



Comprendiendo los sesgos de acceso, participación y uso en los mercados de crédito y servicios públicos

Comprendiendo los sesgos de acceso, participación y uso en los mercados de crédito y servicios públicos

Notas de política 2026

N. 1

Edición digital

Enero de 2026

© 2026 Valor Público, centro de estudios e incidencia.

Universidad EAFIT

valorpublico@eafit.edu.co

Autores

Andrés Ramírez-Hassan

Tatiana Caly-Amador

Diagramación

Juliana Calle Puerta

Notas de política de Valor Público EAFIT

El centro de estudios e incidencia Valor Público, de la Universidad EAFIT, es un escenario para la comprensión y la transformación de problemas que requieren de la intervención colectiva y la decisión compartida: los asuntos públicos. Sus notas de política dan a conocer los resultados y recomendaciones de los proyectos de investigación de sus cinco iniciativas de investigación y acción: Gobierno y democracia, Seguridad y justicia, Equidad y desarrollo social, Desarrollo económico e Innovación social.



Comprendiendo los sesgos de acceso, participación y uso en los mercados de crédito y servicios públicos

¿Por qué es importante?

Los gobiernos y reguladores suelen diseñar políticas asumiendo que las personas no utilizan servicios o programas sociales porque “no quieren”. Pero en muchos casos, las personas no participan porque simplemente no se les permite acceder a estos programas o servicios.

Esta confusión afecta cómo los responsables de políticas interpretan la desigualdad, diseñan subsidios, focalizan programas y evalúan fallas de mercado.

Nuestra investigación muestra que tratar la “no participación” como una decisión cuando en realidad es una restricción puede producir conclusiones de política equivocadas.

Hallazgos clave

1. Las restricciones de acceso son generalizadas y a menudo invisibles

Usando bases de datos de Colombia encontramos que muchos hogares o individuos no consumen productos de crédito o servicios públicos no porque no los quieran, sino porque:


- Los bancos niegan acceso a tarjetas o créditos si no se cumplen requisitos (edad, cuenta de ahorros, ingreso estable, empleo formal).
- Los prestadores de servicios públicos restringen el acceso cuando no existe infraestructura.

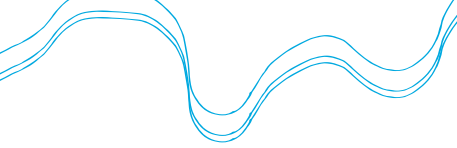
Ignorar estas restricciones genera datos “inflados en ceros”: muchos ceros provienen de barreras, no de decisiones.

2. No considerar el acceso genera un nuevo tipo de sesgo

Cuando se estima participación o demanda sin modelar las restricciones de acceso, se introduce error de medición en la corrección por selección.

Esto crea una tensión:

- Sesgo de selección: surge al ignorar que la participación está relacionada con los resultados esperados.
- 

- 
- Sesgo de atenuación: aparece cuando se mide mal la probabilidad de participación por omitir el acceso.

Resultado: Las políticas basadas en estas estimaciones pueden subestimar el impacto real de variables clave como ingreso, educación o riqueza.

3. El modelo de tres etapas ofrece una visión más precisa

Proponemos un modelo en tres etapas:

- Etapa de acceso: elegibilidad o disponibilidad de infraestructura.
- Etapa de selección: decisión de participar, condicionada al acceso.
- Etapa de resultado: nivel de uso (monto de crédito, consumo de agua).

Los enfoques tradicionales omiten la primera etapa. Al integrar las tres, identificamos:

- Quién quiere participar, pero no puede
- Quién podría participar, pero decide no hacerlo
- Cómo difieren ambos grupos en sus resultados predichos

Esto permite mapear con claridad a los “consumidores ausentes”.

4. Implicaciones en mercados de crédito

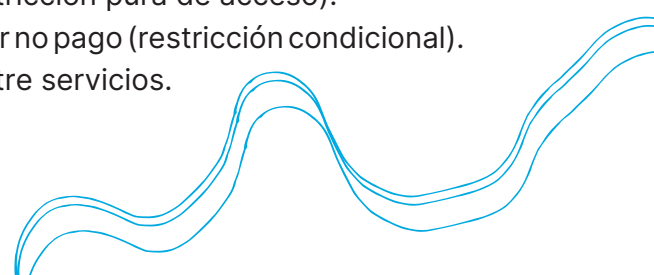
Usando dos bases nacionales (37.107 individuos), encontramos:

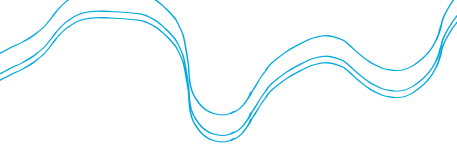
- Solo 29% tiene acceso a tarjeta de crédito; 64% tiene acceso a créditos bancarios.
- Incluso entre quienes tienen acceso, menos de la mitad usa tarjeta de crédito.
- La estabilidad del ingreso, la tenencia de cuenta de ahorros y el empleo formal aumentan fuertemente el acceso.

Implicación de política: los programas de expansión del crédito deben resolver primero las restricciones de elegibilidad, no solo las tasas de interés o la educación financiera.

5. Implicaciones en servicios públicos

En la aplicación a servicios públicos (agua, electricidad, gas) encontramos que:

- Algunos hogares carecen de infraestructura (restricción pura de acceso).
 - Otros tienen acceso pero están desconectados por no pago (restricción condicional).
 - Estos procesos se correlacionan fuertemente entre servicios.
- 



Implicación de política: las estrategias de acceso universal deben reconocer que las brechas de infraestructura y los cortes por pago generan formas distintas de exclusión.

¿Qué deben hacer los responsables de política?

a. Distinguir entre “no puede participar” y “decide no participar”

Los programas deben medir y reportar dos tasas por separado:

- Tasa de acceso (elegibilidad o disponibilidad)
- Tasa de participación (uso condicionado al acceso)

Agrupar ambas oculta las verdaderas barreras.

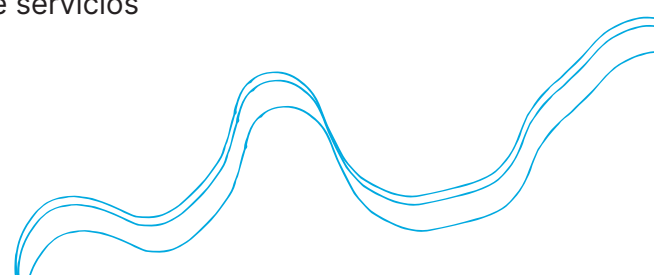
b. Diseñar intervenciones focalizadas

Dependiendo de la etapa donde ocurre la exclusión, las respuestas son distintas:

Etapa	Problema	Respuesta de política
Acceso	Restricciones de elegibilidad o brechas de infraestructura	Inversión en infraestructura, simplificación de requisitos, reformas de inclusión financiera
Selección	Baja participación a pesar del acceso	Problemas conductuales, educación financiera, fortalecimiento de la confianza, rediseño de tarifas
Resultado	Bajo consumo o problemas de pago	Subsidios tarifarios, reestructuración de condiciones de crédito, programas sociales focalizados

c. Evitar evaluaciones de impacto engañosas

Ignorar restricciones de acceso puede subestimar:

- El efecto del ingreso en el uso de crédito
 - El rol de la educación o riqueza en el consumo de servicios
 - Las desigualdades estructurales entre hogares
- 



Un mejor modelamiento mejora la focalización y asignación de recursos.

d. Usar evaluación conjunta cuando sea posible

Las decisiones de acceso y participación entre servicios están interrelacionadas.

Un modelamiento conjunto mejora:

- Precisión de las estimaciones
- Comprensión de interdependencias
- Identificación cuando las restricciones son débiles

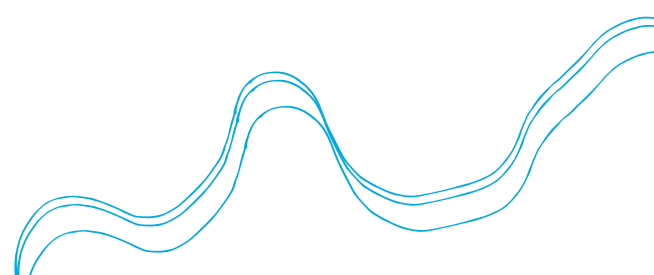
Conclusión

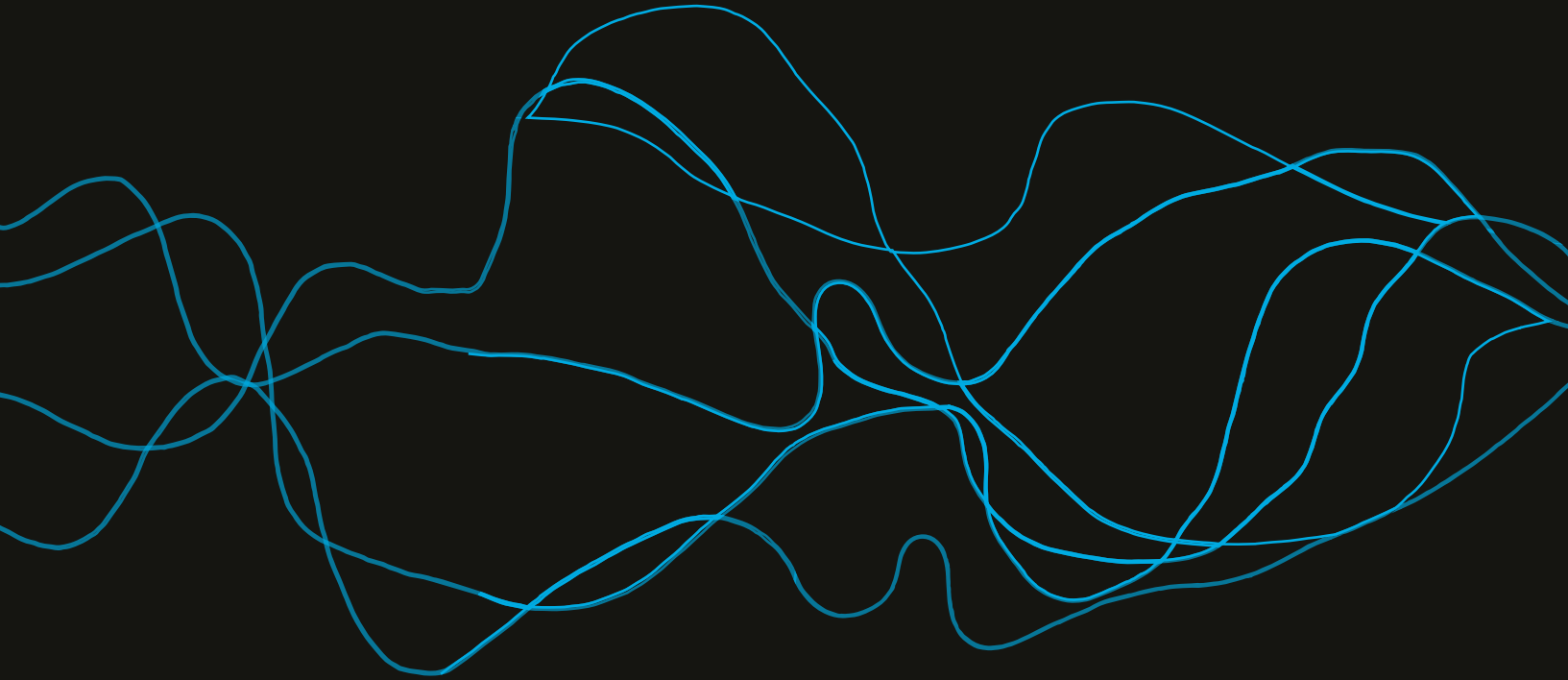
Muchas políticas económicas y sociales parten del supuesto de que los hogares no usan ciertos servicios porque no quieren. Nuestros hallazgos muestran que esto es, con frecuencia, incorrecto.

Las restricciones de acceso —no las preferencias— determinan la participación económica. Considerar adecuadamente acceso, selección y resultados permite diseñar intervenciones más efectivas y equitativas, especialmente en crédito, servicios públicos y otros bienes esenciales.

Referencias

Ramírez-Hassan, A., & Caly-Amador, T. (2025). Attenuation bias vs selection bias: a multi-outcome three-stage model. *Econometric Reviews*, 1–26. <https://doi.org/10.1080/07474938.2025.2581289>





UNIVERSIDAD
EAFIT

Valor Público
Centro de estudios e incidencia

VIGILADA | MINEDUCACIÓN