

CAPÍTULO 3

ANÁLISIS BIBLIOMÉTRICO DE LAS TENDENCIAS GLOBALES EN INVESTIGACIÓN SOBRE MICROFINANZAS USANDO LA BASE DE DATOS SCOPUS

Leonardo Cañizares Cedeño¹

RESUMEN

Las microfinanzas se muestran como un tema de interés debido a sus múltiples resultados en diferentes ámbitos y contextos. Con el objetivo de desarrollar mejores investigaciones sobre el tema, es necesario conocer las tendencias y las redes colaborativas. El objetivo del presente trabajo es evaluar patrones en las investigaciones de los artículos publicados en los últimos 10 años, incluyendo principales autores, sus artículos más citados, sus países de origen, así como información de las revistas científicas que los han publicado. Usando la base de datos SCOPUS un total de 920 artículos publicados en diferentes revistas en el período 2012-2022 se usaron para realizar

¹ <https://orcid.org/0000-0002-1225-138X>, Universidad Estatal Península de Santa Elena, ecanizares@upse.edu.ec, orcid.org/0000-0002-1225-138X

un análisis bibliométrico. Los resultados muestran una creciente tendencia en la investigación sobre el tema y los principales tópicos que serán abordados en futuras investigaciones.

Palabras clave: microfinanzas, análisis bibliométrico, análisis de palabras clave, análisis de co-citación.

Análise bibliométrica de tendências globais em pesquisa de microfinanças usando o banco de dados Scopus

RESUMO

As microfinanças se mostram como um tema de interesse por seus múltiplos resultados em diferentes áreas e contextos. Para desenvolver melhores pesquisas sobre o assunto, é necessário conhecer as tendências e as redes colaborativas. O objetivo deste trabalho é avaliar padrões de pesquisa de artigos publicados nos últimos 10 anos, incluindo autores principais, seus artigos mais citados, seus países de origem, bem como informações dos periódicos científicos que os publicaram. Utilizando a base de dados Scopus, utilizou-se um total de 920 artigos publicados em diferentes periódicos no período 2012-2022 para realizar uma análise bibliométrica. Os resultados mostram uma tendência Crescente nas pesquisas sobre o assunto e os principais tópicos que serão abordados em pesquisas futuras.

Palavras-chave: microfinanças, análise bibliométrica, análise de palavras-chave, análise de cocitação.

Bibliometric Analysis of global research trends on microfinance using Scopus database

ABSTRACT

Microfinance is shown as a topic of interest due to its multiple results in different areas and contexts. In order to develop better research on the subject, it is necessary to know the trends and collaborative networks. The objective of this work is to evaluate patterns in the research of articles published in the last 10 years, including main authors, their most cited articles, their countries of origin, as well as information from the scientific journals that have published them. Using the SCOPUS database, a total of 920 articles published in different journals in the period 2012-2022 were used to perform a bibliometric analysis. The results show a growing trend in research on the subject and the main topics that will be addressed in future research.

Keywords: microfinance, bibliometric analysis, keyword analysis, co-citation análisis.

3.1 INTRODUCCIÓN

Las microfinanzas han emergido como un tema de interés para la investigación debido a su utilización como herramienta para el desarrollo en diferentes dimensiones. Pretende además servir a los sectores más pobres de la sociedad que no tienen acceso al sistema financiero y que en los países en vías de desarrollo principalmente son excluidos de los beneficios de financiamiento por las grandes instituciones financieras (Chiu, 2015).

Las microfinanzas se han estudiado especialmente por sus variados resultados, sin embargo, algunos temas son los más recurrentes en recientes investigaciones. Encontramos la visión económica y social de las microfinanzas para crecimiento económico y capacidad de generar desarrollo (García-Pérez et al., 2018; Parwez et al., 2018) reducir la pobreza (Begum et al., 2018), empoderar a las mujeres (Bansai & Singh, 2019; Raman et al., 2017), enfrentar las enfermedades y mantener la salud (Mhando et al., 2020; Nadkarni et al, 2020), alentar el emprendimiento (Rasel & Win, 2020), mejorar la administración de las instituciones financieras (Hermes & Hudon, 2022; Leite et al., 2019).

Algunos autores han encontrado que algunos aspectos deben revisarse con mayor profundidad, especialmente los que presentan resultados contradictorios, además de un consenso en que es necesario definir los temas más relevantes que deberán estudiarse en los próximos años (Hassan et al., 2020). Las investigaciones recientes cubren una variedad de relaciones y contextos, para obtener una visión estructurada de los temas más importantes, es necesario llevar a cabo un análisis bibliométrico que cubra los últimos diez años, usando la base de datos de Scopus y utilizando las herramientas de análisis necesarias para cubrir las principales interrogantes sobre el tema. Los objetivos principales de esta investigación apuntan a identificar autores que han realizado mayores contribuciones en el tema, la cobertura geográfica de las publicaciones, las revistas más relevantes, las instituciones que financian las investigaciones, contribuir a que los investigadores conozcan la evolución y las futuras tendencias en la investigación de las microfinanzas y señalar futuros temas para que el conocimiento sobre este tópico pueda avanzar.

En el presente trabajo se plantean las siguientes preguntas de investigación:

P1: ¿Cuáles son las principales palabras clave utilizadas en la investigación en microfinanzas?

P2: ¿Cuáles son los principales autores en la investigación en microfinanzas?

P3: ¿Cuáles son las principales revistas científicas en publicar artículos sobre microfinanzas?

P4: ¿Cuáles son las principales instituciones aportantes para financiar las investigaciones sobre microfinanzas?

P5: ¿Cuáles son los países de origen de las publicaciones más importantes sobre microfinanzas?

Esta investigación contribuirá a la literatura en el sentido que los investigadores tengan referencias de nuevos tópicos o nuevas metodologías que puedan usarse en las microfinanzas, a identificar vacíos y que a propiciar que el conocimiento sobre este tópico pueda avanzar.

Para lograr todos estos objetivos, la presente investigación se organiza primero describiendo el método a utilizar, luego se muestran y discuten los resultados, y finalmente se presentan conclusiones y sugerencias de futuras investigaciones según los hallazgos.

3.2 MÉTODO

La bibliometría es una técnica que utiliza software que analiza datos disponibles en bases de datos y permite observar resultados en cuanto a autores, citas, palabras clave y otros, que a su vez ayudan a ganar un conocimiento más profundo sobre la evolución y transferencia de conocimiento en un tema específico (Martínez-Climent et al., 2018). La bibliometría incluye algunos análisis como citación, co-citación, co-ocurrencia, co-palabras, y vínculos entre autores y publicaciones.

3.2.1 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

De acuerdo con lo sugerido por Paltrinieri et al. (2019), se utilizarán tres etapas para estructurar el método de investigación bibliométrica. La primera etapa consiste en la formulación de las preguntas de investigación, estas servirán de guía para elegir los términos y elementos de la búsqueda. La segunda etapa la constituyen las técnicas de revisión y tienen que ver con la fuente de datos, los programas a utilizar y los tipos de análisis que se llevarán a cabo. La tercera etapa consiste en estructurar los resultados de acuerdo con los objetivos y preguntas de investigación, además de señalar caminos para futuras investigaciones.

3.2.2 ESTRATEGIA DE BÚSQUEDA

La búsqueda fue en idioma inglés y se llevó a cabo en agosto de 2022 y el título buscado como clave fue la palabra “microfinance” en la base de datos Scopus, limitándose a los últimos 10 años y a artículos revisados por pares, pero que no incluyeran revisiones de literatura, es decir artículos que analizaban de manera empírica las propiedades, antecedentes y consecuencias de las microfinanzas en diferentes aspectos y contextos. Adicionalmente se restringió al campo de la administración y negocios. A continuación, se muestra la cadena de búsqueda utilizada:

TITLE-ABS-KEY (“microfinance”) AND (LIMIT-TO (PUBYEAR, 2022) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2021) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2020) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2019) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2018) OR LIMIT-TO (PUBYE-

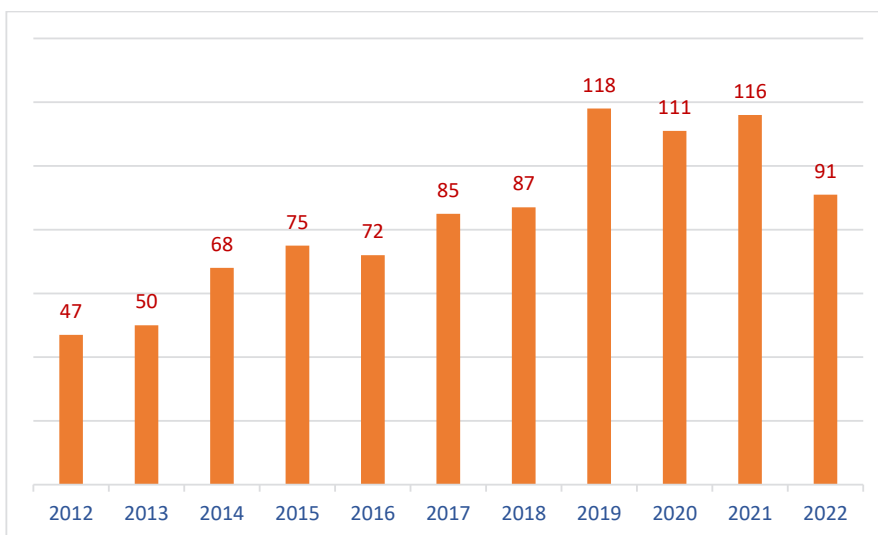
AR, 2017) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2016) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2015) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2014) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2013) OR LIMIT-TO (PUBYEAR, 2012)) AND (LIMIT-TO (DOCTYPE, “ar”)) AND (LIMIT-TO (SUBJAREA, “BUSI”))

3.2.3 HERRAMIENTAS DE ANÁLISIS

Se utilizaron los programas VOSviewer y Excel para analizar los datos y contestar las preguntas de investigación. VOSviewer permite a los investigadores crear y visualizar redes de bibliometría, mapas de calor sobre las relaciones entre autores, fuentes, países, palabras claves y otras (van Eck & Waltman, 2010). Además, permite analizar co-autorías, co-ocurrencias y co-citaciones, todo esto permite además llevar a cabo análisis de conglomerados sobre los temas más representativos de la literatura sobre un tema. Excel, sus hojas de cálculo y fórmulas permitieron generar y editar tablas y gráficos.

3.3 RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Los resultados muestran un creciente interés por la investigación en este tema (ver Gráfica 1) podemos notar que 920 artículos fueron publicados en el período 2012-2022, según los criterios de búsqueda utilizados. Hay que considerar además que el año 2022 (91 artículos) no ha concluido y puede ser que el número de publicaciones aumente al cerrar las ediciones del año. Se puede destacar además que los años 2020 (116 artículos) y 2021(111 artículos) estuvieron marcados por la pandemia Covid-19 y eso puede haber influido en el crecimiento de las publicaciones, aun así la disminución fue poco significativa en relación al año 2019 (118 artículos).

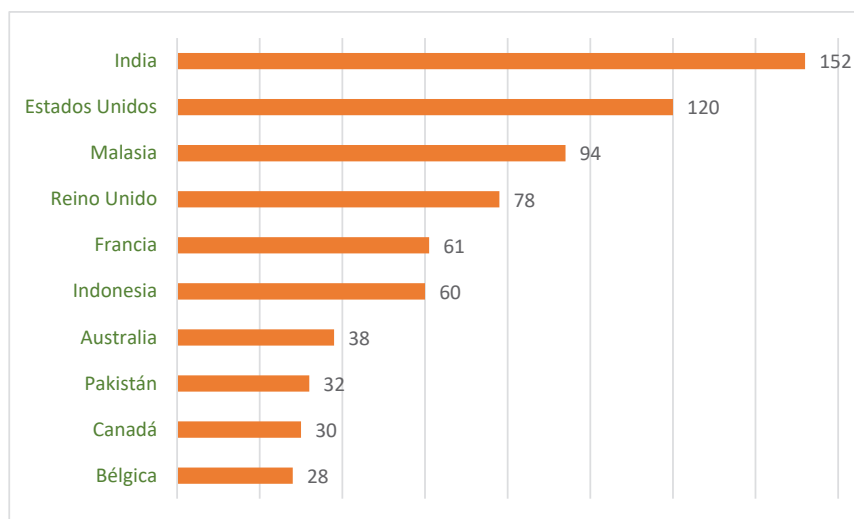


Gráfica 1: Cantidad de artículos publicados por año.

En lo que respecta a los países que lideran las publicaciones en el tema, se tomaron en cuenta los diez con mayor número de artículos publicados, y tenemos que India es el país que más artículos de origen presenta en los últimos 10 años (152) tal como se puede apreciar en la Gráfica 2. Estados Unidos se coloca en segundo lugar con 120 artículos.

Hay que señalar que en el listado constan seis países desarrollados (Estados Unidos, Reino Unido, Francia, Australia, Canadá y Bélgica) y cuatro países en vías de desarrollo, pero que han alcanzado grandes avances en materia económica (India, Malasia, Indonesia y Pakistán).

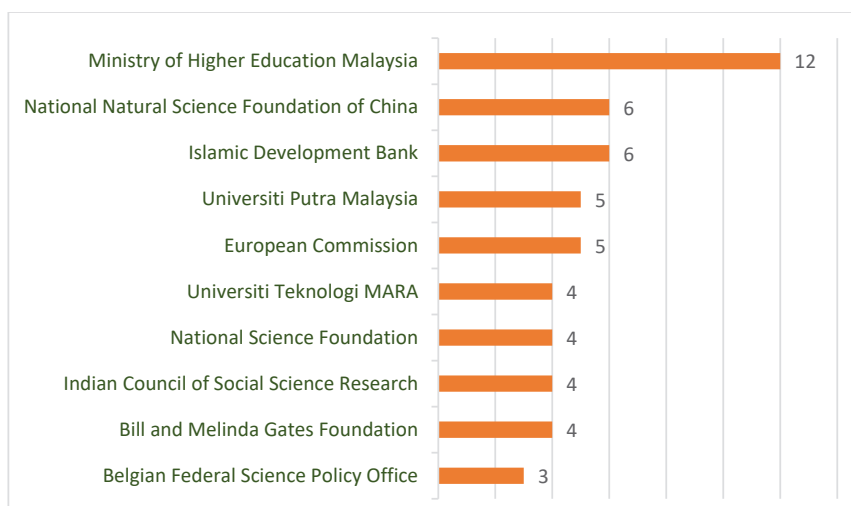
En cuanto a las instituciones que aportan fondos a la investigación en el tema de microfinanzas, se ha elaborado un ranking de las 10 más importantes (ver Gráfica 3), en donde se puede apreciar que la mayoría de ellas son instituciones gubernamentales que promueven el desarrollo influyendo en las políticas públicas, además se encuentran organizaciones no gubernamentales y una sola fundación privada, la que dirige Bill Gates.



Gráfica 2: Cantidad de artículos publicados por país.

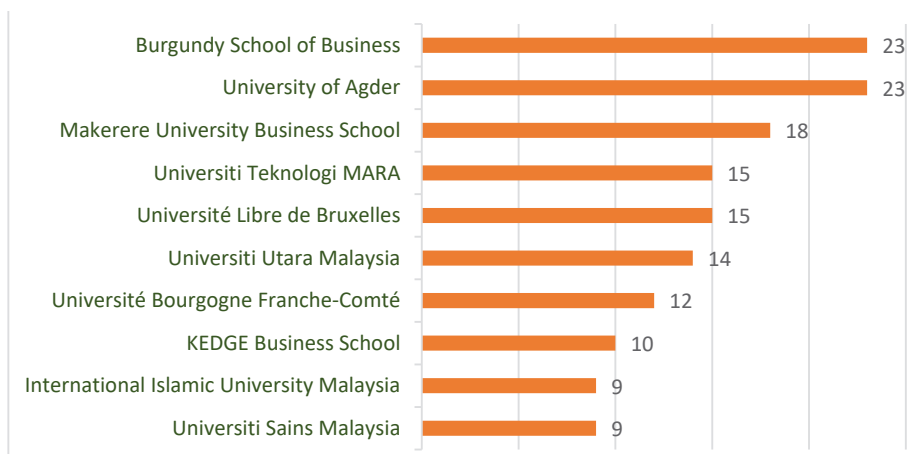
Se puede apreciar además que los países a los que pertenecen estas instituciones, en los primeros puestos, son países en vías de desarrollo. Esto muestra una vez más el creciente interés por estudiar los efectos de las microfinanzas en el desarrollo tanto económico como social.

En lo que respecta a la afiliación de los autores que más han publicado artículos sobre este tópico, tenemos que la Burgundy School of Business que es de Francia, y la Universidad de Agder que está en Noruega, son las que lideran el ranking (23 artículos cada una), aquí encontramos también una mezcla entre países desarrollados y en vías de desarrollo (Gráfica 4).



Gráfica 3: Principales instituciones aportantes de fondos para las investigaciones sobre microfinanzas

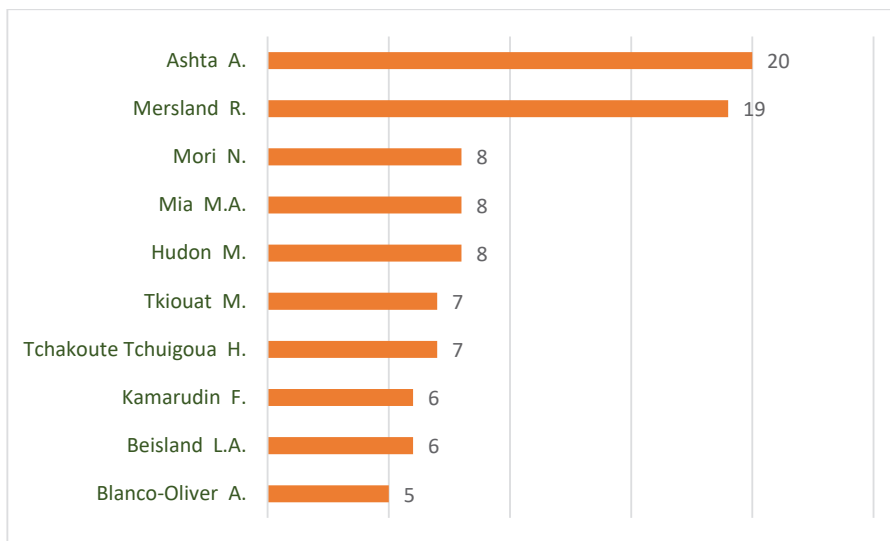
En la Tabla 1 se puede observar una recopilación de datos relevantes sobre las revistas científicas que han publicado los artículos mas citados sobre el tema de microfinanzas, en los últimos 3 años. Esto es muy útil para los investigadores que desean conocer el estado del arte de la literatura y con ello identificar vacíos en conocimientos y metodologías, además de establecer futuras rutas de investigación. Aquí podemos observar el ultimo factor de impacto y de citas, además de los artículos, el número de citas y la editorial. Se puede notar que prevalecen las editoriales que se encuentran ampliamente establecidas debido a su prestigio, y que editoriales pequeñas



Gráfica 4: Cantidad de artículos por afiliación

Tabla 1-Principales revistas científicas, ranking, artículos mas citados desde 2019 y editorial

Journal	SJR 2021	Cite Score 2021	Most cited article since 2019	Times Cited	Publisher
Strategic Change	0.497	3.2	Artificial intelligence and fintech: An overview of opportunities and risks for banking, investments, and microfinance	10	Wiley-Blackwell
Journal of Business Ethics	2.438	10.8	The Commercialization of the Microfinance Industry: Is There a 'Personal Mission Drift' Among Credit Officers?	29	Springer Nature
International Journal of Rural Management	0.372	1.4	Efficiency of Microfinance Institutions in India: A Two-Stage DEA Approach	8	SAGE
International Journal of Scientific and Technology Research (discontinued)	No data	No data	Does microfinance affect poverty reduction and inequality in Indonesia?	1	IJSTR
International Journal of Applied Business and Economic Research (discontinued)	No data	No data	None	0	Serials Publication
Journal of Economic Behavior and Organization	1.107	2.3	Charitable giving or signaling? Voluntary contributions by microcredit borrowers in Pakistan	1	Elsevier
Journal of Islamic Accounting and Business Research	0.359	2.2	Murabaha syndrome of Islamic banks: a paradox or product of the system?	35	Emerald
Cogent Business and Management	0.409	2.9	The impact of financial and social performance of microfinance institutions on lending interest rate: A cross-country evidence	9	Cogent OA
International Journal of Business and Society	0.237	1.3	Determinants of micro-enterprise success through microfinance institutions: A capital mix and previous work experience	4	Universiti Malaysia Sarawak
Journal of Sustainable Finance and Investment	0.642	4.5	Women participation in achieving sustainability of microfinance institutions (MFIs)	4	Taylor & Francis



Gráfica 5: Principales autores y cantidad de artículos publicados

Que publicaron artículos muy citados, ya no pertenecen a la base de datos Scopus. Un dato muy importante a tomar en cuenta a la hora de decidir donde publicar artículos de alto impacto.

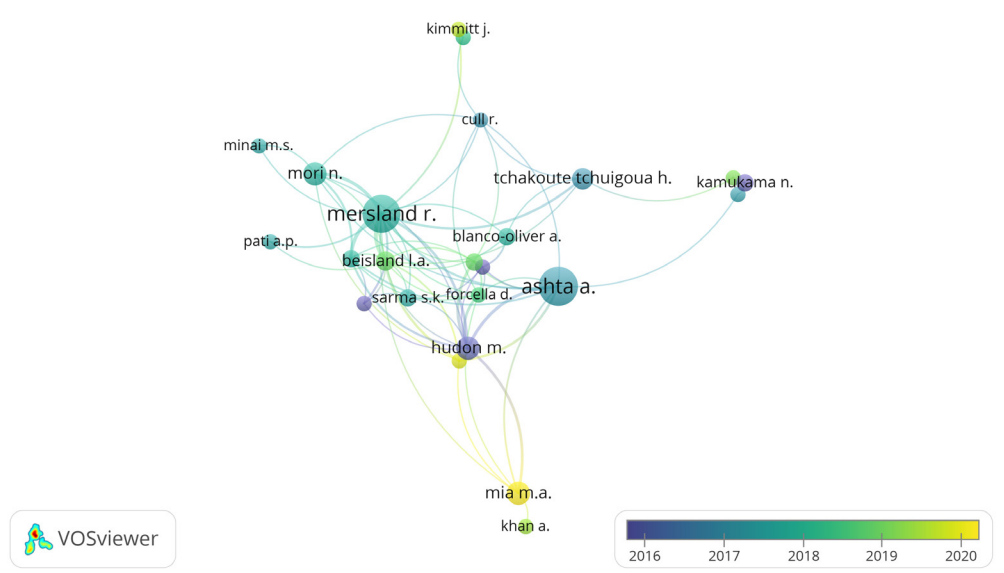
En la Gráfica 5, por otro lado, podemos observar los principales autores sobre el tema, así como el número de artículos publicados en el periodo estudiado. Esta información se complementa con la presentada en la Tabla 2, en donde se puede apreciar adicionalmente, el numero de citas, la afiliación y el país de origen de estos autores (en toda su obra, no del tema específico).

Los autores mas prolíficos en el tema, se muestran también en la Gráfica 6, en esta ocasión revelando las co-citaciones. Esto grafica las veces en que dos autores se han citado mutuamente en un trabajo de investigación y tiene como finalidad relacionar las fuentes con su contenido. En este caso se restringieron a 15 autores y en el gráfico se puede notar la cantidad (puntos más grandes) y el año de publicación (según los colores) pudiendose resaltar las mas recientes investigaciones por autor. En este caso se observa la mayor influencia del trabajo de Ashlan y Mersland sobre el tema, pero además que el autor mas reciente en influir con las citas cruzadas es Mia.

Tabla 2-Autores con mayores citas, su afiliación y país de origen.

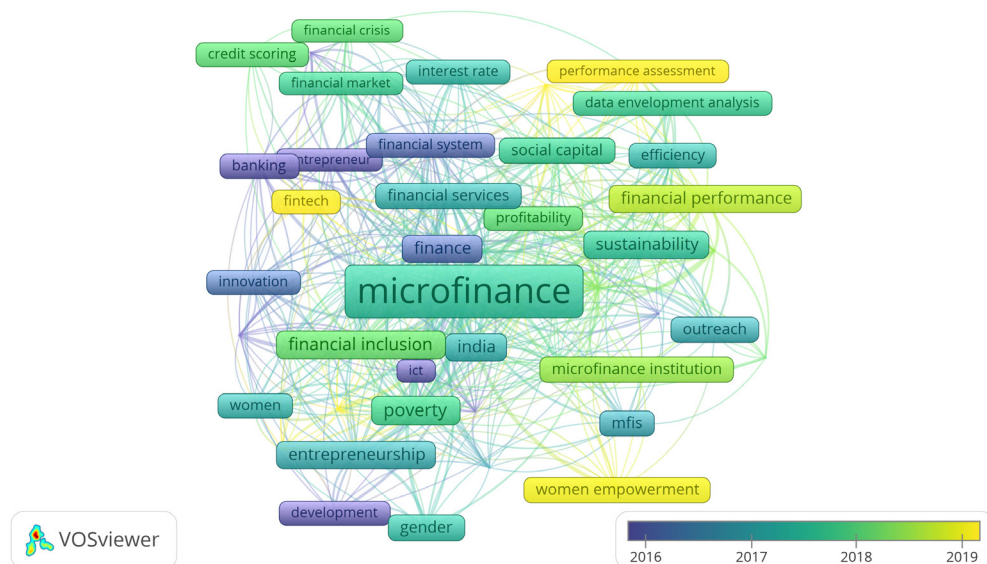
Author	Citations	h index	Affiliation	Country
Ashta, Arvind	333	10	Burgundy School of Business	France
Mersland, Roy	2.260	24	University of Agder	Norway
Hudon, Marek	1037	19	Solvay Brussels School of Economics and Management	Belgium
Mia, Md Aslam	234	8	Universiti Sains Malaysia	Malaysia

Mori, Neema	171	8	University of Agder	Norway
Tchakoute-Tchuigoua, Hubert	260	8	KEDGE Business School	France
Tkiouat, Mohamed	381	8	Ecole Mohammadia d'Ingenieurs, Mohammed V University in Rabat	Morocco
Beisland, Leif Atle	277	9	University of Agder	Norway
Kamarudin, Fakarudin	957	22	Universiti Putra Malaysia	Malaysia
Blanco-Oliver, Antonio J.	250	8	Universidad de Sevilla	España



Gráfica 6: Autores mas prolíficos y co-citaciones en el periodo 2012-2022

La Gráfica 7 muestra las palabras clave mas utilizadas y allí encontramos igualmente que el tamaño representa la cantidad de veces que se repiten en el periodo estudiado, además que los colores representan los años. De esto se desprende que la palabra clave mas utilizada es “microfinanzas” seguido por las palabras “inclusión financiera” y “sostenibilidad”, pero si nos fijamos en las palabras.



Gráfica 7: Palabras clave mas utilizadas en el periodo 2012-2022

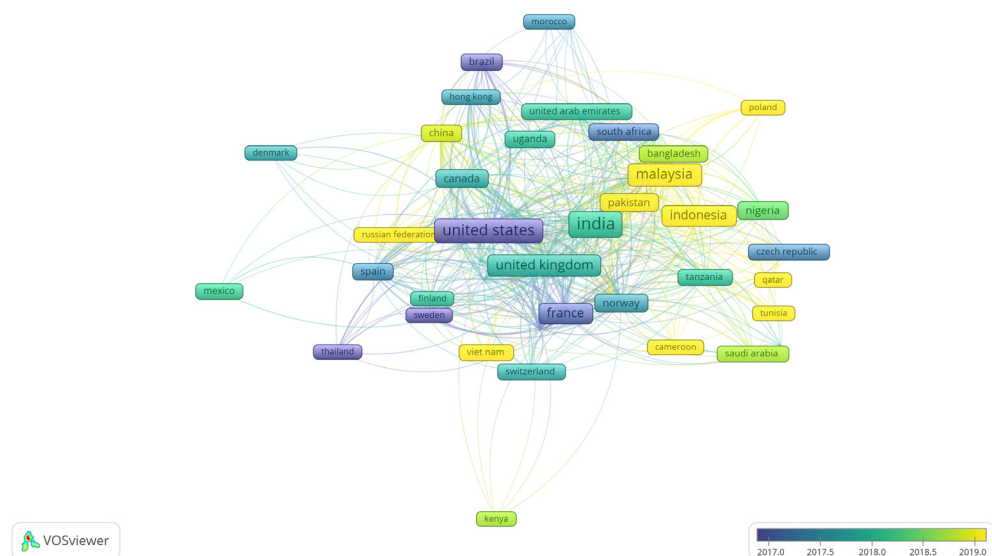
Clave más recientes, éstas son “empoderamiento de la mujer”, “fintech” y “evaluación financiera”. Esto último es importante a la hora de señalar las nuevas fronteras de la investigación en el campo de las microfinanzas.

Finalmente, la Gráfica 8 nos muestra el listado de los 10 principales países en co-ocurrencia, lo que significa que muestra conceptos entrelazados que se estudian en las publicaciones de esos países. De esta forma podemos apreciar que el país con mayor influencia es Estados Unidos, seguido de Reino Unido. Sin embargo, si nos interesa conocer lo más reciente, encontramos que Malasia, Indonesia y Pakistán lideran la investigación. Los siguientes países de la lista en investigaciones más recientes son China, Rusia, Camerún, Vietnam, Qatar y Túnez, no exactamente en ese orden, pero lo importante a destacar es que todos son países en vías de desarrollo, lo cual muestra una vez más el interés de las economías que se esfuerzan por crecer y llegar a ser potencias regionales por lo menos.

3.4 CONCLUSIONES Y FUTURAS INVESTIGACIONES

La presente investigación mostró una revisión del desarrollo de la investigación sobre microfinanzas basado en 920 artículos encontrados en la base de datos de Scopus. Las publicaciones han crecido en los últimos años y se espera que sigan aumentando. Se han descubierto un gran número de artículos y una fuerte colaboración internacional entre varios países. Algunas instituciones proveen fondos a los investigadores de otros países para expandir sus colaboraciones. También se exploraron campos que se están abordando actualmente, tales como Fintech y el empoderamiento de la mujer.

Este trabajo tiene limitaciones, las mismas que están establecidas en los criterios de búsqueda que se enumeraron en la introducción y la metodología. Por esto, los resultados no cubren todos los espectros de la investigación en microfinanzas y que se encuentran disponibles en Scopus. Se propone que futuras investigaciones puedan buscar con otras palabras clave relacionadas como “microcrédito”.



Gráfica 8: Países con mayores investigaciones y su co-ocurrencia en el periodo 2012-2022

Por ejemplo. Además, se pueden incluir los trabajos que hacen metasíntesis o metaanálisis y buscar también en otra base de datos como Web of Science y así realizar un estudio más integral.

El análisis bibliométrico podría expandirse a otras posibilidades que ofrece el software para tener mayores datos que analizar y evitar sesgos. Finalmente, futuras investigaciones deberían introducir nuevas clasificaciones y herramientas, eso ayudaría mucho a identificar nichos con temas para futuras investigaciones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bansal, Shagun; Singh, Anjani Kumar (2019). Examining the social and entrepreneurial development of women through Microfinance in Indian context. *Journal of Management Development*, ahead-of-print(ahead-of-print), -. doi:10.1108/jmd-05-2019-0146
- Begum, Halima; Alam, A.S.A. Ferdous; Mia, Md Aslam; Bhuiyan, Faruk; Ghani, Ahmad Bashawir Abdul (2018). Development of Islamic microfinance: a sustainable poverty reduction approach. *Journal of Economic and Administrative Sciences*, (), JEAS-01-2018-0007-. doi:10.1108/JEAS-01-2018-0007

- Chiu, T. (2015), Factors influencing microfinance engagements by formal financial institutions.
Journal of Business Ethics, Vol. 143 No. 3, pp. 565-587.
- García-Pérez, Iciar; Muñoz-Torres, María Jesús; Fernández-Izquierdo, María Ángeles (2018). Microfinance institutions fostering sustainable development. *Sustainable Development*, (), -. doi:10.1002/sd.1731
- Hermes, Niels; Hudon, Marek (2018). DETERMINANTS OF THE PERFORMANCE OF MICROFINANCE INSTITUTIONS: A SYSTEMATIC REVIEW. *Journal of Economic Surveys*, (), -. doi:10.1111/joes.12290
- van Eck, N. J., & Waltman, L. (2010). Software survey: VOSviewer, a computer program for bibliometric mapping. *Scientometrics*, 84(2), 523–538. <https://doi.org/10.1007/s11192-009-0146-3>.
- Leite, Rodrigo de Oliveira; Mendes, Layla dos Santos; Sacramento, Luiz Claudio (2019). To profit or not to profit? Assessing financial sustainability outcomes of microfinance institutions. *International Journal of Finance & Economics*, (), -. doi:10.1002/ijfe.1718
- Mhando, Frank; Dovel, Kathryn; Jennings Mayo-Wilson, Larissa; Rwehumbiza, Deusdedit; Thompson, Noah; Nwaozuru, Ucheoma; Rehani, Abubakar; Iwelunmor, Juliet; Nelson, LaRon E.; Conserve, Donaldson Fadael (2020). Microfinance and Peer Health Leadership Intervention Implementation for Men in Dar es Salaam, Tanzania: A Qualitative Assessment of Perceived Economic and Health Outcomes. *American Journal of Men's Health*, 14(4), 155798832093689-. doi:10.1177/1557988320936892
- Martínez-Climent, C., Zorio-Grima, A., & Ribeiro-Soriano, D. (2018). Financial return crowdfunding: Literature review and bibliometric analysis. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 14(3), 527–553. <https://doi.org/10.1007/s11365-018-0511-x>.
- Hassan, Kabir; Muneer M. Alshater; Rashedul Hasan; Abul Bashir Bhuiyan; (2021). Islamic microfinance: A bibliometric review . *Global Finance Journal*, (), -. doi:10.1016/j.gfj.2021.100651
- Parwez, Sazzad; Patel, Ruchi; Shekar, K. Chandra (2017). A Review of Microfinance-Led Development: Evidence from Gujarat. *Global Social Welfare*, (), -. doi:10.1007/s40609-017-0095-3
- Paltrinieri, A., Hassan, M. K., Bahoo, S., & Khan, A. (2019). A bibliometric review of sukuk literature. *International Review of Economics and Finance*. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2019.04.004>.
- Rahman, Mohammad Mafizur; Khanam, Rasheda; Nghiem, Son; Connelly, James (2017). The effects of microfinance on women's empowerment: new evidence from Bangladesh. *International Journal of Social Economics*, (), 00–00. doi:10.1108/IJSE-02-2016-0070

Rasel, Md. Ali; Win, Sandar (2020). Microfinance governance: a systematic review and future research directions. *Journal of Economic Studies*, ahead-of-print(ahead-of-print), -. doi:10.1108/jes-03-2019-0109