

MARZO 2016

# DE FIADO EN FIADO

CRÉDITO PARA CUBRIR GASTOS  
EN LOS HOGARES DE LOS DIARIOS FINANCIEROS  
EN MÉXICO

Sushmita Meka & Justin Grider

# HALLAZGOS CLAVE

**1**

*La experiencia de la pobreza no es uniforme entre los hogares de los diarios financieros de México.*

Aunque los hogares de los diarios financieros de México son muy pobres, la profundidad y la experiencia de la pobreza varió de forma considerable según la región y la fuente de ingreso.

**2**

*Los diarios financieros de México no huyen del crédito.*

Aunque los hogares de los diarios son pobres, el crédito juega un papel importante en sus vidas financieras. Opciones de crédito informal, como préstamos de parte de familiares o amigos, o crédito en tiendas pequeñas en lugar de instituciones reguladas, son, en ocasiones, las únicas opciones disponibles.

**3**

*Los hogares rurales de los diarios piden préstamos frecuentes de cantidades pequeñas para suavizar los gastos.*

Observamos que los hogares de los diarios en la región rural de Oaxaca, en especial las mujeres, gastan mucho tiempo comprando en varios puestos del mercado para mantener abiertas las líneas de crédito. Aunque el monto sea pequeño (el monto promedio que se prestó fue de 57 MXN o 4 USD), este crédito es importante, dada la incertidumbre de la llegada de los ingresos.



**4**

*Los hogares rurales de los diarios empatan los calendarios de préstamos y pagos con los pagos de Prospera.*

Los hogares de los diarios en la comunidad rural en Oaxaca tienen a pedir préstamos entre pagos de Prospera para suavizar los gastos mientras estiran el ingreso, y pagan a tiempo cuando reciben el pago de Prospera. Los hogares de por sí dedican una parte importante del ingreso al pago de deudas, por lo cual comprometer el pago de Prospera a deudas adicionales implicaría un esfuerzo extra de parte de estos hogares vulnerables.

**5**

*El crédito a plazos es un medio importante para que los hogares de bajos ingresos compren activos de mayor valor que mejoren sus vidas.*

Pagar bienes a plazos, como muebles, electrodomésticos o artículos electrónicos, permite que los hogares adquieran bienes que de otra forma estarían fuera de su alcance. Sin embargo, se puede mejorar la transparencia.

**6**

*Se pueden mejorar las opciones de crédito especializadas para salud, educación y hasta para la vivienda.*

Los hogares de los diarios dependen de opciones de crédito informales para cubrir los gastos de salud y educación, lo que sugiere que no existen instrumentos formales para cubrir estas necesidades o que pueden mejorarse. Además, dada la importancia que le dan estas familias a adquirir una vivienda sólida, los proveedores de servicios financieros (PSF) podrían comercializar o diseñar buenos productos específicos para este fin.



## Agradecimientos

---

Bankable Frontier Associates y GESOC A.C. pusieron en marcha el proyecto de los diarios financieros con el apoyo económico de la Fundación Bill y Melinda Gates y financiamiento del Grupo del Banco Mundial al Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI). La publicación de este informe fue posible gracias al generoso apoyo económico de la Fundación MetLife, administrado por Rockefeller Philanthropy Advisors. Ariadna Molinari y Andrea Carranza tradujeron este informe del Inglés al Español. Fotos en este informe se acreditan a Adriana Zehbrauskas. Las familias que participaron en los diarios financieros y compartieron su tiempo y su información se merecen el mayor reconocimiento.

El método de los “diarios financieros” es único por su capacidad de capturar datos específicos y detallados sobre todas las transacciones financieras de un grupo de hogares durante más de un año. La base de estos datos son las celebraciones, las luchas, los sacrificios y las sorpresas inesperadas de familias reales que se esfuerzan por mejorar sus estilos de vida actuales y las posibilidades futuras de sus hijos o familiares, mientras hacen concesiones extremadamente difíciles a cada paso.

Muchos de nosotros damos por sentado que los servicios financieros —y especialmente los créditos, ya sean tarjetas de crédito, opciones de financiamiento, hipotecas u otros— nos garantizan que, en general, no tendremos que hacer estas concesiones exigentes. En vez de eso, el crédito funciona como un puente que nos permite desplazarnos hacia las oportunidades que pueden sustentar y mejorar nuestro bienestar (y el de nuestras familias), o que nos permiten literalmente dejar los gastos para después.

Durante el estudio de los diarios financieros en México —el cual se llevó a cabo en 185 hogares de tres regiones diferentes en una comunidad rural de Oaxaca, una comunidad periurbana en Puebla y en la Ciudad de México—, encontramos diversos ejemplos de hogares que pudieron usar el crédito como puente hacia oportunidades que, de otra forma, habrían

---

<sup>1</sup> Todos los nombres se cambiaron para proteger las identidades de los entrevistados.

sido inalcanzables. “Rosario y Daniel”<sup>1</sup>, por citar un ejemplo, son una pareja de entrevistados que habitan en la Ciudad de México. Durante el estudio, ambos vivían en el hogar de la madre de Rosario, pero deseaban mudarse a una casa propia. Rosario recibía remesas de su hijo mayor y trabajó de niñera algunos meses durante el estudio. Daniel es un ingeniero de formación que trabajaba como contratista para empresas de telecomunicaciones. A pesar de tener un empleo formal, no recibía un sueldo fijo, y el tiempo y la suma de sus ingresos variaban de forma considerable.

Rosario, quien administra los gastos del hogar, había estado solicitando préstamos a una institución microfinanciera durante varios años para construir su nuevo hogar. Durante el estudio, logró liquidar un préstamo previo y pidió uno nuevo para invertir en materiales adicionales. Ella externó que “de parte de las instituciones financieras de México, existe poca voluntad por ayudar a la gente de escasos recursos por las comisiones e intereses altos que suelen manejar”, pero que los préstamos que ella recibió fueron lo necesario para invertir poco a poco, y cubrir otros gastos, cotidianos o inesperados.

Pero fueron pocas las historias como la de Rosario. Encontramos muchos otros hogares que no contaban con acceso a instrumentos de financiamiento formales apropiados que los ayudaran a lidiar con emergencias, pagar su educación, invertir en una expansión de sus negocios o aprovechar otras oportunidades que se les iban presentando. Para quienes sí tienen acceso a ellos, a menudo las opciones son prohibitivamente

costosas o demasiado inflexibles para coincidir con sus necesidades particulares. Si las opciones informales, como pedir prestado a un amigo, no se materializaran o no estuvieran disponibles, estos hogares se verían en la necesidad de hacer concesiones dolorosas, como elegir entre pagar las cuotas escolares de un hijo o pagar una visita médica indispensable. Este artículo describe cómo los créditos podrían jugar un papel de apoyo en las vidas financieras de los hogares mexicanos pobres, pues servirían de puente cuando los ingresos no llegan como se espera o cuando surge alguna emergencia.

Aunque cada hogar merece su propio informe, esperamos que este artículo transmita de forma franca las necesidades crediticias de hogares mexicanos de bajos recursos, y que sirva como trampolín para alcanzar nuevas soluciones y oportunidades para mejorar la solvencia económica de familias como la de Rosario y Daniel.





# HALLAZGO I

## LOS HOGARES DE LOS DIARIOS FINANCIEROS EN MÉXICO EXPERIMENTAN GRANDES VARIACIONES EN SUS INGRESOS MENSUALES, PERO SU EXPERIENCIA DE LA POBREZA NO ES UNIFORME

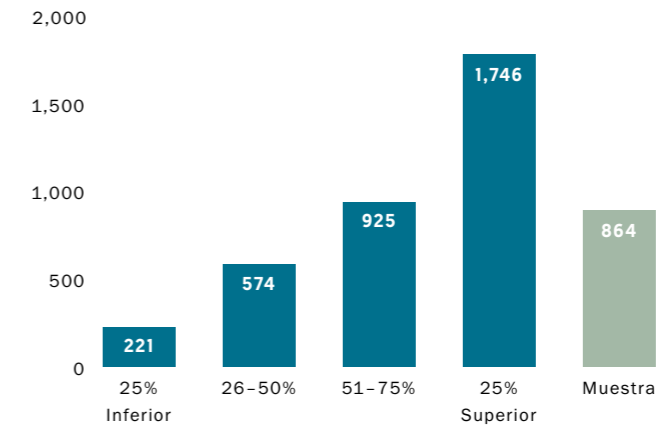
<sup>2</sup> Véase en el Anexo una explicación detallada del método de Diarios Financieros en México y una descripción de la muestra.

<sup>3</sup> A lo largo del artículo, pesos refiere a pesos mexicanos y utilizamos el índice de conversión de divisas promedio de los meses que duró el estudio de los Diarios Financieros en México, que es de 13.18 pesos mexicanos por 1 dólar (USD).

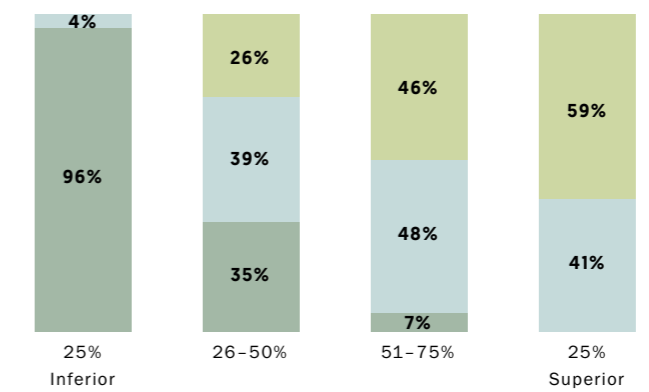
<sup>4</sup> Véase en el Anexo la descripción detallada de los lugares de investigación

Este artículo explora las implicaciones de la pobreza en decisiones crediticias. Como se describe en el mismo, la cantidad de fuentes de ingresos y el momento en que se reciben los pagos juegan un papel crucial en la capacidad de los hogares pobres para cubrir las necesidades básicas, responder a imprevistos e invertir en oportunidades. Cuando los ingresos y los gastos no concuerdan, un crédito es un medio importante a través del cual los hogares cubren el déficit de sus gastos y, en algunos casos, el crédito funciona como puente hacia mejores oportunidades. Este estudio explora los medios a través de los cuales en la actualidad el crédito desempeña un papel para cubrir los gastos de los hogares de los diarios financieros en México<sup>2</sup> y en qué lugares existe la necesidad de productos crediticios mejor diseñados que pudieran ayudar a los hogares mexicanos a alcanzar metas importantes.

Dado que el objetivo original de los diarios financieros en México era estudiar el flujo de efectivo de los hogares beneficiados por el programa Prospera, todos los hogares de los diarios eran rotundamente pobres,



**Figura 1**  
INGRESO PER CÁPITA MENSUAL SEGÚN CUARTIL DE INGRESO (PESOS)

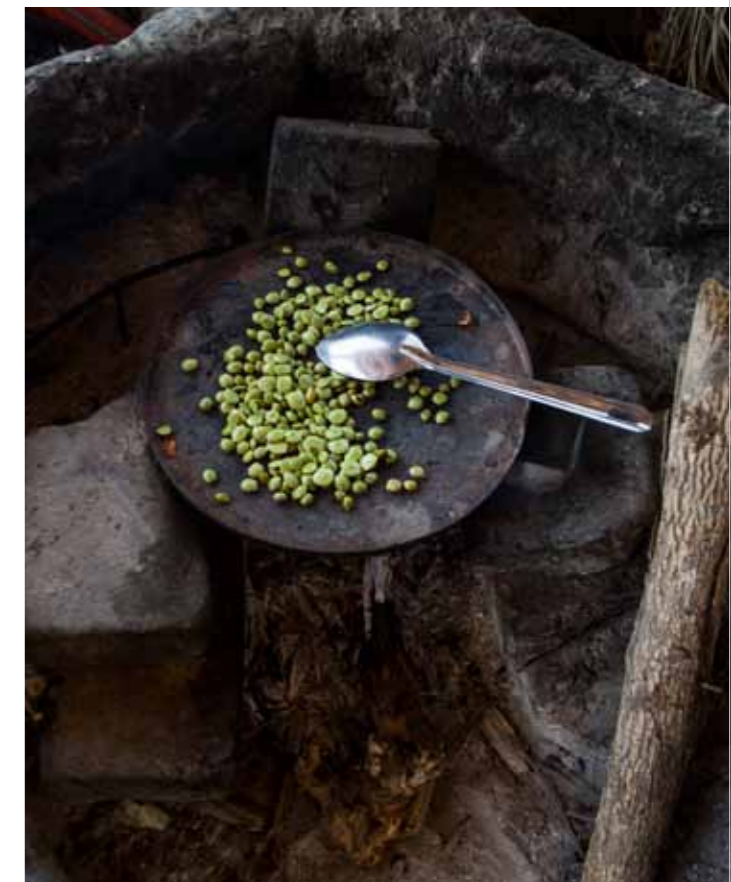


**Figura 2**  
CUARTILES DE INGRESO PER CÁPITA POR REGIÓN

LEYENDA:  
Ciudad de México  
Localidad en Puebla  
Oaxaca Rural

pero no por ello son uniformes en ese aspecto. El ingreso neto promedio per cápita para la muestra era de 864 pesos (65.55 USD).<sup>3</sup> Sin embargo, el ingreso variaba de forma considerable dentro de la muestra (Figura 1); el cuartil más pobre de los hogares ganaba en promedio 221 pesos (16.76 USD) mensuales per cápita, comparado con un ingreso mensual per cápita de 1,746 pesos (132.51 USD) en los hogares del cuartil superior, que es siete veces el ingreso de las familias más pobres.

Es importante señalar que los niveles de pobreza también variaron de forma considerable según la región. La investigación de los diarios financieros en México fue realizada en tres sitios diversos: en la Ciudad de México y zonas periurbana y rural de Puebla y Oaxaca respectivamente.<sup>4</sup>



Casi todos los hogares del cuartil inferior se encuentran en Oaxaca, en una comunidad en la que muchos hogares dependen de la agricultura y puede considerarse que son agricultores de subsistencia. Muchos de estos hogares dependen de los apoyos de Prospera como principal fuente de ingresos (Figura 3). Por otro lado, los hogares de la Ciudad de México y de Puebla ganan una combinación de salario por empleo regular e ingreso por autoempleo. Aunque muchos de estos hogares reciben apoyos de Prospera, este programa no es su fuente principal de ingresos.

<sup>5</sup> 70% de los hogares muestra en Oaxaca, 64% en Puebla, y 58% en la Ciudad de México recibían apoyo de Prospera durante el estudio.

<sup>6</sup> Es el porcentaje medio de ingreso que proviene de cada fuente (incluidos los hogares con cada uno de los tipos de ingreso, los totales serán del más del 100%).

La Figura 3 muestra las fuentes principales de ingreso por región, pero éstas no son las únicas fuentes de ingreso de estos hogares. Los hogares de los diarios financieros de México, al igual que los entrevistados de los diarios de otros países, juntan fuentes de ingreso múltiples y diversas. En promedio, los hogares de esta muestra dependían de 7.3 fuentes de ingreso diferentes durante el curso de la investigación, desde un promedio de 5 en Oaxaca hasta poco más de 8 en la Ciudad de México.

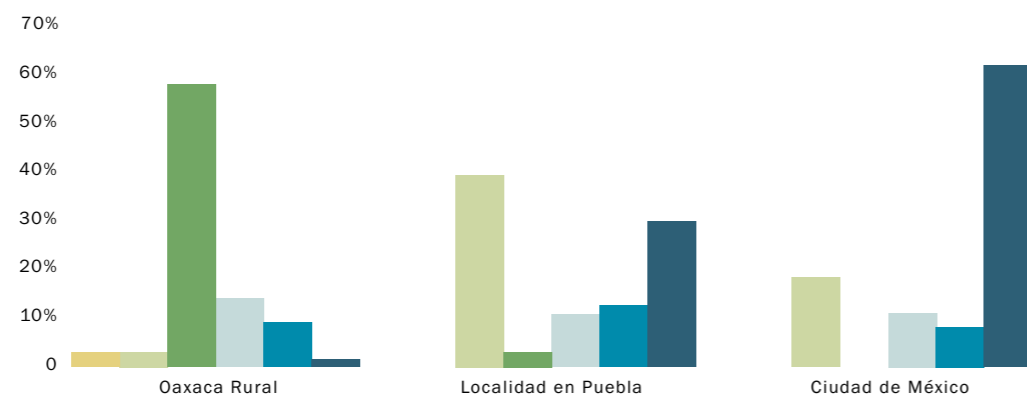
Ahora bien, el tipo de fuentes de ingreso al que los hogares tienen acceso es relevante. Aunque una proporción similar de hogares en cada región recibe apoyo de Prospera,<sup>5</sup> la proporción del ingreso total con el que contribuye Prospera varía de acuerdo a la disponibilidad de otras fuentes de ingreso. Para los hogares con empleos fijos, los salarios aportan la mayor parte del ingreso (como se muestra en la Tabla 1). En la Ciudad de México, por ejemplo, el empleo regular aporta aproximadamente 53% del ingreso, mientras que los pagos de Prospera representan sólo 5% del ingreso total. En Oaxaca, esta tendencia se invierte, mientras que en Puebla los hogares combinan fuentes de ingreso regulares y casuales.

**Figura 3**

FUENTES DE INGRESO PRINCIPALES DE LOS HOGARES POR REGIÓN

LEYENDA:

- Gastos agrícolas
- Empleo ocasional
- Prospera
- Remesas
- Autoempleo
- Empleo fijo



	OAXACA RURAL	LOCALIDAD EN PUEBLA	CIUDAD DE MÉXICO	MUESTRA COMPLETA
Ingreso por empleo fijo	6%	26%	53%	38%
Ingreso ocasional	11%	37%	15%	23%
Prospera	44%	12%	5%	12%
Autoempleo	9%	10%	14%	12%
Remesas (incluye contribuciones locales)	14%	10%	8%	9%
Ingresos no asociados al empleo (contribuciones de organizaciones caritativas)	13%	5%	4%	5%
Ingreso agrícola	2%	0%	0%	0%
Renta	1%	0%	0%	0%
<b>INGRESO TOTAL DE LOS HOGARES DE LOS DIARIOS</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Tabla 1**

PORCENTAJE DE CADA FUENTE DEL INGRESO DEL HOGAR POR REGIÓN<sup>6</sup>

## IMPLICACIONES CLAVE

Mientras que los hogares seleccionados para la muestra de los diarios financieros de México son pobres, no lo son de forma uniforme. Cuando se diseñan productos para clientes de bajos ingresos, los proveedores de servicios financieros (PSF) deberían considerar detenidamente los segmentos de bajos recursos específicos que desean alcanzar. Los hogares pobres tienen una diversidad de fuentes de ingreso, y los hogares de zonas urbanas viven una realidad completamente diferente a la de los hogares rurales. Los PSF deben segmentar y diseñar productos que cumplan con las necesidades específicas de los clientes, como se argumentará más adelante en el artículo.



### A PESAR DE SUS INGRESOS BAJOS, LOS HOGARES DE LOS DIARIOS FINANCIEROS EN MÉXICO UTILIZAN OPCIONES FORMALES E INFORMALES DE CRÉDITO



Los hogares de los diarios de financiamiento en México, a pesar de ser pobres, no son ajenos a los servicios financieros. Estos hogares utiliza instrumentos financieros de forma intensiva, haciendo malabares con un promedio de siete instrumentos (de ahorro o de crédito) durante el transcurso del estudio. El crédito se destaca en las vidas de estos hogares, incluso más que los ahorros, para la mayor parte de la muestra (Figura 4).

Los hogares de los diarios dependen de una serie de instrumentos de crédito tanto formales como informales,<sup>7</sup> y las opciones de crédito

informal dominan las carteras financieras de la mayoría de los hogares en términos de frecuencia de los préstamos (Figura 5).

Y así como el ingreso de los hogares no es homogéneo, tampoco lo es el uso de crédito, el cual varía según la región. Los hogares en Oaxaca tienen menos opciones de crédito que los hogares en Puebla o en la Ciudad de México (Tabla 2), donde existen al menos una (en Puebla) o muchas (en la Ciudad de México) opciones de financiamiento formal. La comunidad rural oaxaqueña está extremadamente aislada, y no llega señal de telé-

<sup>7</sup> Por productos formales nos referimos a cualquier intermediación de fondos realizada por instituciones reguladas o con licencia, incluyendo cooperativas, cajas, microfinancieras y otros proveedores pequeños de servicios con licencia, además de los bancos. Los productos informales incluyen intercambios en los que el dinero se mueve entre personas y grupos sociales no regulados, sin la intervención de una institución financiera regulada o con licencia, como la mayor parte de los grupos de ahorro y tandas, prestamistas, amigos y familia, o crédito de parte de los comerciantes.

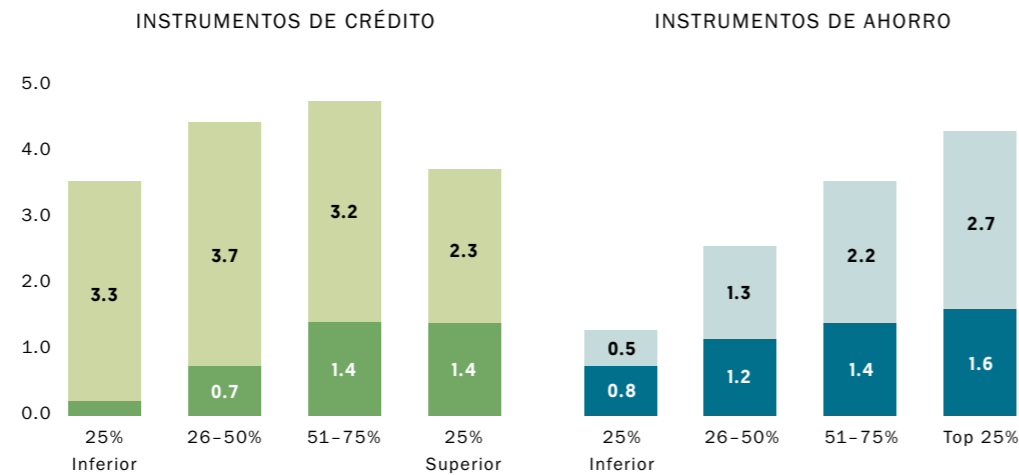


**Figura 4**

PROMEDIO DE INSTRUMENTOS DE CRÉDITO O DE AHORRO UTILIZADOS POR LOS ENTREVISTADOS DURANTE EL ESTUDIO

LEYENDA:

- Crédito informal
- Crédito formal
- Ahorro informales
- Ahorro formales

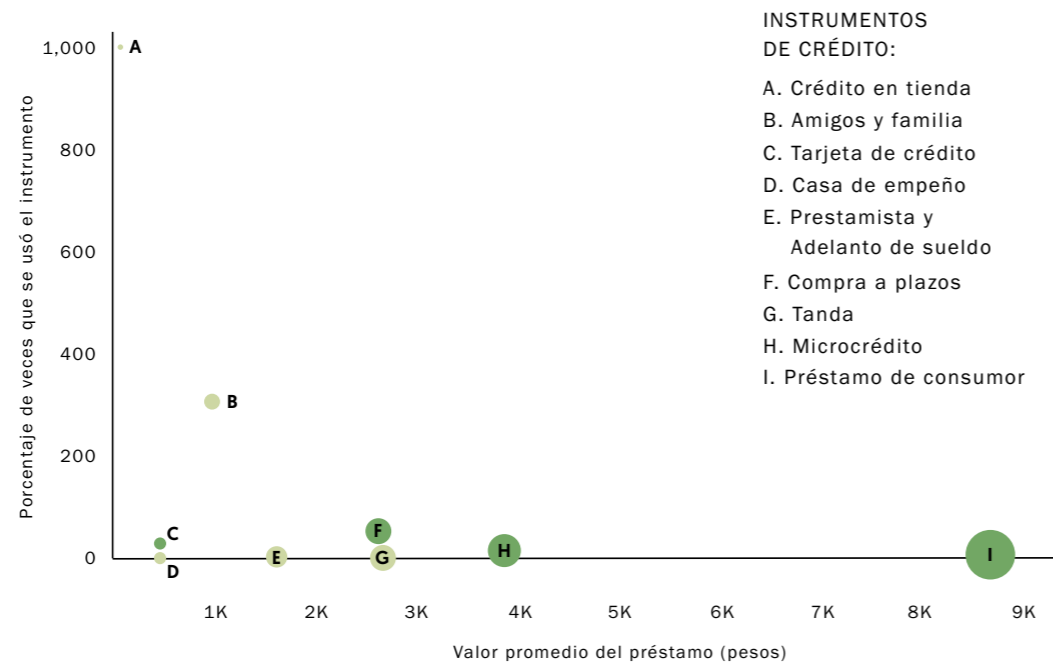


**Figura 5**

FRECUENCIA DE USO Y VALORES PROMEDIO DE LOS INSTRUMENTOS DE CRÉDITO UTILIZADOS CON MAYOR FRECUENCIA (PESOS)

TIPO DE CRÉDITO:

- Crédito informal
- Crédito formal



	Crédito en tienda	Crédito de amigos	Compras a plazos	Tarjeta de crédito	Crédito del consumidor	Microfinanciamiento	Prestamistas	Préstamo del empleador
OAXACA RURAL	89%	77%	11%	5%	0%	0%	6%	0%
LOCALIDAD EN PUEBLA	25%	79%	44%	3%	34%	10%	8%	2%
CIUDAD DE MÉXICO	22%	65%	58%	10%	2%	22%	5%	12%

fono celular. La mayoría de los hogares de los diarios de esta comunidad dependen únicamente de opciones de crédito informal, como crédito de tiendas pequeñas, prestamistas o por parte de amigos y familiares.

Mientras que los hogares en Oaxaca se localizan lejos de los puntos de acceso a servicios financieros formales, 84% de los hogares poblanos tiene cuentas con una cooperativa local, en este caso, la Caja Popular Mexicana,<sup>8</sup> o piden prestado a grandes tiendas de venta al menudeo, como Elektra o Coppel (agrupadas en las categorías de crédito de consumo y compras a plazos en la Tabla 2).<sup>9</sup> Ésta es una comunidad periurbana, y la Caja Popular Mexicana es la única institución financiera formal que existe en ella. Para visitar tiendas minoristas, los hogares deben viajar más de una hora. Aun así, la Tabla 2 sugiere que hasta la presencia de algunas opciones de financiamiento formales puede cambiar de forma radical el acceso.

Aunque la zona de investigación en la Ciudad de México es una de las áreas más pobres de la ciudad, estos hogares cuentan con más opciones de financiamiento, aunque los costos de los préstamos pueden ser altos.

La Figura 5 y la Tabla 2 resaltan que la mayor parte de los hogares de los diarios dependen de productos de crédito informal y que utilizan frecuentemente estos productos (durante el estudio, se tomaron casi 1,000 préstamos pequeños de tiendas informales, seguido de 300 préstamos por parte de familiares o amigos). Los tamaños de estos préstamos pueden ser pequeños —por ejemplo, el préstamo promedio de una tienda informal era de 57 pesos (4.42 USD)—, pero cumplen una importante función de puenteo.

**Tabla 2**

PORCENTAJE DE HOGARES QUE UTILIZARON CADA TIPO DE INSTRUMENTOS DE CRÉDITO DURANTE EL ESTUDIO



<sup>8</sup> La Caja Popular Mexicana es la cooperativa más grande de México.

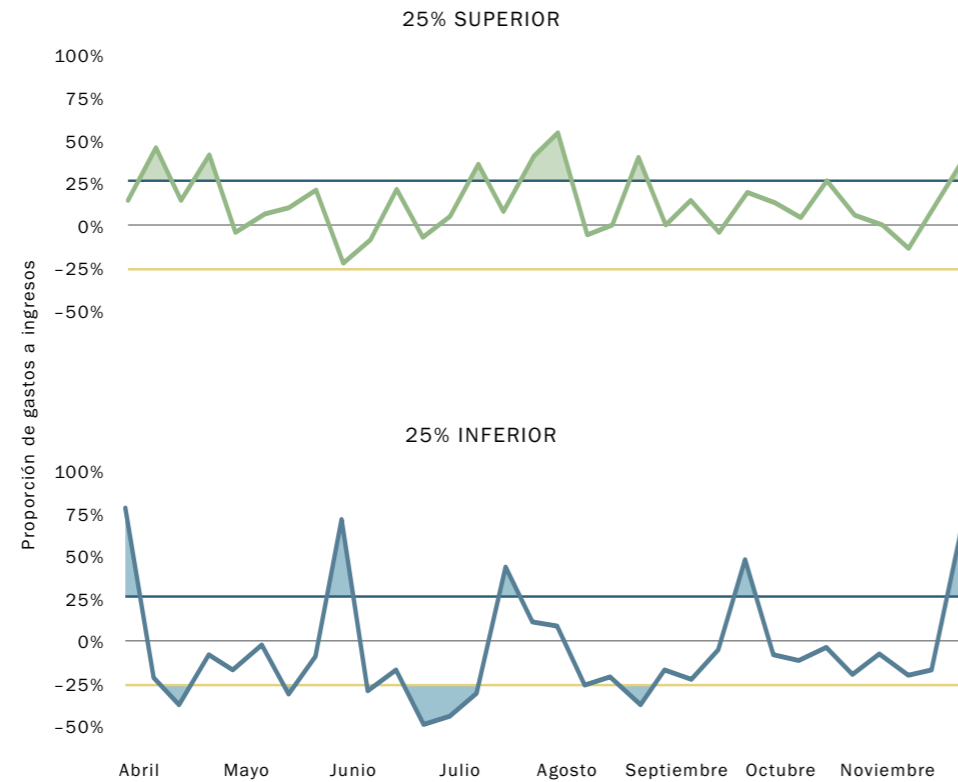
<sup>9</sup> Grupo Elektra es una de las empresas de venta al menudeo más grandes de México, y cuenta tanto con divisiones de venta al menudeo como de financiamiento. Grupo Elektra ofrece crédito de consumo en la tienda, además de servicios financieros a través de Banco Azteca, albergado bajo su división de financiamiento. De forma parecida, Coppel es una de las más grandes distribuidoras menudistas en México y está asociada con BanCoppel.

**Figura 6**

**DÉFICIT O SUPERÁVIT DE LOS GASTOS SEMANALES DE LOS HOGARES PARA LOS CUARTILES DE INGRESO SUPERIOR E INFERIOR**

LEYENDA:

- Superávit de los gastos
- Déficit de los gastos



Puesto que los hogares mexicanos de bajos ingresos están constantemente juntando múltiples fuentes de ingreso —muchas de las cuales pueden ser impredecibles en tiempo y cantidad (véase “Estirando el gasto: hallazgos de los diarios financieros de México” para más información) —, estos hogares usan con frecuencia el crédito como puente para cubrir gastos. Por ejemplo, el crédito se utiliza para cubrir el déficit en el gasto; es decir, cuando el gasto del hogar excede en 25% el gasto promedio mensual (Figura 6). En lo que resta del artículo, observaremos cómo los hogares utilizan el crédito como puente para cubrir distintos tipos de gastos.

Los proveedores de crédito formal que desean atraer segmentos de la población de bajos ingresos deben tener en cuenta que compiten con mercados de crédito muy arraigados, así como identificar maneras de proveer un valor adicional superior a los beneficios que suelen caracterizar al crédito informal, como proximidad, flexibilidad y la posibilidad de ampliar los préstamos pequeños con bastante frecuencia.



## IMPLICACIONES CLAVE

*A pesar de la pobreza, el crédito juega un papel central en las vidas financieras de los hogares de los diarios financieros en México. Los PSF que desean entrar al mercado de la población de bajos ingresos deben tener en cuenta que están compitiendo con soluciones crediticias existentes que ofrecen muchos beneficios a los hogares de bajos ingresos, como pequeñas cantidades de crédito a las que se puede acceder rápidamente y con flexibilidad al momento de pagarlas. Sin embargo, estas soluciones tienen muchas áreas de mejora que pueden ser aprovechadas por proveedores formales. El resto del artículo ahondará en algunas de estas posibilidades de mejora.*



# HALLAZGO III

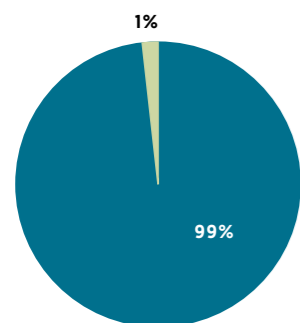
## LOS HOGARES RURALES DE LOS DIARIOS DEPENDEN EN SU MAYORÍA DE CRÉDITOS PEQUEÑOS Y FRECUENTES DE FUENTES INFORMALES

**Figura 7**

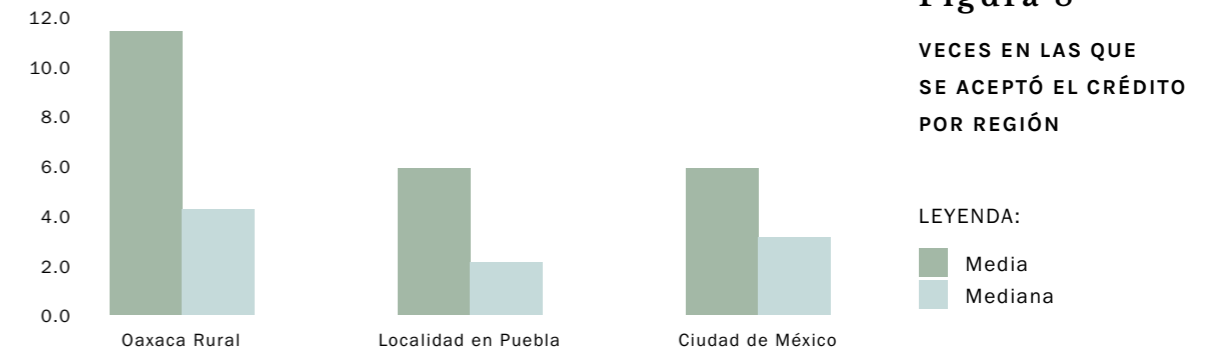
RAZÓN PARA ACEPTAR UN CRÉDITO INFORMAL DE UNA TIENDA

LEYENDA:

- Gastos diarios
- Otros



Las comunidades rurales en México dependen de fuentes de crédito informales a las que pueden acceder de forma frecuente y por cantidades pequeñas. De hecho, la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera de 2012 reportó que 47% de los mexicanos que no cuentan con acceso a herramientas formales confían de sobremanera en el crédito informal. En la actualidad, los servicios financieros formales no son una opción realista en muchas de estas zonas. Por ejemplo, en la zona de Oaxaca donde se trabajaron los diarios, el banco más cercano se encuentra a una hora de distancia en automóvil, traslado que cuesta aproximadamente 70 pesos (5.31 USD) por viaje sencillo. Como ya se mencionó, en la comunidad de Puebla sólo se cuenta con una institución financiera formal; de igual modo, los hogares deben recorrer una distancia considerable para tener acceso a bancos o a crédito de tiendas minoristas. Como resultado, aquí prosperan las opciones de crédito informales, como pedir prestado a comerciantes o a amigos y familiares.



En términos cualitativos, observamos que en particular las mujeres tienden a invertir una cantidad considerable de tiempo en hacer las compras del hogar y visitar muchos “puestos” del mercado diariamente. Estas compras individuales eran pequeñas; por ejemplo, la muestra indicó que la mediana en compras de víveres era de 20 pesos (1.52 USD). De forma anecdótica, observamos que estos viajes para hacer compras permitían que las mujeres cultivaran y mantuvieran una red social fuera del hogar. Una buena relación con los comerciantes es fundamental para ser acreedor a un crédito informal, importante herramienta de supervivencia para los hogares de los diarios financieros de México, sobre todo en Oaxaca. Ochenta y nueve por ciento de los hogares entrevistados en Oaxaca utilizaban el crédito informal de las tiendas y solicitaban préstamos de 57 pesos (4 USD) en promedio cada vez.

Algunas familias suelen pedir crédito (fiado) a una tienda principal, pero visitan otros comercios para cubrir necesidades más pequeñas. El

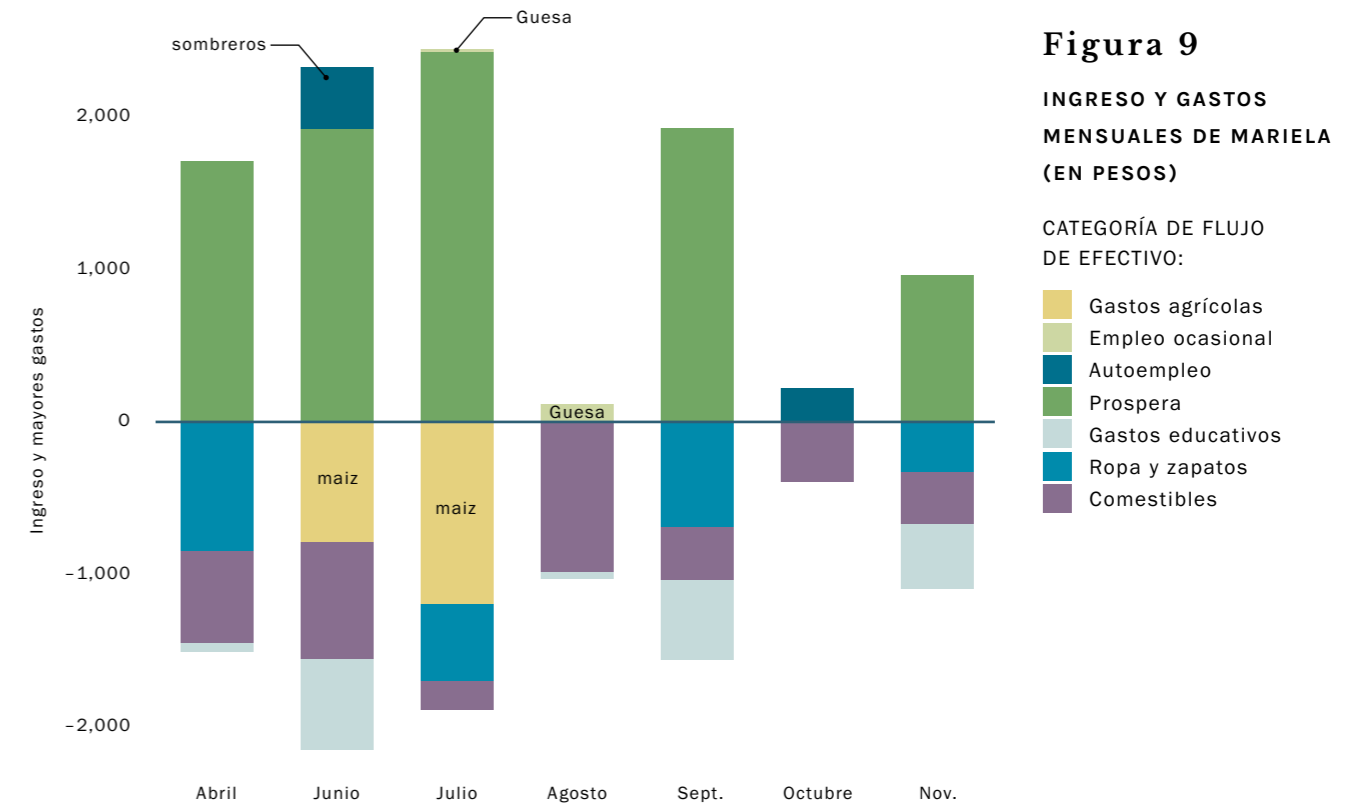
crédito de los comerciantes se utiliza primordialmente para cubrir necesidades básicas del hogar, como la alimentación (Figura 7). Por comentarios de los entrevistados, especialmente en Oaxaca, observamos que otros distribuyen su deuda de forma estratégica. Una familia oaxaqueña pidió fiado a cada una de las tiendas del pueblo; cuando no pudo pagarles a los comerciantes, la familia solicitó crédito en los pueblos vecinos. Cultivar y administrar estas relaciones con los comerciantes — quienes no parecen recibir intereses ni otro incentivo a cambio— requiere de estrategia. Es probable que esto también sea motivo de tensión para los comerciantes, pues ellos deben administrar el crédito con varios clientes. En la información recopilada, observamos que los hogares oaxaqueños pidieron crédito (de cualquier fuente) 11 veces en promedio, en comparación con los hogares de Puebla o de la Ciudad de México, los cuales pidieron crédito seis veces en promedio durante el estudio (Figura 8).



<sup>10</sup> Muchas culturas indígenas en México utilizan sistemas tradicionales de trueque de mano de obra conocidos como “tequio”. La comunidad mixteca de Oaxaca se toma en serio esta práctica, y los hogares intercambian días de trabajo como divisa. Cuando una persona cumple con un día de trabajo en la granja de otro miembro de la comunidad, la segunda familia le debe a la persona un día de trabajo. Como parte de “La Guesa”, un día de la semana es para el trabajo de las mujeres en la comunidad y otro día para el de los hombres.

“Mariela” sirve como ejemplo de un hogar que con frecuencia pide préstamos a comercios y, en ocasiones, a amigos y familia. Mariela vive en Oaxaca y, durante el estudio, su esposo Jesús trabajaba en Baja California. Ella depende de los pagos de Prospera (la zona verde en la Figura 9) y del maíz, el cual cultivan en junio y julio (incurriendo en gastos de mano de obra e insumos). Durante los meses ajustados en los que no cuenta con ingresos ni producción agrícola, Mariela recibe ingresos al vender sombreros en la comunidad o al intercambiar labores por comida, una práctica conocida como “La Guesa”.<sup>10</sup>

Durante el estudio, Mariela dependía de crédito periódico de cuatro comerciantes diferentes de la comunidad para consumo (Figura 10). Entre abril y julio, el comportamiento de sus préstamos coincidía con el comportamiento de sus gastos, pero, para la segunda mitad del año, Jesús perdió su empleo y ya no podía enviar dinero a la familia de forma regular. Al mismo tiempo, había una escasez de oportunidades de ingreso en la comunidad y Mariela incrementó sus préstamos (principalmente de comerciantes) para cubrir los costos de alimentación (Figura 10).

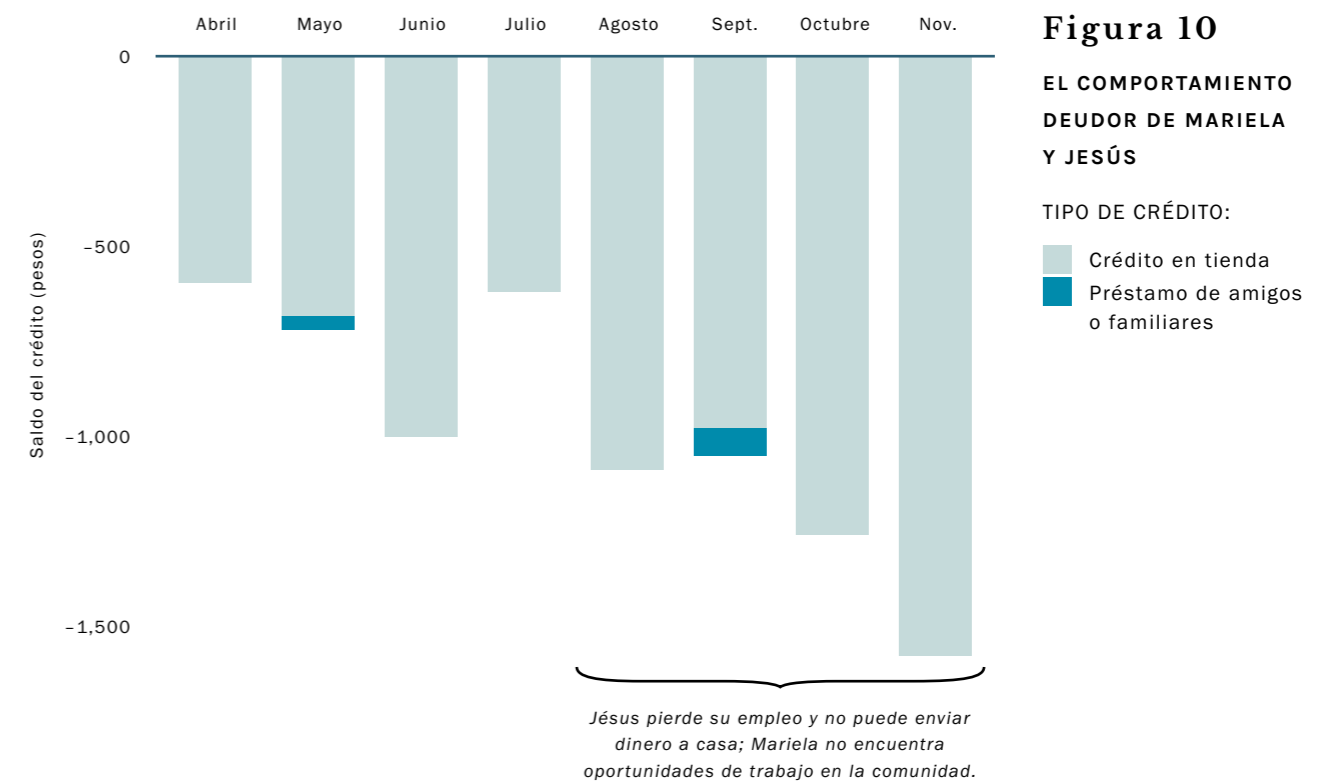


**Figura 9**

**INGRESO Y GASTOS MENSUALES DE MARIELA (EN PESOS)**

CATEGORÍA DE FLUJO DE EFECTIVO:

- Gastos agrícolas
- Empleo ocasional
- Autoempleo
- Prospera
- Gastos educativos
- Ropa y zapatos
- Comestibles



**Figura 10**

**EL COMPORTAMIENTO DEUDOR DE MARIELA Y JESÚS**

TIPO DE CRÉDITO:

- Crédito en tienda
- Préstamo de amigos o familiares

# HALLAZGO IV

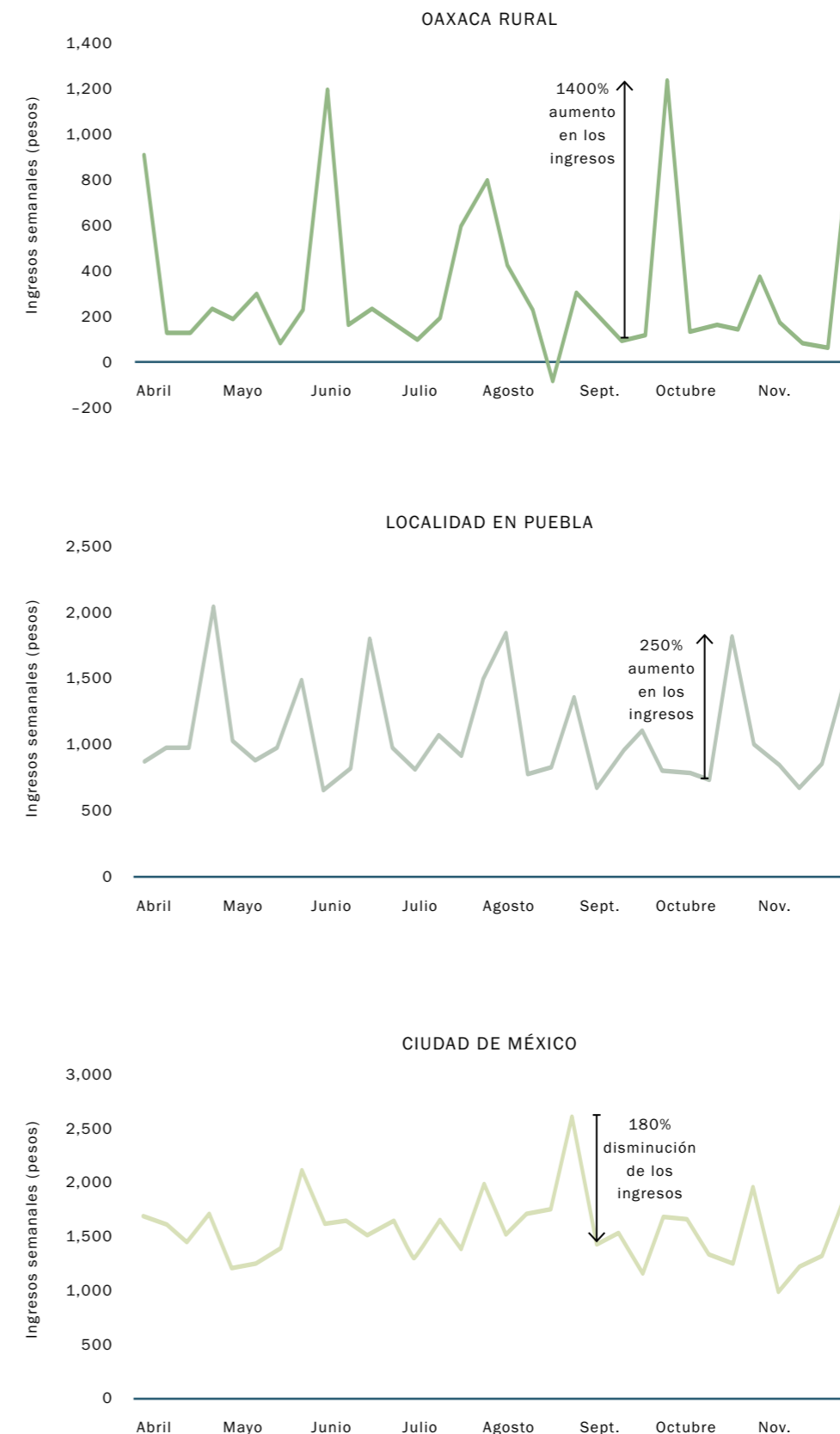
## PARA SUAVIZAR LOS GASTOS, LOS HOGARES RURALES PROGRAMAN LA SOLICITUD DE CRÉDITOS Y EL PAGO DE LOS MISMOS CON AYUDA DE LOS PAGOS DE PROSPERA

Al igual que en el ejemplo de Mariela, los hogares de los diarios financieros en Oaxaca utilizan el crédito para administrar los gastos diarios mientras esperan entradas de capital irregulares (en este caso, los pagos de Prospera). Observamos que el ingreso en todas las zonas de investigación de los diarios es volátil, pero los periodos entre pagos están más pronunciados en Oaxaca (Figura 11).

Como argumentamos anteriormente, el crédito ayuda a los hogares a administrarse cuando los tiempos de ingreso y de gasto no coinciden (lo que ocurre con frecuencia) y es de especial impor-

tancia para los hogares en Oaxaca, quienes utilizan el crédito para puentear los gastos cuando las condiciones laborales o las de la cosecha no cumplen con las expectativas.

La Figura 12 indica que este segmento vulnerable ya está comprometiendo una proporción importante del ingreso de Prospera para pagar las deudas, y el resto debe estirarse por muchas semanas para cubrir los gastos restantes. Los productos crediticios que requieren descuentos adicionales de los pagos de Prospera posiblemente ocasionen una presión adicional a los beneficiarios, en especial en las zonas rurales y pobres.



**Figura 11**  
INGRESO SEMANAL  
PROMEDIO POR REGIÓN

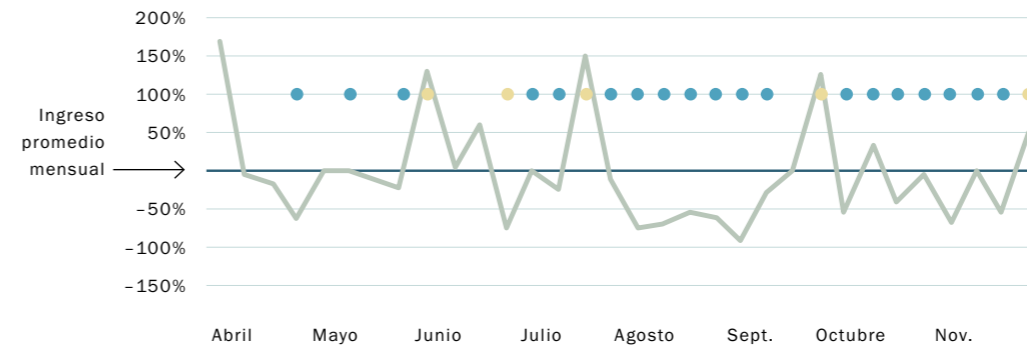
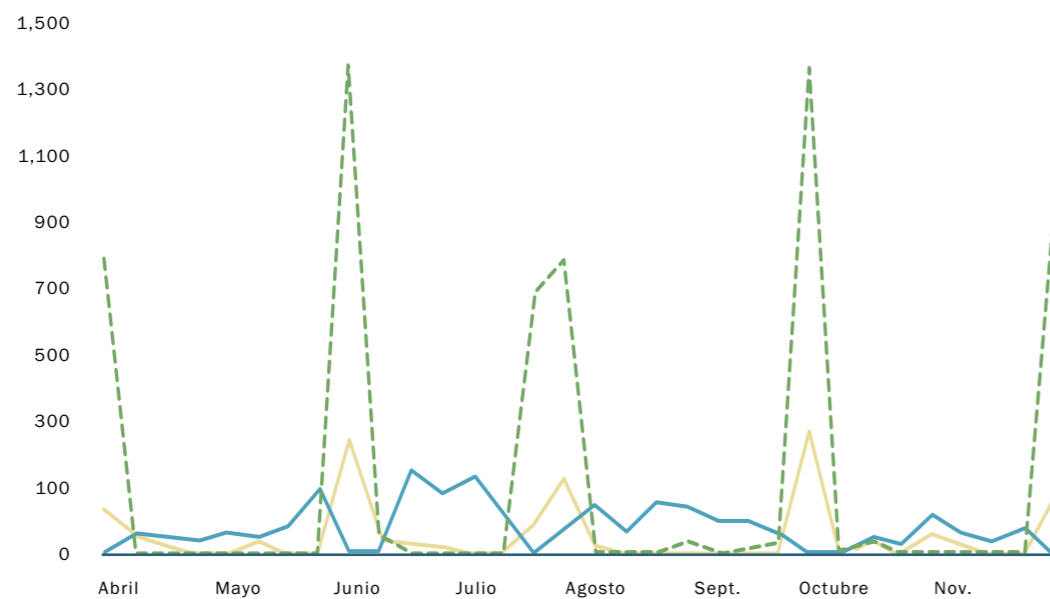
Durante el estudio, Mariela fue una de dichas receptoras que solicitó un préstamo para cubrir los gastos entre los pagos de Prospera. Aceptó cantidades pequeñas de crédito cuando su hogar se enfrentó a un déficit; es decir, aquellas semanas en las que los gastos superaban en 25% la media de los gastos del hogar (Figura 13). En septiembre, Mariela mencionó que tenía que incrementar los préstamos de las tiendas, pues debido a la escasez de trabajo en la comunidad resultaba difícil generar ingresos. Si embargo, cada vez que presentaba un superávit, pagaba los créditos con diligencia (Figura 13).

Es importante señalar que los patrones de pago que observamos entre los hogares entrevistados en Oaxaca no se repiten en los hogares que reciben apoyo de Prospera en Puebla y en la Ciudad de México (Figura 14). Puesto que estos hogares dependen de otras fuentes de ingreso además de Prospera, como mencionamos anteriormente, los tiempos de pago varían y no están tan ligados a los pagos de Prospera, como en Oaxaca. Sin embargo, esto se debe también a los distintos esquemas de pagos de las instituciones microfinancieras o de los bancos, los cuales exigen pagos semanales o mensuales inamovibles, sin importar cuándo entren los ingresos de Prospera.

**Figura 12**

**TIEMPOS DE PRÉSTAMO Y PAGO DE CRÉDITOS COMPARADOS CON LOS PAGOS DE PROSPERA**

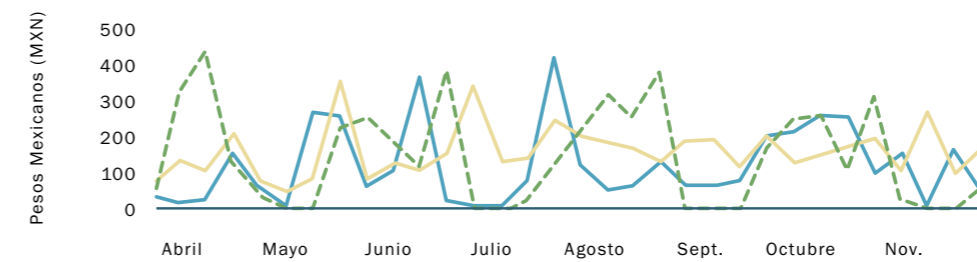
LEYENDA:  
 — Crédito prestado  
 — Crédito pagado  
 — Ingreso de Prospera



**Figura 13**

**EL COMPORTAMIENTO DEUDOR DE MARIELA, COMPARADO CON EL DÉFICIT O SUPERÁVIT DE SUS GASTOS SEMANALES**

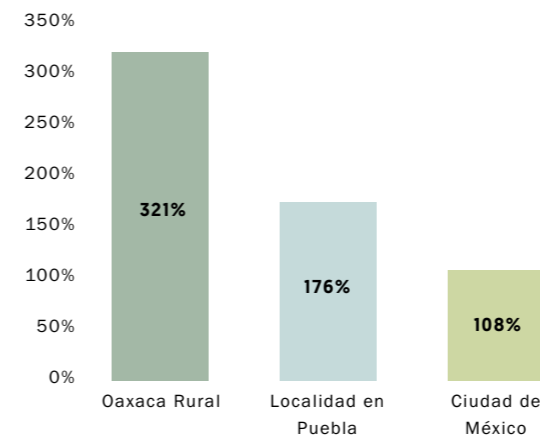
LEYENDA:  
 — Rango de gasto semanal  
 ● Pidió algún crédito  
 ● Pagó algún crédito



**Figura 14**

**TIEMPOS DE PRÉSTAMO Y PAGO DE CRÉDITOS EN COMPARACIÓN CON LOS PAGOS DE PROSPERA, CIUDAD DE MÉXICO**

LEYENDA:  
 — Crédito prestado  
 — Crédito pagado  
 — Ingreso de Prospera



**Figura 15**

**RELACIÓN MENSUAL ENTRE DEUDA E INGRESO POR REGIÓN**

En general, los hogares de los diarios en Oaxaca tienen una proporción mayor de deuda/ingreso<sup>11</sup> que los hogares entrevistados en Puebla y la Ciudad de México (Figura 15), dado que su ingreso total es menor. Aunque que un crédito bien diseñado y pensado para cubrir propósitos específicos como gastos médicos, construcción del hogar, expansión de negocios o agricultura sería benéfico para tales hogares, estos productos no deben usarse a la ligera, sino que se deben examinar con detenimiento.

<sup>11</sup> La relación entre deuda e ingreso se calculó como la proporción de la deuda pendiente al final del proyecto de los Diarios frente al promedio del ingreso mensual de cada hogar.

## IMPLICACIONES CLAVE

Los hogares rurales en la zona de investigación de Oaxaca dependen del ingreso de Prospera, pero no reciben estos pagos mensualmente. Como resultado, estos hogares utilizan opciones de crédito informal para cubrir los gastos diarios. Aunque estas opciones son imperfectas, pues requieren que los hogares junten varios préstamos pequeños (y coordinen múltiples pagos), proveen una flexibilidad muy necesaria a la hora de pagar. Es probable que los hogares rurales vulnerables sean los menos indicados para un crédito adicional que esté directamente vinculado con los ingresos de Prospera, pero algunos productos crediticios diseñados cuidadosamente para cubrir propósitos como la salud, la expansión del negocio, la construcción del hogar o incluso los gastos agrícolas, pueden ser benéficos. Los PSF que deseen explorar estos productos deben examinar con cuidado cualquier producto nuevo para asegurarse de no sobrecargar a este segmento.





# HALLAZGO V

## EL CRÉDITO A PLAZOS LES PERMITE A ALGUNOS HOGARES COMPRAR BIENES QUE MEJORAN SUS VIDAS DURANTE PERIODOS DE SUPERÁVIT, PERO SE REQUIERE MAYOR TRANSPARENCIA



Como ya se mencionó en la Tabla 2, los hogares ubicados en las comunidades periurbanas de Puebla y la Ciudad de México tienen acceso a mayores opciones financieras, incluyendo una variedad de productos crediticios formales como crédito a plazos en tiendas de venta al menudeo (Elektra, Coppel o Sanborns).

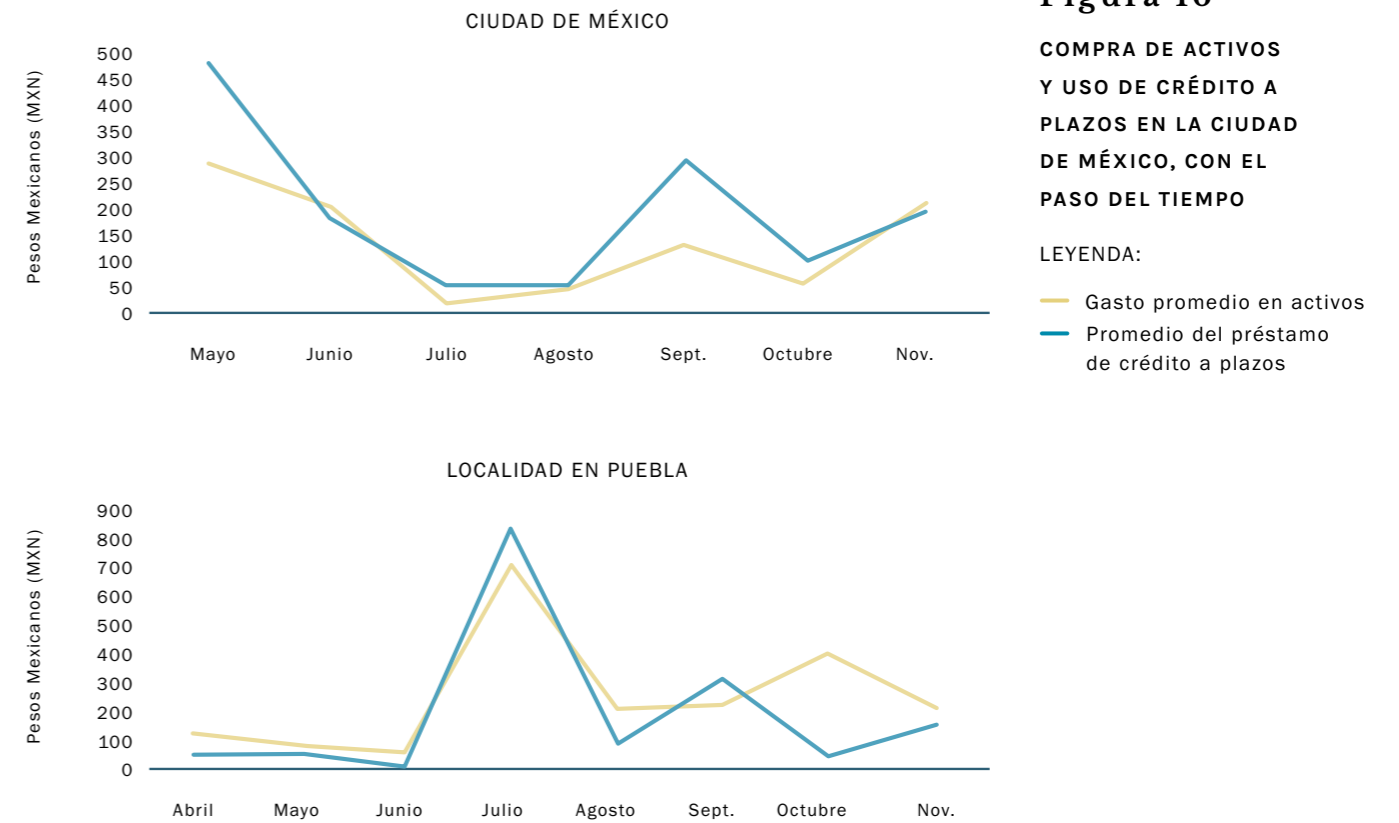
Las compras a plazos permiten que los hogares adquieran electrodomésticos y otros bienes que facilitan sus vidas. Aunque con los plazos a menudo los entrevistados pagan más por los bienes que compran, ellos reportan que la disciplina que se crea a partir de este esquema de pagos es la única forma de adquirir estos bienes. Además, incluso es posible que los hogares que han adquirido una suma grande no deseen invertir el total de la misma en un activo no productivo, y en vez de eso prefieren pagar montos pequeños

semanalmente y utilizar el dinero adicional para otros propósitos. Mientras que algunos de estos arreglos son de tipo formal en tiendas como Elektra, otros suceden con comerciantes locales (“aboneros”) que venden bienes a plazos, como camas y colchones. Estos “aboneros” informales a menudo recogen los pagos en las casas de las personas, lo que implica una conveniencia extra para ellas.

Los entrevistados en la Ciudad de México y en Puebla parecían utilizar el crédito a plazos para comprar muchos de los activos nuevos

durante el estudio, como se muestra en la Figura 16, lo que resalta la importancia del crédito a plazos para hacer posible la adquisición de bienes para el hogar.

La información muestra que los hogares aprovechan el crédito a plazos para comprar una variedad de bienes, desde teléfonos celulares y zapatos hasta artículos más grandes, como muebles y electrodomésticos. La Tabla 3 ilustra el tipo de artículos para los cuales los hogares pidieron un crédito, así como el precio promedio de cada uno de esos artículos.



Mediana del valor de cada pago a plazos

**100 pesos**  
(7.59 US)

Valor de la media

**197 pesos**  
(14.95 US)

**Tabla 3**

PROPÓSITO Y VALOR PROMEDIO DE LAS COMPRAS A PLAZOS HECHAS POR LOS HOGARES ENTREVISTADOS

ARTÍCULO O LUGAR DE LA COMPRA	PESOS	USD	ARTÍCULO O LUGAR DE LA COMPRA	PESOS	USD
Avon	800	61	Terreno	37,333	2,833
Baterías	1,300	99	Jabón líquido	100	8
Cama	3,875	294	Colchón	4,865	369
Cubrecamas	300	23	Microondas	1,100	83
Bicicleta	800	61	Teléfono celular	1,646	125
Licuadaora	1,065	81	Perfume	150	11
Botes	330	25	Puerco	450	34
Ropa	616	47	Presión	750	57
Artículos de cocina	750	57	Olla de presión	1,200	91
Coppel	1,297	98	Arroz	733	56
Cosméticos	279	21	Pantallas	2,711	206
Vajilla	688	52	Zapatos	520	39
Reproductor DVD	1,210	92	Estéreo	2,440	185
Anteojos	750	57	Estufa	3,373	256
Fertilizante	920	70	Carriola	755	57
Refrigerador	4,460	338	Camionetas	17,000	1,290
Mueblas	4,004	304	Bañera	660	50
Parrilla	900	68	Tupperware	400	30
Guitarra	1,400	106	Ropa interior	550	42
Ambulantaje	2,025	154	Lavadora	3,188	242
Plancha	900	68	Contenedor de agua	900	68

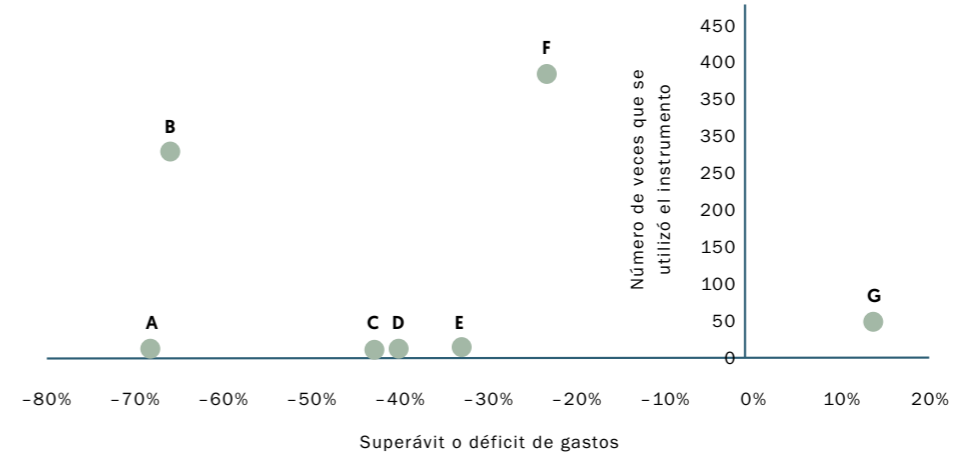
El valor de este tipo de compras iba de 520 pesos (39 USD) por un par de zapatos hasta 4,000 pesos (303 USD) por electrodomésticos grandes y muebles. Mientras que algunos de estos bienes —como los reproductores de DVD—, no son esenciales, otros —como los refrigeradores, las estufas y las bañeras— implican mejorías materiales en las vidas de estas familias. Este sistema es muy atractivo, pues los hogares entrevistados prefieren obtener el bien ahora y seguir debiendo dinero en lugar de intentar ahorrar para hacer compras más grandes, tarea que les parece abrumadora, en especial porque muchos de los hogares de los diarios no cuentan con acceso a otros instrumentos relevantes que los ayuden a conseguirlo. Al parecer, los hogares entrevistados ahorran para conseguir los pagos de los plazos, y utilizan herramientas informales (como las tandas) para hacerlo.

Observamos algunas indicaciones de que, cuando los hogares tienen un excedente, consideran el crédito a plazos como un puente para adquirir bienes que hagan sus vidas más convenientes (Figura 17). Este colchón adicional puede hacerlos sentir lo suficientemente cómodos como para realizar compras más grandes.

**Figura 17**

TIPO DE CRÉDITO USADO POR SUPERÁVIT O DÉFICIT EN LOS GASTOS

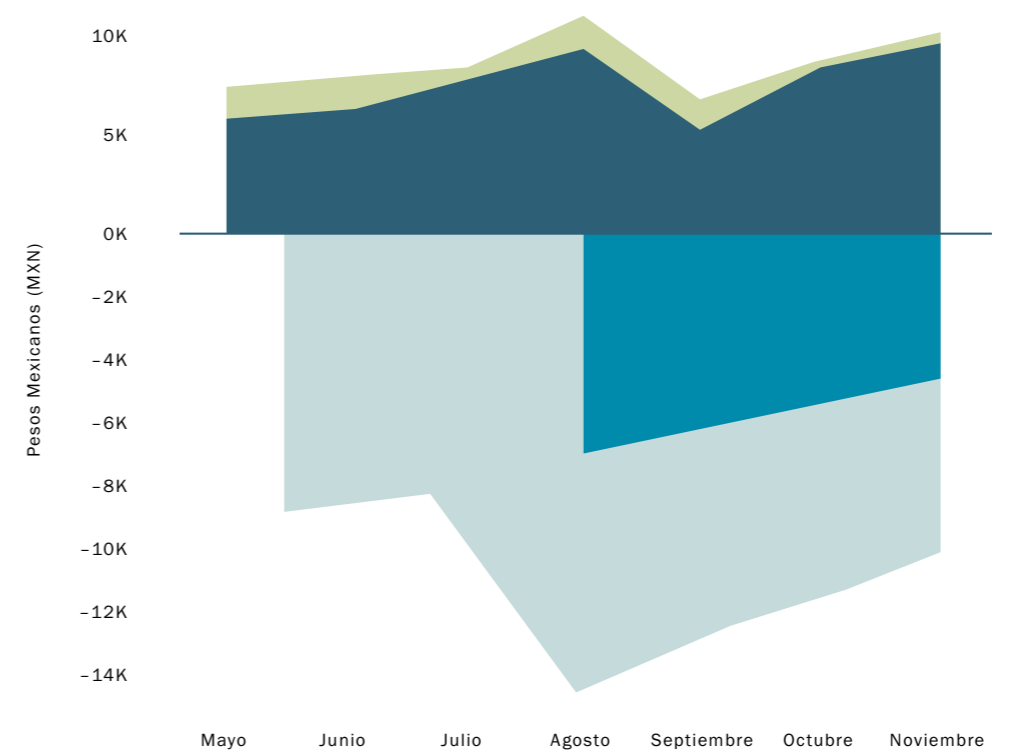
INSTRUMENTOS DE CRÉDITO:  
 A. Crédito de consumo  
 B. Amigos y familia  
 C. Empleador  
 D. Microcréditos  
 E. Tarjeta de crédito  
 F. Crédito en tienda  
 G. Crédito a plazos



**Figura 18**

OBLIGACIONES CREDITICIAS E INGRESOS DE ARTURO Y YOLANDA (MXN)

CATEGORÍA DE FLUJO DE EFECTIVO:  
 Empleo ocasional  
 Empleo fijo  
 Compras a plazos  
 Microcrédito



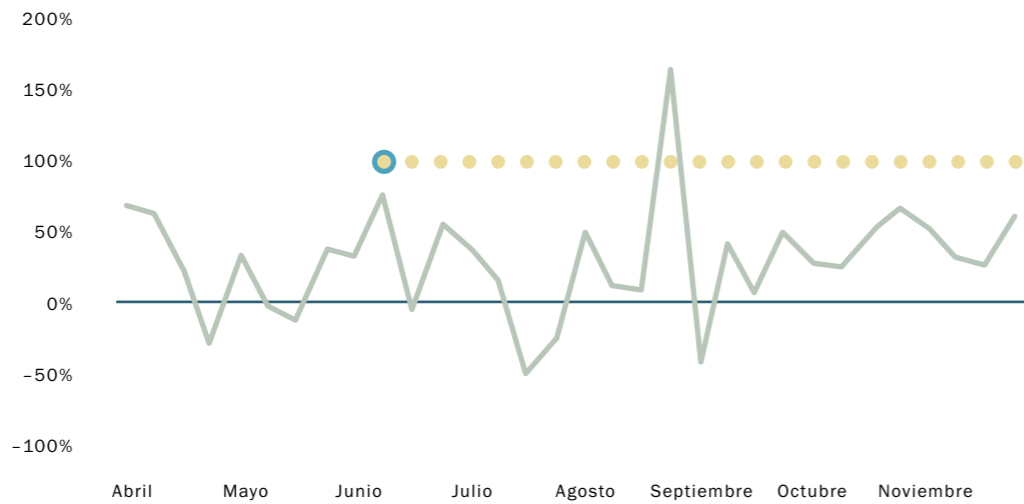
“Yolanda” y “Arturo” son un ejemplo de lo anterior. Ellos viven en la Ciudad de México con sus tres hijos. Arturo recibe ingresos regulares por su trabajo en construcción, al igual que sus dos hijas mayores (ya adultas) que trabajan en comercios. Yolanda obtiene su ingreso de fuentes ocasionales, como ser voluntaria para un partido político local durante periodos electorales. En junio, el hogar recibió un pago de Prospera que, junto con los otros ingresos, convencieron a Yolanda de utilizar un crédito a plazos para comprar un refrigerador (Figura 18).

**Figura 19**

**SUPERÁVIT Y DÉFICIT EN LOS GASTOS SEMANALES DE ARTURO Y YOLANDA, COMPARADO CON EL COMPORTAMIENTO DE CRÉDITO Y PAGO**

LEYENDA:

- Rango de gasto semanal
- Aceptaron algún crédito
- Pagaron algún crédito



El refrigerador tuvo un costo de 9,300 pesos (700.62 USD), y se pagaría por espacio de año y medio con pagos semanales de 160 pesos (12.14 USD). Aunque Yolanda y Arturo sabían que los gastos escolares y otros gastos relacionados empezaría en agosto y septiembre, los pagos semanales eran razonables y les proporcionaban la seguridad mental necesaria para realizar esta inversión. La Figura 19 muestra los rangos de gastos semanales del hogar, tanto positivos como negativos. El mes de junio fue un periodo de gasto positivo. Arturo y Yolanda pagaron diligentemente sus deudas cada semana durante el resto del estudio.

Sin embargo, es preocupante que los entrevistados no cuenten con la información completa sobre los costos totales de sus compras a plazos: 34% de los hogares que hacen compras a plazos reportó que no existía diferencia en el precio del bien si lo compraban a plazos o si pagaban el total (Figura 20). Aunque esto puede ser cierto en algunos casos, otros pueden

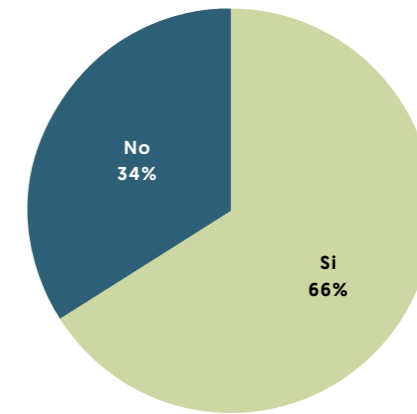
no estar conscientes de que existe un costo asociado al pago a plazos. En el caso de Arturo y Yolanda, por ejemplo, no está claro si el hogar entendió a cabalidad el costo adicional que implicaba pagar el refrigerador con un crédito a plazos (se estimó que fue una cantidad adicional de 3,500 pesos [265.56 USD]). Claro que muchos de los hogares pueden preferir la conveniencia de hacer pagos pequeños semanales a pesar del costo adicional. Investigaciones o encuestas adicionales pueden probar métodos efectivos para ayudar a los hogares de bajos ingresos a comparar estos costos.

Entre quienes reportaron que el bien habría sido más barato si se hubiera pagado el monto total en una exhibición, se reportó un aumento del precio de hasta 1,226 pesos (93.02 USD) por pagar a plazos.

Además, muchas veces los hogares mantienen un registro en cuadernos o recibos de cuántos pagos han realizado (a veces éstos los proveen las tiendas minoristas formales), pero

**Figura 20**

**CONCIENCIA REPORTADA SOBRE EL COSTO DEL PAGO A PLAZOS**



es sencillo cometer un error en el monto o que exista una confusión con los plazos. Un hogar de la Ciudad de México, durante el proceso de determinar cuántos pagos debían, se dio cuenta de que había pagado de más por una cama y que había hecho pagos mayores a los que debía haber hecho.

Algunos hogares hacen malabares con varios pagos a plazos, lo que ocasiona problemas cuando una fuente importante de ingreso no se percibe. Con tantos pagos apilados al límite del presupuesto, los hogares a veces deben decidir cuáles pagar, una situación que uno de nuestros entrevistados describe:

*“El esposo de Karen no ha trabajado pues no ha habido trabajo para él en las últimas semanas...Karen tuvo que pedir dinero prestado a su mamá, y la semana pasada intentó no gastar ni un centavo. Ellos no han pagado sus préstamos: en el caso de los pagos a plazos, Karen decidió no pagar la olla de presión porque no tenía dinero. Pero si pagó el reproductor de DVD porque el abonero [el hombre que viene a cobrar] es mucho más gruñón.”* –Ciudad de México

Los servicios que pueden ayudar a los clientes a consolidar y rastrear múltiples compras a plazos pueden ayudarlos también a aliviar la carga de llevar un registro mental o en múltiples cuadernos de todos los pagos, casi como a ahorrar para cumplir con los pagos mensuales o semanales.

## IMPLICACIONES CLAVE

*Mientras que el crédito a plazos es un medio importante para comprar bienes que mejoran tangiblemente el bienestar de los mexicanos de bajos ingresos, los arreglos para tal tipo de crédito requieren mejores soluciones para ayudar a los hogares a mantener un registro de múltiples créditos a plazos. Además, la investigación de los diarios sugiere que los hogares no siempre comprenden el costo total que genera una compra a plazos. Aunque es probable que los hogares prefieran la conveniencia de pagar cantidades pequeñas y semanales por un precio adicional, los proveedores deberían explicar claramente a los clientes cuál será la suma total al final de los plazos comparado con el costo del artículo si se paga de contado. Esto puede requerir que los proveedores experimenten con la manera de exhibir esta información, en especial para hogares de bajos ingresos, que tienden a ser menos letrados. Investigaciones futuras pueden explorar cómo los arreglos de los créditos a plazos difieren entre los proveedores formales y los aboneros en cuanto a precios, tamaño del crédito, oferta de productos y medios en los que se comunica la información acerca de los costos.*





# HALLAZGO VI

## MIENTRAS QUE EL CRÉDITO FORMAL AYUDA A LAS FAMILIAS A COMPRAR ACTIVOS Y MEJORAR EL HOGAR, LOS DIARIOS SUGIEREN QUE LAS SOLUCIONES CREDITICIAS FORMALES PARA GASTOS EDUCATIVOS Y DE SALUD PUEDEN MEJORARSE

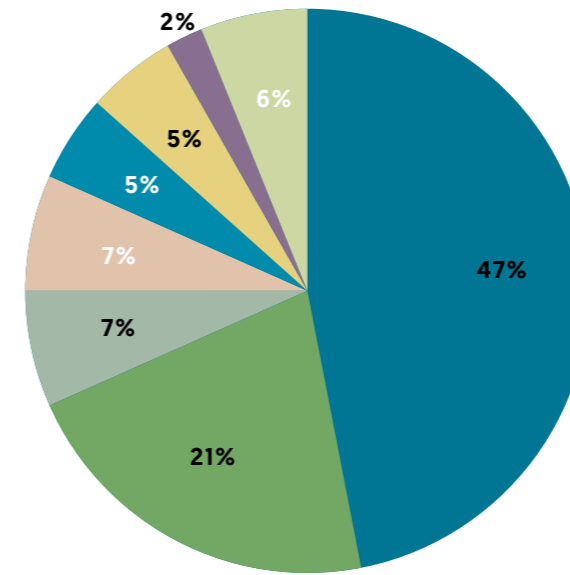
Les preguntamos a los hogares las razones por las cuales solicitaron cada uno de sus nuevos créditos.<sup>12</sup> En la Figura 21 observamos que 81% de los créditos informales se pidieron para cubrir gastos diarios. Esto sucede porque es común pedir a los comerciantes muchos créditos pequeños y de corta duración. Pero esto no se limita al crédito informal; 21% de los créditos formales nuevos se solicitaron para cubrir gastos cotidianos. Muchas familias dependen del crédito para cubrir gastos básicos como alimento, ropa y transporte.

<sup>12</sup> Esta pregunta se incorporó después del inicio de los diarios, por lo que no incluye respuesta de todos los créditos que se pidieron a lo largo del estudio.

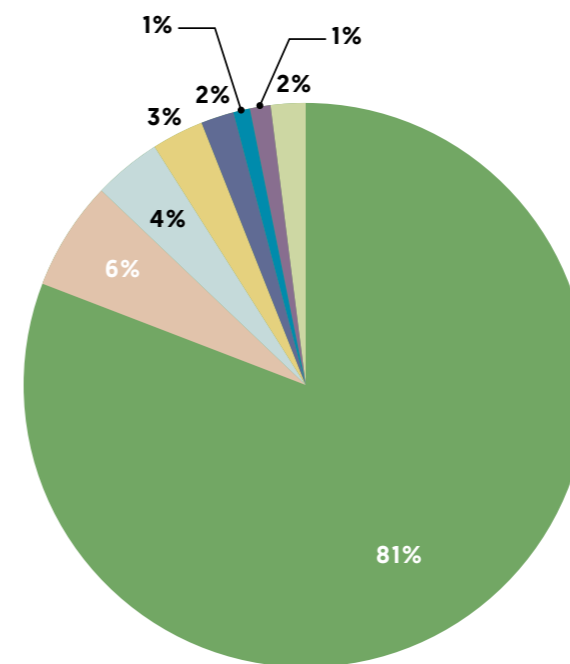
Cuando prestamos atención a las diferencias entre los usos de crédito formal e informal, parece que el crédito formal cubre la demanda de compra de activos (como ya se mencionó) y para mejorar la casa, ramas en las que el crédito informal no compite. Sin embargo, el crédito para gastos de salud y educación se divide entre fuentes de crédito formal e informal, y las emergencias se cubren únicamente con fuentes de crédito informal. Esto sugiere que las opciones de crédito formal para cubrir la salud, la educación y las emergencias no están disponibles o pueden mejorarse.

**Figura 21**  
RAZONES PARA NUEVOS PRÉSTAMOS FORMALES E INFORMALES, VOLUMEN DE CRÉDITOS NUEVOS

- LEYENDA:
- Educación
  - Salud
  - Gastos diarios
  - Mejorar el Hogar
  - Bienes del Hogar
  - Emergencias
  - Festividades/Funerales
  - Pago de Otras Deudas
  - Nada en Particular
  - Otros



USO DEL CRÉDITO FORMAL



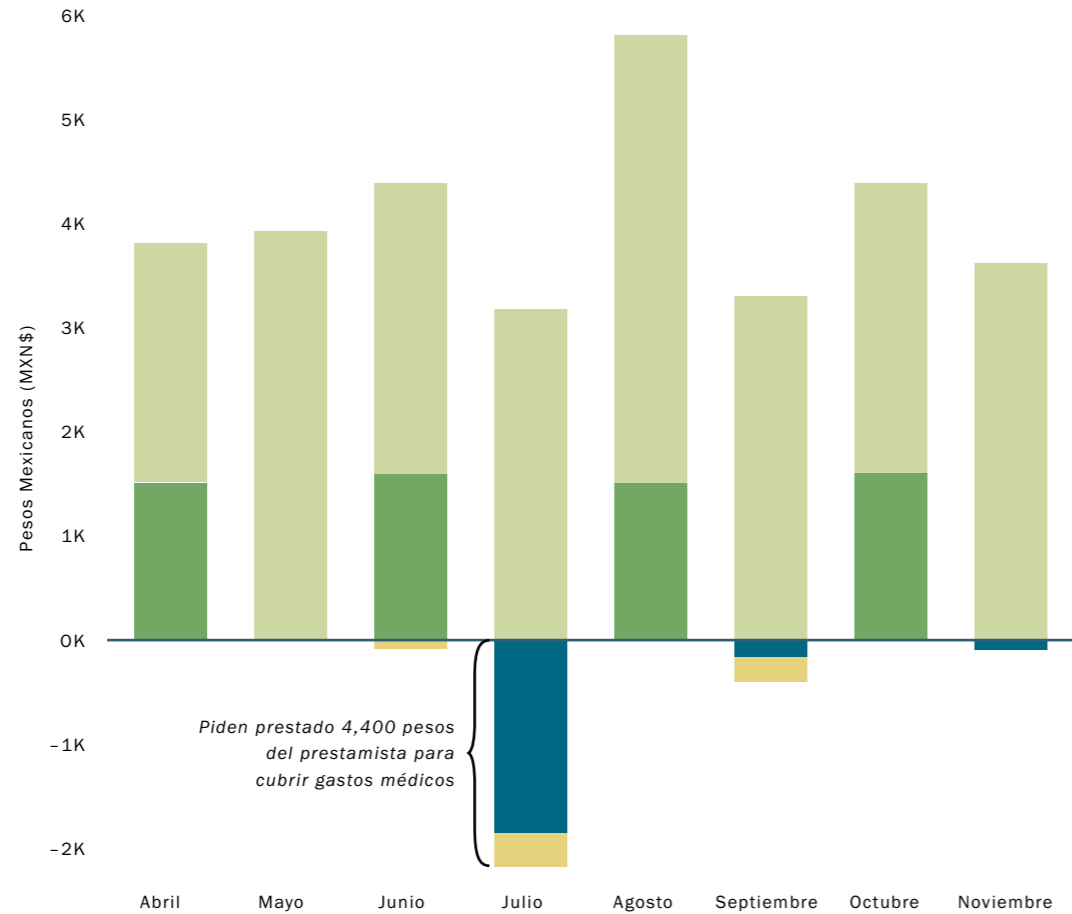
USO DEL CRÉDITO INFORMAL

**Figura 22**

FLUJO DE EFECTIVO DE SILVIA Y MIGUEL

CATEGORÍA DE FLUJO DE EFECTIVO:

- Otros ingresos
- Prospera
- Medicina
- Tratamiento Médico



“Silvia” y “Miguel” son entrevistados que viven en Puebla, y ellos sirven de ejemplo de un hogar que primero se aproximó a un prestamista durante una emergencia de salud, a pesar de tener una cuenta con una caja local. En julio, su hija se enfermó de una infección en el pecho y fue llevada al hospital. En total, los gastos médicos sumaban 2,200 pesos (167 USD), los cuales pidieron a un prestamista de inmediato (Figura 22). A pesar de contar con la caja, sólo podían pedir un préstamo adicional de la caja después de la emergencia, el cual utilizaron para pagarle al prestamista una semana después.

Según la información recabada, pedir préstamos a familia y amigos es importante para cubrir gastos estacionales e inesperados, como costos escolares o emergencias de salud. En la muestra, pedir prestado a amigos y familiares se correlaciona muy de cerca con los gastos educativos (Figura 23).

Además, en la Ciudad de México, los amigos y la familia son fundamentales a la hora de lidiar con gastos de salud inesperados, a pesar del número de opciones formales disponibles, como microfinanciamientos, uniones de crédito y bancos.

Esto puede deberse a que, en promedio, los amigos y la familia son capaces de proveer una suma relativamente grande (963 pesos o 73.07 USD) —sobre todo si se compara con crédito de comercio informal—, y por lo regular no cobran intereses sobre el préstamo. También es posible que los amigos y la familia respondan más rápido que las opciones de crédito formales, pues éstas requieren de trámites y papeleos. Sin embargo, debido a que estas redes sociales de apoyo también suelen pasar por momentos difíciles, es posible que no siempre puedan brindar apoyo a tiempo. Un investigador relató la siguiente historia sobre una participante en los diarios llamada “Dorotea” :

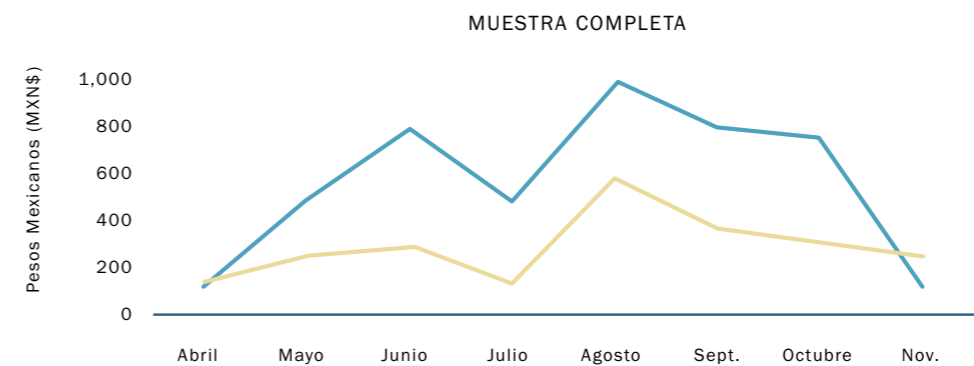
“Dorotea ya está mejor de su pie, pero su madre ha estado enferma. Sus hermanos la han ayudado con los gastos para que vaya al médico, pero a veces se tardan en llevarla o en darle medicinas. Dorotea se angustia porque ella la ve todo el día y no puede hacer nada”.

**Figura 23**

GASTO EN EDUCACIÓN COMPARADO CON PRÉSTAMOS DE AMIGOS Y FAMILIARES (PESOS)

LEYENDA:

- Gasto promedio en educación
- Préstamo promedio de amigos y familiares

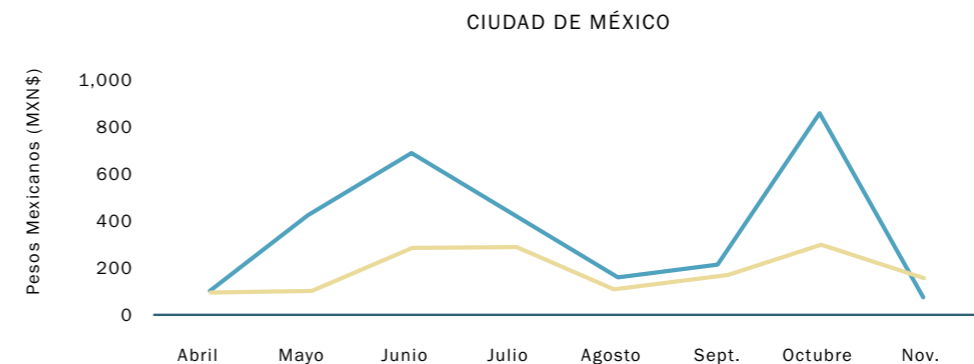


**Figura 24**

GASTO EN SALUD COMPARADO CON PRÉSTAMO DE AMIGOS Y FAMILIARES (PESOS)

LEYENDA:

- Gasto promedio en salud
- Préstamo promedio de amigos y familiares



Aunque observamos que los hogares también utilizan el crédito formal para estos propósitos (Figura 21), el hecho de que los hogares utilicen opciones de crédito informal para los mismos propósitos (salud y educación, por ejemplo) sugiere la existencia de una demanda de opciones de crédito especializadas.

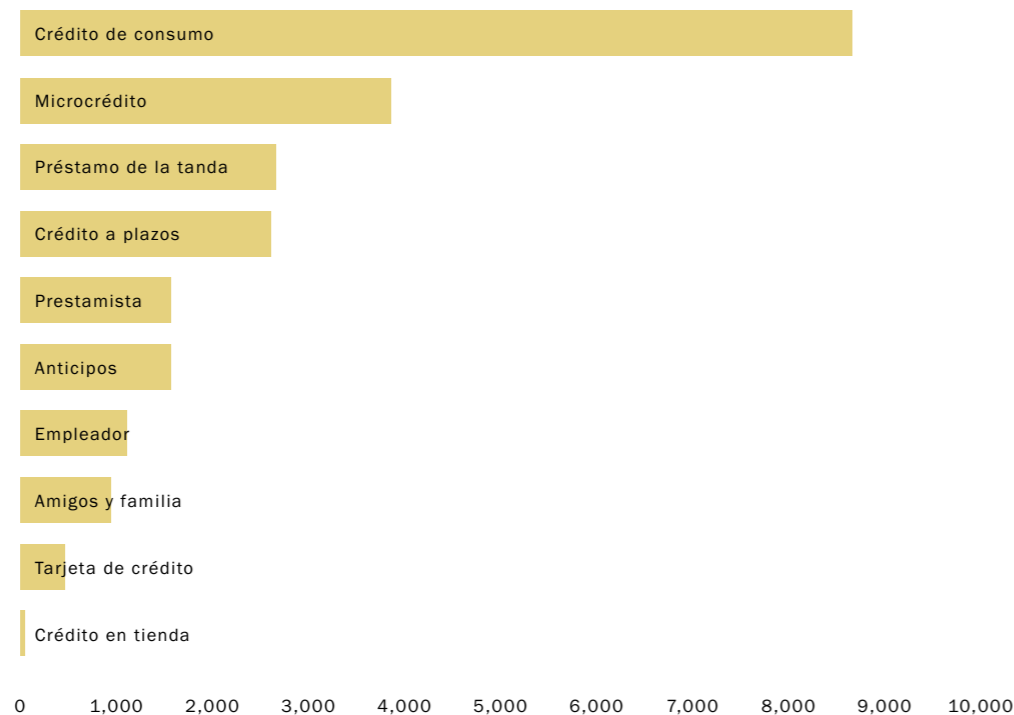
Algunas soluciones posibles incluyen permitir que los hogares depositen montos pequeños de ahorros en cadenas de farmacias que cuenten con sucursales alrededor del país. Estos ahorros podrían utilizarse para comprar medicamentos y podrían servir como pequeños créditos complementarios para cantidades más grandes.

Además, dado que se depende de las redes sociales de apoyo para cubrir estas necesidades, las cuentas de pagadores múltiples que permitan a los miembros de la familia o a los amigos depositar directamente en las escuelas, las cadenas de tiendas menudistas o las farmacias serían benéficas para cubrir necesidades específicas. Finalmente, los diarios muestran que los hogares utilizan el crédito formal para construir y reparar sus casas, pero muchas familias mexicanas aspiran a ser dueños de una casa sólida en un terreno propio. Las soluciones crediticias dirigidas a cumplir estas metas pueden resultar atractivas a las familias de bajos ingresos.



**Figura 25**

**PROMEDIO DEL PRÉSTAMO SEGÚN SU PROCEDENCIA (PESOS)**



## IMPLICACIONES CLAVE

*El crédito formal parece haber encontrado un nicho al permitir a los hogares comprar bienes y mejorar sus casas, pero al parecer existe una demanda no cubierta de opciones de crédito formales diseñadas para gastos educativos, expansión de negocios o gastos inesperados, como de salud. Los hogares usan créditos formales e informales con la misma frecuencia para estos propósitos, lo que sugiere que el crédito formal quizá no sea aún lo suficientemente flexible ni asequible para estos fines. La publicidad destinada a estos fines específicos podría ser útil, al igual que ofrecer créditos de menor valor, aumentos de crédito o cuentas de pagadores múltiples para esos propósitos.*



# IMPLICACIONES PARA LOS PROVEEDORES DE SERVICIOS FINANCIEROS

**1**

***Los PSF que deseen dirigirse a clientes de bajos ingresos deben hacer más segmentaciones para diseñar y ofrecer productos apropiados.***

Como señala la investigación de los Diarios Financieros en México, los hogares mexicanos de bajos ingresos no son un grupo indefinido. Los hogares mexicanos de bajos ingresos tienen vidas diversas y variadas, y requieren productos financieros diseñados con base en estas distintas realidades. Por ejemplo, la experiencia de vida de quienes viven en la comunidad rural de Oaxaca es muy diferente de la de quienes habitan en la Ciudad de México e incluso de la de los miembros de la comunidad periurbana en Puebla. En lugar de segmentar con base únicamente en los ingresos, se deben tomar en cuenta elementos como la ubicación del hogar, su principal fuente de ingresos y otros factores —como género y edad— para diseñar y encauzar productos apropiados.

**2**

***Los hogares de bajos ingresos están familiarizados con el crédito, pero es posible que desconozcan las instituciones formales.***

De hecho, la investigación de los diarios muestra que el crédito juega un papel central al momento de cubrir los gastos diarios de los hogares cuando el ingreso no es igual al flujo de gasto. Los PSF que busquen integrarse al mercado de bajos ingresos deben considerar que compiten con soluciones crediticias arraigadas que a menudo ofrecen beneficios a los hogares de bajos ingresos, como créditos pequeños que pueden obtenerse de manera rápida y pagarse con flexibilidad. Sin embargo, estas opciones no son perfectas, y los proveedores formales podrían añadirles valor al tomar en cuenta puntos críticos o cubrir necesidades que no se han cubierto.

**3**

***Los hogares que dependen del ingreso de Prospera como fuente principal de ingresos (como los hogares de los diarios en Oaxaca) parecen emparejar el pago de créditos con el pago que reciben de Prospera.***

El crédito de los comercios locales provee cantidades pequeñas y obliga a las familias a mantener y administrar múltiples préstamos y pagos asociados, los cuales pueden consumir tiempo. No obstante, estas soluciones informales también proveen una flexibilidad en los pagos que es fundamental. Para competir con las opciones informales, los PSF deben permitirles esta flexibilidad a los hogares. Sin embargo, es posible que atar el pago de créditos adicionales a los pagos de Prospera resulte perjudicial para las familias. Podría ser benéfico ofertar créditos para educación, para la expansión del negocio o para la agricultura, los cuales todavía no están disponibles en estas comunidades, pero deben emprenderse con cautela.

**4**

***El crédito a plazos les permite a muchos hogares de bajos ingresos adquirir activos para mejorar su calidad de vida, pero se requiere más transparencia con respecto a los acuerdos del crédito.***

Observamos que los hogares que contaban con acceso a crédito a plazos (los de Puebla y la Ciudad de México en la muestra de los diarios) utilizan este crédito para comprar activos que de otra forma serían inalcanzables. Pero el conocimiento acerca del costo total relacionado con el acuerdo del crédito puede ser limitado, además de que llevar un registro de los múltiples pagos a plazos es todo un desafío. Hacer investigaciones adicionales sobre las diferencias entre opciones de crédito formales e informales que ofrecen los aboneros con respecto a los precios y a la claridad puede ayudar a diseñar estrategias que aumenten la transparencia. Asimismo, las soluciones que ayuden a los hogares a consolidar y dar seguimiento a sus pagos pueden ser benéficas.

**5**

***La investigación de los diarios sugiere que hay una demanda no satisfecha de opciones de crédito formal diseñadas para gastos educativos o inesperados, como el cuidado de la salud.***

Muchos hogares dependen de la familia y los amigos para este propósito, pero a menudo estas redes sociales pueden no estar en una posición adecuada para ayudar de manera oportuna. Ofrecer créditos pequeños para solventar estas necesidades específicas puede cubrir la demanda no satisfecha y tomar ventaja de las cadenas farmacéuticas o de minoristas que tienen sucursales en todo México como puntos de pago potenciales.



## METODOLOGÍA Y DESCRIPCIÓN DE LA MUESTRA

Los Diarios Financieros no son diarios que las familias llenen con información propia de algún tipo. Más bien, los investigadores visitan a las familias cada dos semanas para entrevistarlas con respecto a su actividad y los eventos financieros en sus vidas durante un año aproximadamente.

Durante estas entrevistas, los entrevistadores calificados preguntan todo acerca de los ingresos, los gastos y las transacciones que hacen los miembros del hogar con instrumentos financieros (por ejemplo, ahorrar en casa, pedir un préstamo a un banco, un crédito a plazos); y guardan la información en una base de datos personalizada en tabletas electrónicas. Antes de adentrarse en los detalles de cuánto gastó cada miembro de la familia durante las dos semanas anteriores y cómo lo gastó (las entrevistas de flujo de efectivo), recolectamos la información demográfica del hogar y su historia familiar, activos físicos y fuentes de ingreso. Las entrevistas detalladas de flujo de efectivo se guían con esta información inicial, la cual se utiliza para generar un modelo del flujo de efectivo único para cada familia.

**Tabla 4** TRES ZONAS DE INVESTIGACIÓN Y TAMAÑOS DE LAS MUESTRAS, DIARIOS FINANCIEROS DE MÉXICO

	CIUDAD DE MÉXICO	LOCALIDAD EN PUEBLA	OAXACA RURAL
Descripción	Una localidad periurbana dentro de los límites de la Ciudad de México con más de 26,700 habitantes; es considerada una de las áreas más pobres de la ciudad. Existe un alto nivel de conflicto en la comunidad debido al rápido crecimiento poblacional y la migración hacia esta zona.	Una comunidad rural pequeña con alrededor de 2,500 habitantes; está aproximadamente a dos horas en automóvil de la ciudad de Puebla. En esta comunidad existen oportunidades económicas limitadas y muchos hogares luchan por encontrar un trabajo regular y bien pagado. Muy pocos hogares obtienen sus ingresos de la agricultura. Hay servicios públicos disponibles.	Una comunidad rural en la región mixteca que alberga aproximadamente a 5,800 habitantes. Se regula por normas locales indígenas autónomas ( <i>usos y costumbres</i> ). No cuenta con señal de teléfono celular, ni con transporte fiable al pueblo más cercano y tiene servicios públicos muy limitados.
Servicios financieros disponibles	Existen algunas oficinas de microfinancieras dentro en la comunidad, y hay cajeros automáticos cerca. Un poco más lejos, los residentes cuentan con acceso a grandes bancos comerciales y tiendas minoristas, así como a opciones de PSF más pequeños.	El único proveedor formal en el pueblo es una cooperativa, la Caja Popular Mexicana. Para acceder a otros servicios financieros, los habitantes viajan en dos microbuses a uno de los dos pueblos próximos, traslado que dura poco más de una hora.	Durante la realización de los Diarios, no existían PSF en la comunidad. Anteriormente, una caja había operado en el área, pero quebró y no devolvió los ahorros de los miembros de la comunidad. Para acceder a uno de los tres bancos en el pueblo más cercano, los residentes toman taxis que cobran 70 pesos por viajes de una hora a través de un camino precario de terracería.
Número total de hogares	64	61	60
Hogares que reciben apoyo de Prospera	45 (70%)	39 (64%)	35 (58%)

La naturaleza altamente frecuente del estudio y el hecho de que los investigadores debían visitar a las familias en un área geográfica relativamente cercana restringe el tamaño de la muestra a un aproximado de treinta familias por investigador. Además, debido al compromiso temporal intensivo del proyecto —pues se realizaban entrevistas con duración de una hora cada dos semanas— y la preocupación de una posible deserción, no elegimos los hogares al azar. Un equipo local de SEDESOL nos ayudó y les aseguró a los entrevistados que su participación en esta investigación no pondría en juego su estatus como beneficiarios de Prospera.<sup>13</sup> El tamaño y la selección de la muestra es cualitativa, a pesar de que la información a nivel de cada hogar es cuantitativa por naturaleza, pues los Diarios Financieros en México contienen más de 220,000 datos individuales de flujo de efectivo.

Los Diarios Financieros en México dieron seguimiento a 185 familias en tres lugares que representan tres ejemplos muy diferentes de la vida mexicana. Nuestro equipo de investigación visitó estos hogares aproximadamente cada dos semanas por espacio de un año, desde principios de 2014 hasta enero de 2015 (en el artículo se incluyen ocho meses del análisis del flujo de efectivo).<sup>14</sup>

Dado que el estudio de los diarios financieros trabajó con el Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI) y la Secretaría de Desarrollo Social (SEDESOL),<sup>15</sup> un objetivo clave fue entender las necesidades financieras de los beneficiarios del programa Prospera, en ese entonces conocido como Oportunidades.<sup>16</sup> De los 185 hogares de la muestra, aproximadamente dos tercios recibían el apoyo del programa (Tabla 4). El otro tercio de la muestra se tomó como grupo comparativo de personas de bajos ingresos que no cumplió con los requisitos para participar el programa o bien que no calificó por no tener hijos en edad escolar.

<sup>13</sup> Los hogares participantes recibieron regalos —como víveres y dinero— en momentos distintos de la investigación en agradecimiento al tiempo que invirtieron en el estudio, mismos que fueron significativos. El monto total de los regalos que repartíamos de forma aleatoria para que los hogares no anticiparan su llegada fue casi equivalente al promedio de ingreso mensual de un hogar de la muestra. El método nos permitió rastrear cómo usaron las familias ese dinero adicional.

<sup>14</sup> Los investigadores dieron seguimiento a los flujos de efectivo desde marzo de 2014 hasta mediados de enero de 2015. Sin embargo, en este artículo sólo utilizamos los datos de abril a noviembre de 2014 para mostrar meses con información más útil obtenida en las entrevistas. No poseemos información de flujo de efectivo completa de todos los hogares del primer y el último mes (marzo de 2014 y enero de 2015) debido a diferencias en los cuestionarios al inicio y al final. Por desgracia, en diciembre de 2014 nos fue imposible capturar la información completa debido a los compromisos de las familias durante las festividades y su poca disponibilidad para participar en las entrevistas.

<sup>15</sup> Secretaría de la que depende el programa social Prospera.

<sup>16</sup> Prospera es un programa del gobierno mexicano que ofrece transferencias monetarias condicionadas cada dos meses a guardianas de niños en edad escolar que cumplen con los requerimientos de pobreza y con otros requisitos relacionados con la salud familiar y la educación. La primera versión del programa de transferencias condicionadas de efectivo empezó en 1997 con el nombre Progresa, posteriormente transformándose en Oportunidades. En septiembre de 2014, se rebautizó el programa como Prospera, a partir de una iniciativa del presidente Enrique Peña Nieto.



