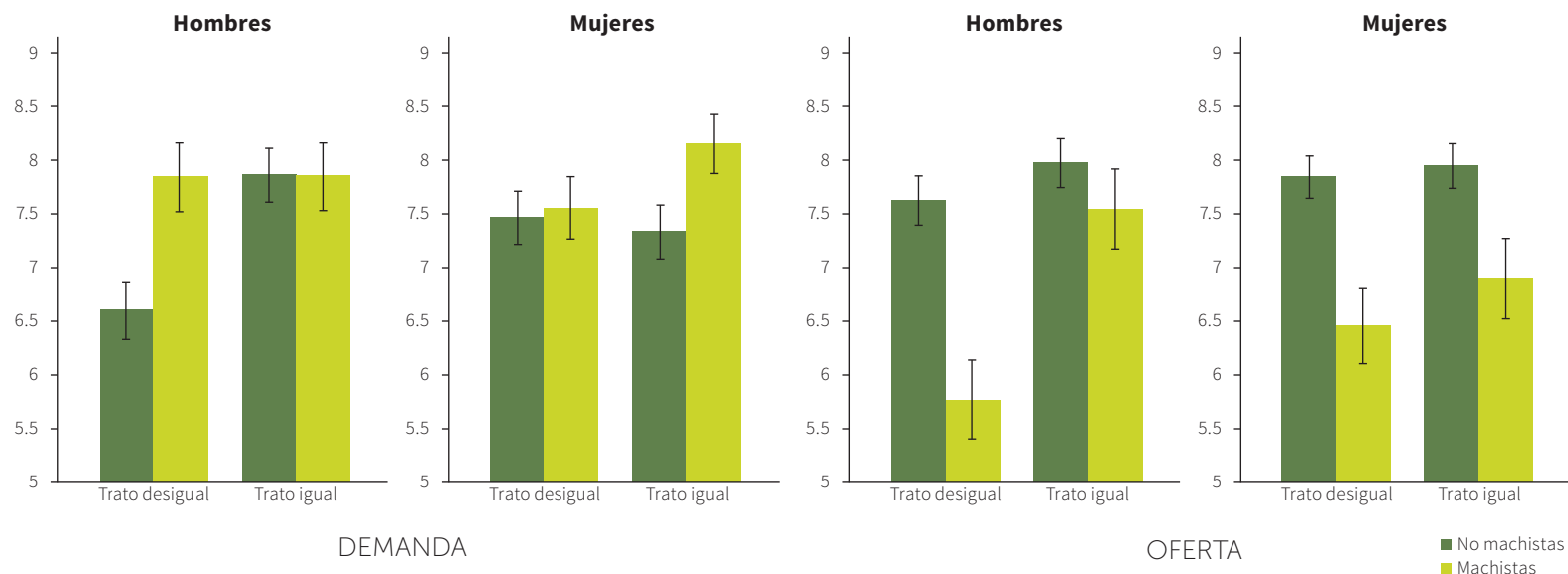
La tabla 3.4 y los gráficos 3.2a y 3.2b, muestran el resultado de modelos lineales en los que la variable dependiente es el resultado de la viñeta. Las variables independientes incluyen el efecto tratamiento (tomando valor 1 si el escenario planteado en la viñeta presenta una comunidad en la que no hay desigualdad de trato por parte de los bancos, 0 en cualquier otro caso), una variable capturando las creencias de los participantes sobre si las mujeres tienen peores habilidades financieras que los hombres por ser mujeres (creencias sexistas; modelos 1 y 3), una variable sobre la negación de la discriminación por parte de los bancos hacia los mujeres (modelos 2 y 4) y variables de control.

Tabla 3.4. Efecto tratamiento de Igualdad de Trato

	(1) Hombres	(2) Mujeres	(3) Hombres	(4) Mujeres
Efecto tratamiento	1.208** (0.514)	2.255** (0.941)	-0.193 (0.475)	0.480 (0.634)
Creencias sexistas (D)	1.164** (0.541)		0.0600 (0.522)	
Sexistas*ET	-1.373* (0.760)		0.982 (0.739)	
No discriminación (O)		1.720** (0.728)		0.936* (0.556)
Disc*ET		-2.019** (1.021)		-0.386 (0.771)
Constante	2.077** (0.946)	0.900 (1.167)	5.413*** (1.031)	4.806*** (1.084)
Controles	Yes	Yes	Yes	Yes
Observaciones	241	241	238	238

Controles: edad, ingresos, autonomía, hijos, hábitos, educación (r), educación (t), sesgo presente, riesgo, manada, expectativas.
*** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1

Gráfico 3.2. Efecto tratamiento y creencias discriminatorias (demanda)



Tanto la tabla como los gráficos apuntan en la misma dirección. El efecto tratamiento es significativo para los hombres sin creencias sexistas (barras azules en gráfico 3.2a) y que reconocen la existencia de discriminación de los bancos hacia las mujeres (barras rojas en gráfico 3.2b), pero es completamente inefectivo en los hombres con creencias sexistas (barras rojas en gráfico 3.2a) y entre aquellos que piensan que la discriminación no existe (barras bajas en gráfico 3.2b). Los efectos en las mujeres son mucho más modestos en magnitud y significatividad. De manera conjunta, los resultados del experimento de viñetas sugieren que para reducir el efecto de normas discriminatorias sobre la brecha de género no basta con cambiar las expectativas sociales (los efectos tratamiento en nuestro experimento). También hay que cambiar las creencias individuales sobre la menor capacidad de las mujeres y el trato desigual de los bancos.

CONCLUSIONES

Los resultados de la encuesta realizada a una muestra altamente representativa de la población rural de Cali, identifican el papel central jugado por los sesgos de conocimiento, los sesgos conductuales y las normas sociales discriminatorias en la exclusión financiera de las mujeres rurales.

Nuestro análisis de heterogeneidad identifica no solo la muy diferente prevalencia de sesgos de conocimiento y de comportamiento en hombres y mujeres, sino su muy diferente efecto en inclusión financiera y capacidad de ahorro. Mientras nuestros resultados sugieren que mejorar la educación financiera, la autonomía en la toma de decisiones y el seguimiento de buenos hábitos financieros puede mejorar sustancialmente la inclusión financiera de las mujeres, sólo mejorando este último factor el desempeño financiero de los hombres mejoraría.

La combinación de sesgo presente y baja tolerancia al riesgo (alta aversión) tiene un efecto intenso y tóxico sobre la capacidad de ahorro de las mujeres y sobre su acceso a cuentas bancarias. Ambos factores tienen un efecto no significativo en los hombres.

Adicionalmente, la mejora del trato discriminatorio de las mujeres por las entidades financieras no basta para eliminar las normas discriminatorias que actúan como barreras de género en la inclusión financiera. También hay que cambiar las creencias discriminatorias de los hombres. Al respecto, cuando hemos presentado los resultados de esta investigación en algunos escenarios académicos, surge la pregunta de si en realidad es posible generar un cambio idiosincrático en las personas a partir de la intervención pública o privada. Nuestra respuesta ha sido afirmativa. En el mundo, se han implementado exitosamente algunos programas con el objetivo de transformar ciertas creencias que perjudican a las mujeres y que por tanto buscan generar un cambio idiosincrático positivo. Un ejemplo de estas iniciativas son las promovidas por la ONU (ONU Mujeres y HeForShe), que buscan modificar las actitudes machistas y discriminatorias hacia las mujeres y fomentar la igualdad de género. Hacia esa dirección deben orientarse los esfuerzos de los gobiernos y entidades sin ánimo de lucro interesadas en el cierre de las brechas de género en inclusión financiera.

BIBLIOGRAFÍA

AGWU, M. E. (2021)

Can technology bridge the gap between rural development and financial inclusions?. *Technology Analysis & Strategic Management*, 33(2), 123-133

AURICCHIO, B., LARA, E., MEJÍA, D., REMICIO, P., & VALDEZ, M. (2022).

Capacidades financieras de las mujeres. Brechas de género en las encuestas de capacidades financieras de CAF: Brasil, Colombia, Ecuador y Perú. CAF.

AZAR, K., LARA, E., & MEJÍA, D. (2018).

Inclusión Financiera de las mujeres en América Latina. Situación actual y recomendaciones de política, CAF

GARZ, S., GINÉ, X., KARLAN, D., MAZER, R., SANFORD, C., & ZINMAN, J. (2021)

Consumer protection for financial inclusion in low-and middle-income countries: Bridging regulator and academic perspectives. *Annual Review of Financial Economics*, 13, 219-246

KOFMAN, P. & PAYNE, C. (2020)

Digital Financial Inclusion of Women: An Ethical Appraisal. *Handbook on Ethics in Finance*, 133 – 157.

MARCHIONNI, M., GASPARINI, L., & EDO, M. (2019)

Brechas de género en América Latina. Un estado de situación. Caracas: CAF. Retrieved from <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/1401>

MEJIA, D. (2022)

Brechas de género en la inclusión financiera en Colombia: Ensayos de inclusión financiera (4º fascículo). Asobancaria y Banco Interamericano de Desarrollo, 190- 239

PERTICARÁ, M., TEJADA, M. (2022)

Sources of gender wage gaps for skilled workers in Latin American countries. *J Econ Inequal* 20, 439–463. <https://doi.org/10.1007/s10888-021-09500-y>