

A multidimensional lens on savings groups impact evaluation

Pilar López Sánchez

Cristina del Campo Campos

Elena Urquía Grande

Soria 19- 21 de Junio 2024



SORIA - 2024



XXI ENCUENTRO ASEPUC

18 y 19 de junio Coloquio Doctoral
19, 20 y 21 de junio XXI Encuentro Internacional ASEPUC



ASEPUC
Asociación Española de Profesores
Universitarios de Contabilidad

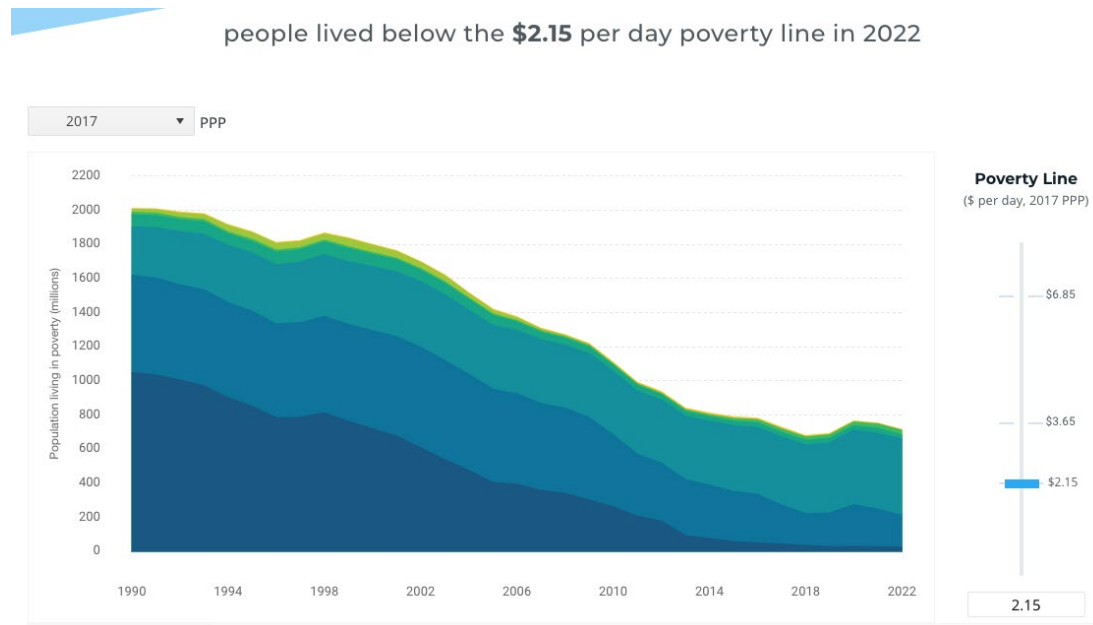


Reducción de la pobreza. Objetivos de Desarrollo Sostenible 2030 (ODS)



La reducción de la pobreza figura en el primer puesto de la lista (ODS), pero son muchos otros factores los que afectan al bienestar global de las personas más necesitadas.

Evolución de la pobreza extrema



El Banco Mundial estima que todavía hay más de 700 millones de personas que subsisten con menos de 2\$ al día



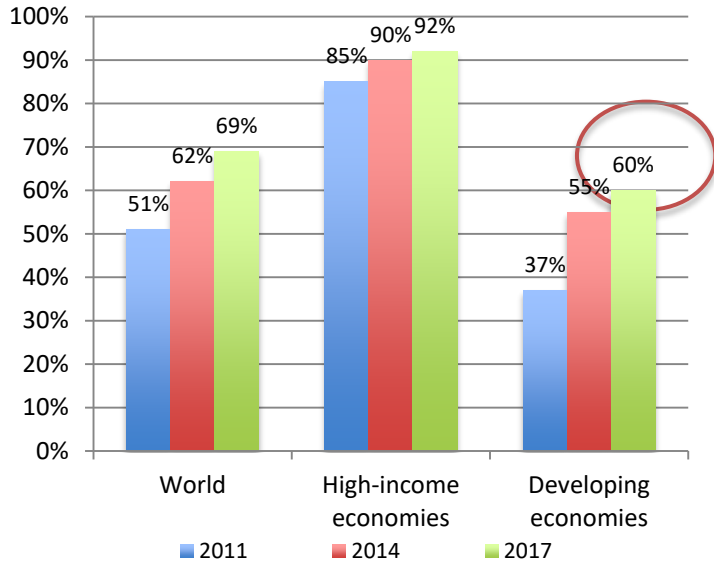
Fuente: WB, 2023

Perfil de la pobreza

- *Principalmente mujeres que viven en zonas rurales con poco o ningún patrimonio*
- *Tienen poca o ninguna formación*
- *Trabajan en la economía informal*

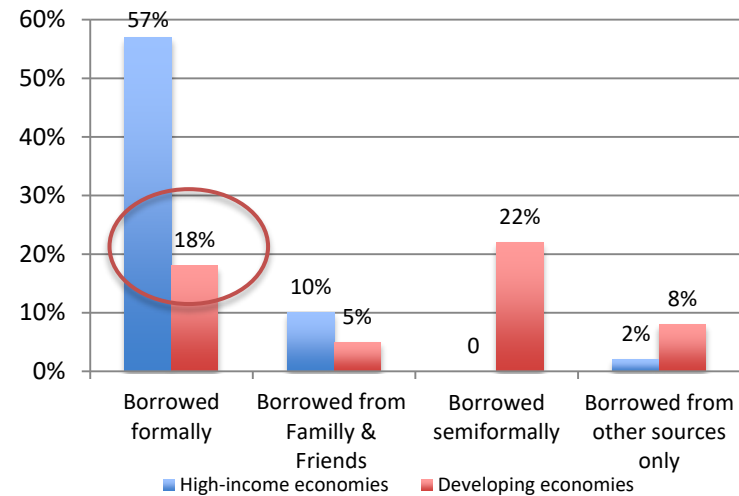
La pobreza está ligada a la exclusión financiera

Figura 1.1 Evolución del número de adultos con cuentas corrientes (2011-2017) (%)



Todavía el 40% de los adultos en países en desarrollo no tienen cuenta corriente

Figura 1.3 Origen de los préstamos 2017 (%)



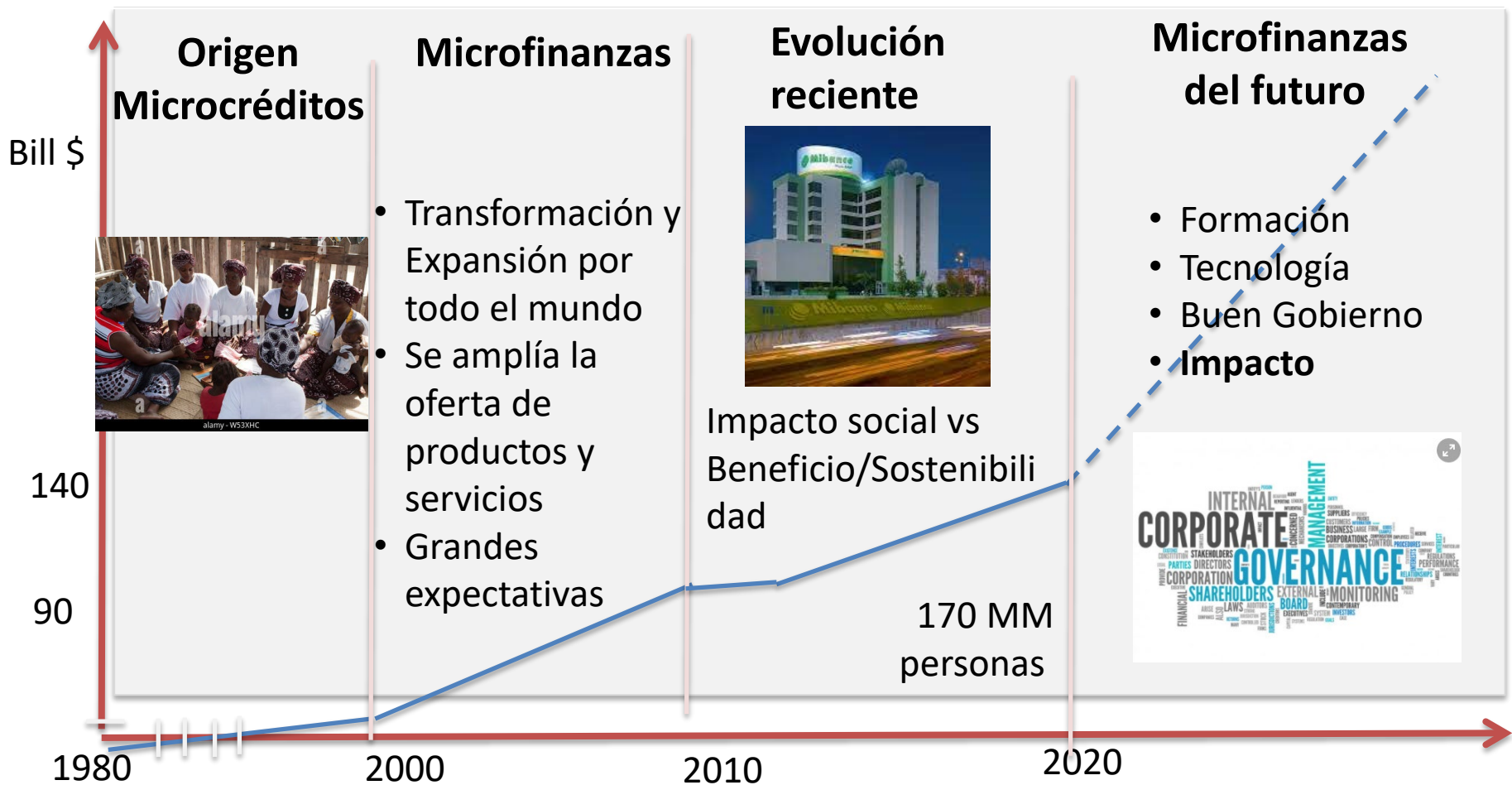
En las economías en desarrollo, solo un 18% del crédito proviene de Instituciones formales

Microfinanzas

Las microfinanzas se perciben como una herramienta eficaz para aliviar la pobreza y empoderar a las mujeres, especialmente a las excluidas de los servicios financieros.



Un poco de historia: Los microcréditos: origen y evolución



Las microfinanzas han crecido considerablemente en los últimos años, pero existen pruebas contradictorias sobre su efecto en la vida de los más vulnerables. En muchos casos, estas discrepancias provienen de la naturaleza multidimensional de la exclusión financiera, y de los métodos utilizados de evaluación del impacto.

Evolución reciente.

Esta es una etapa de luces y sombras

- Aunque gran parte de la literatura económica ha destacado la importancia de las micro finanzas como **factor de desarrollo**, también existe un gran debate sobre su eficacia.
- **Concentraciones en el sector** en busca de la **eficiencia**.
- **"Evaluaciones de impacto"** por poco rigurosas.
- **Sobreendeudamiento** (intensa competencia)
- **Gobernanza**. Escándalos recientes.
- La **profunda revolución digital** abre una gran oportunidad



Revisión Bibliográfica

- Henry et al. (2003) created a microfinance poverty assessment tool with three groups of indicators:
 - Group 1 reflect the earning potential of households and relate to human capital (family size, education, occupation, etc.), asset ownership and social capital of the household.
 - Group 2 relate to the fulfillment of basic needs, including health status and access to health services, food, shelter, and clothing.
 - Group 3 relate to other aspects of welfare, such as security, social status, and the environment.
- Imai et al. (2012) analyzed the impact of MFIs on household poverty, based on the Indexed Based Ranking (IBR) indicator which reflects multi-dimensional aspects of poverty including agriculture, employment, animal husbandry, transport and household assets, house ownership and type, and sanitation.
- Niaz (2022) proposed a multidimensional poverty index to analyze economic development of financial inclusion in Pakistan. Sustainable livelihood, social development, growth in living standards, and multidimensional poverty reduction were incorporated to conceptualize the overall socio-economic development of impoverished people.
- Nizan et al. (2020) constructed an index of financial inclusion (IFI), calculated at the country level, consisting of four dimensions mixing macroeconomic variables. The first dimension is banking penetration. The second dimension is the availability of banking services. The third dimension is the usage of financial services. The last dimension is digital financial technology.

Revisión Bibliográfica: 60 Decibels

60 Decibels Microfinance ha desarrollado un índice de impacto social que recoge los resultados a nivel de cliente en cinco dimensiones comunes

- Acceso,
 - Impacto en el negocio,
 - Impacto en el hogar,
 - Gestión financiera y
 - Resiliencia
- Fácil de implementar a través de una encuesta de 37 preguntas. La puntuación del índice es la media de las puntuaciones de las dimensiones (ponderadas por igual) que luego se utiliza para clasificar a las IMF. 60 Decibels trabajó con 72 IMF. (60decibels, 2023)

Revisión Bibliográfica: MPI

El índice de Pobreza Multidimensional (MPI) desarrollado por la OPHI en colaboración con el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) tiene en cuenta cuatro dimensiones de pobreza:

- ✓ la salud (nutrición, la mortalidad infantil y el acceso a agua potable y saneamiento),
- ✓ la educación (asistencia a la escuela, la finalización de los estudios y el trabajo infantil),
- ✓ el nivel de vida (acceso a la electricidad, la mejora de las instalaciones de cocina y la vivienda segura)
- ✓ otros factores sociales (incluyendo indicadores relacionados con la exclusión social, como el acceso a la información, la participación en la toma de decisiones y la exposición a la violencia).

2023 GLOBAL MULTIDIMENSIONAL POVERTY INDEX (MPI)

MPI Indicators

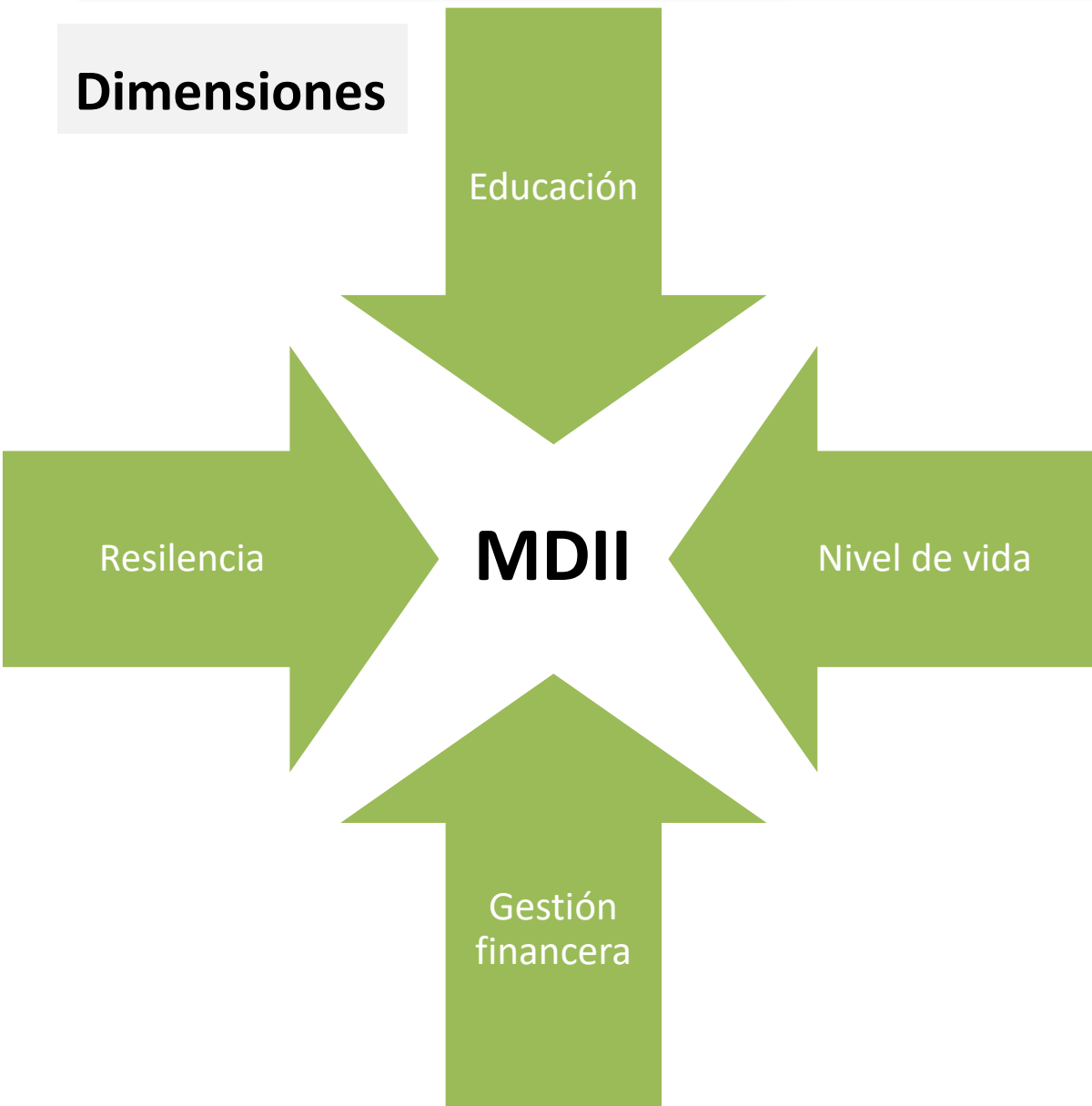
| Dimensions of Poverty | Indicator | Deprived if living in the household where... | Weight |
|-----------------------|--------------------|---|--------|
| Health | Nutrition | Any adult under 70 years of age or any child for whom there is nutritional information is undernourished. | 1/6 |
| | Child mortality | Any child under the age of 18 years has died in the family in the five-year period preceding the survey. | 1/6 |
| Education | Years of schooling | No household member aged 'school entrance age + six years or older has completed at least six years of schooling. | 1/6 |
| | School attendance | Any school-aged child is not attending school up to the age at which he/she would complete class eight. | 1/6 |
| Standard of living | Cooking Fuel | The household cooks with dung, wood, charcoal or coal. | 1/18 |
| | Sanitation | The household's sanitation facility is not improved (according to SDG guidelines) or it is improved but shared with other households. | 1/18 |
| | Drinking Water | The household does not have access to improved drinking water (according to SDG guidelines) or improved drinking water is at least a 30-minute walk from home, round trip. | 1/18 |
| | Electricity | The household has no electricity. | 1/18 |
| | Housing | At least one of the three housing materials for roof, walls and floor are inadequate: the floor is of natural materials and/or the roof and/or walls are of natural or rudimentary materials. | 1/18 |
| | Assets | The household does not own more than one of these assets: radio, television, telephone, computer, animal cart, bicycle, motorbike or refrigerator, and does not own a car or truck. | 1/18 |

Objetivo

- Nuestro objetivo era desarrollar un índice de impacto multidimensional sencillo de aplicar que permita a las IMF de cualquier tipo tener a mano datos sobre el impacto de las microfinanzas en las vidas de los más vulnerables.
- Las decisiones que hay que tomar a la hora de diseñar un índice son:
 - Identificar las Dimensiones,
 - Definir los los indicadores y
 - Proponer los pesos de cada variable y cada dimensión.

Índice de impacto multidimensional (MDII)

Dimensiones



El MDII propuesto tiene **cuatro dimensiones** igualmente ponderadas que se miden utilizando un total de **dieciséis indicadores**, también igualmente ponderados dentro de cada dimensión.

Además, el índice se formula a **nivel individual**.

Índice de impacto multidimensional (MDII)

| Dimensions | Indicadores |
|----------------------|---|
| Education | Edu.1 – Education.level Edu.2 – Send.children.college |
| Living Standards | LS1 – CeramicFloor LS2 – Shower LS3 – Wall.painted.plastered LS4 – Toilet.connected.to.septic.tank LS5 – Fridge LS6 – Work.desk.for.my.children LS7 – Computer.with.internet.access |
| Financial Management | FM1 – Work.loan.shark FM2 – Debt FM3 – Financially.literate FM4 – Better.decisions |
| Resilience | R1 – Support.in.emergency R2 – Profit.sharing |

MDII

Para probar la validez del MDII, se llevó a cabo un análisis factorial confirmatorio (AFC), una técnica estadística comúnmente utilizada para evaluar una estructura latente, que ha sido desarrollada a priori y está impulsada por una base teórica, como el MDII desarrollado.

| Criterio | Ajuste | Res. |
|-----------------------------|---------------|-------------|
| Comparative Fit Index (CFI) | ≥ 0.9 | 0.856 |
| Tucker-Lewis Index (TLI) | ≥ 0.9 | 0.821 |
| RMSEA | ≤ 0.08 | 0.055 |
| SRMR | ≤ 0.08 | 0.048 |

Muestra

1,700 miembros de los grupos de Ahorro del programa desarrollado por SAVINO en Ecuador

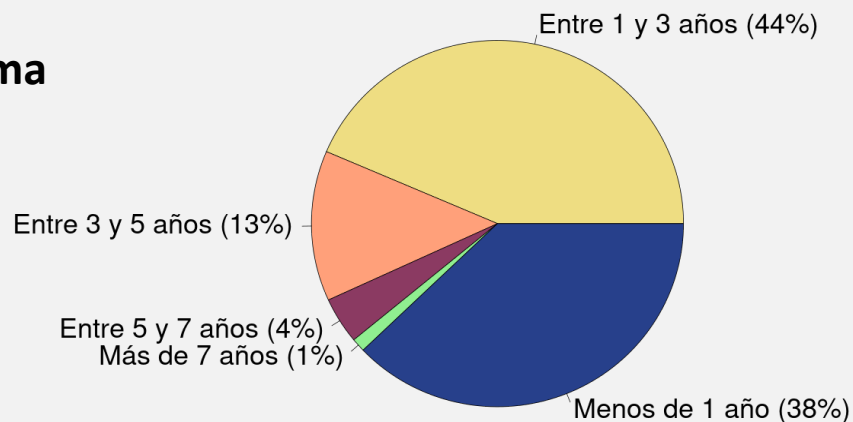
grupos de ahorro que son
muy extendida

**pequeños micro bancos auto-
ayudados**

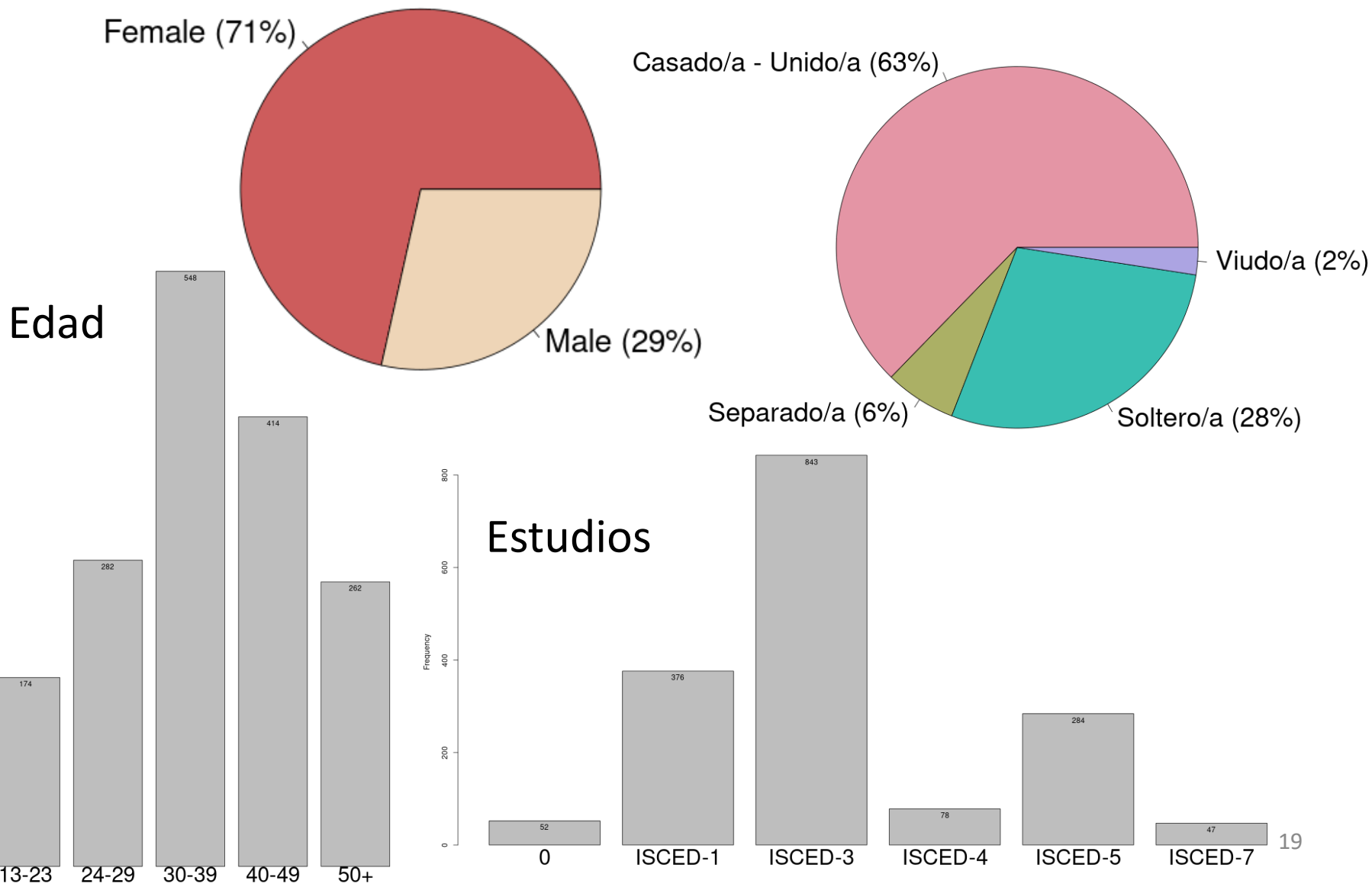
Muestra. "Programa Ahorrar para aprender" (SAVINCO)

- Ecuador
 - 8ª economía de América Latina,
 - PIB de 107.400 millones de dólares en 2022,
 - Principalmente de la agricultura y el petróleo.
 - Serios problemas económicos y sociales, como grandes brechas de desigualdad, economía informal y bajos ingresos.
 - En diciembre de 2022 la tasa de pobreza en Ecuador a nivel nacional era del 25,2%, en el área urbana del 17,8% y en el área rural del 41,0%.
- Encuesta a los grupos de Ahorro, de Savinco. En total 1.680 respuestas:

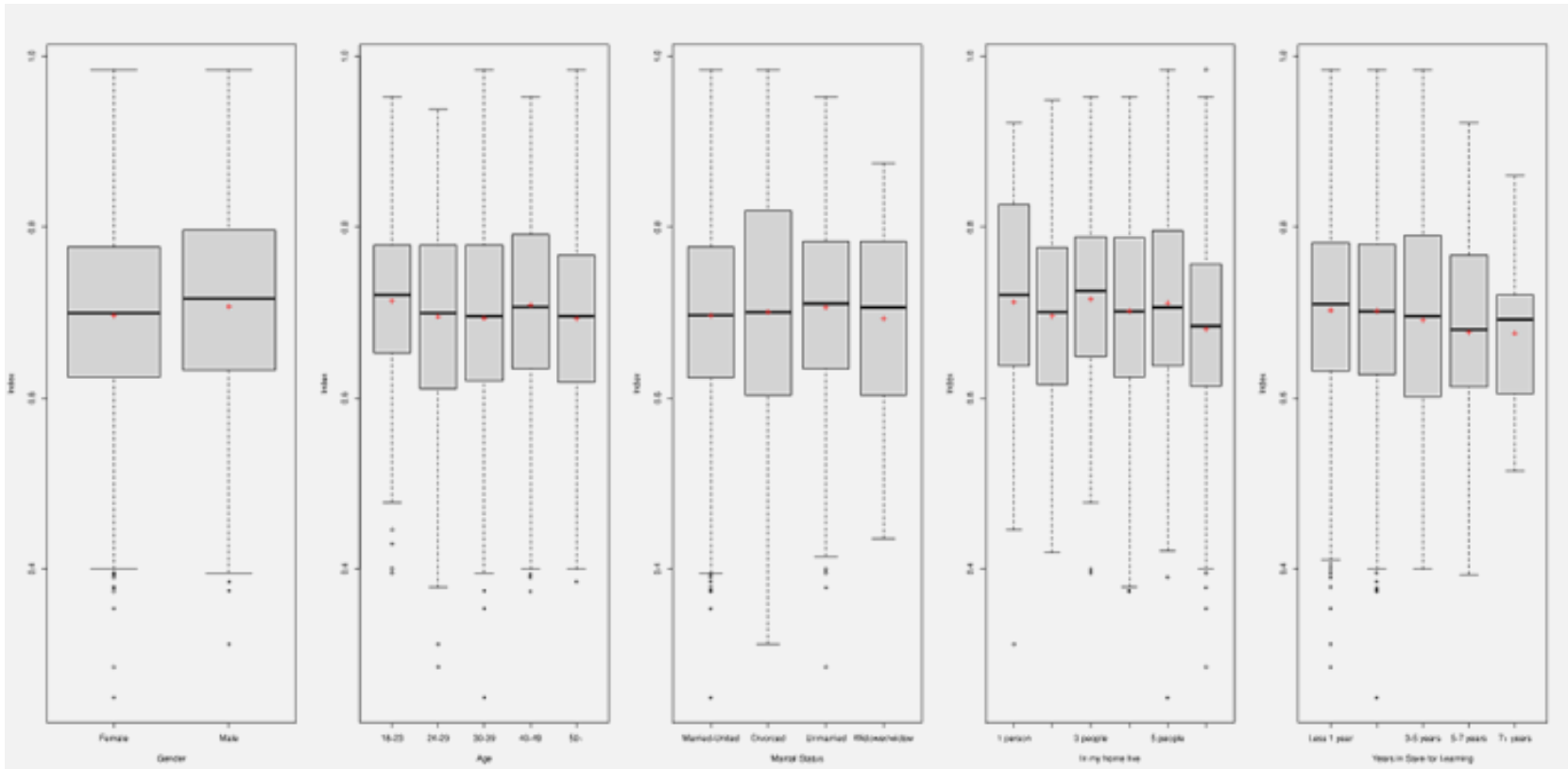
Años en el programa



Muestra. "Programa Ahorrar para aprender" (SAVINCO). Información Socio-Economica



Resultados



Gracias

