

Inclusión Financiera en América Latina:

Evolución Reciente, Determinantes e Impacto en el Desarrollo Socio-Económico

Rafael Muñoz

Presidente - CLEC

Director de Análisis Económico - ABV

II Congreso de Banca y Economía de América Latina
Comité Latinoamericano de Economistas, CLEC – FELABAN

30 y 31 de octubre de 2014

CONTENIDO

1. **Introducción**
2. **Definición y Medición de la Inclusión Financiera**
3. **La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.**
4. **La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013**
5. **La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013**
6. **Los canales no tradicionales en América Latina.**
7. **Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.**
8. **Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L..**
9. **Conclusiones**

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

INTRODUCCIÓN

Se puede afirmar que existe consenso sobre la importancia de la inclusión financiera (IF) como factor propulsor del desarrollo socio-económico de los países, lo que es consistente con el hecho de que las estrategias para promover su avance constituyen un punto de gran importancia en las agendas de políticas públicas, especialmente las de los países en desarrollo.

A pesar de lo anterior, los estudios empíricos sobre la situación y evolución de la IF, así como de sus determinantes y efectos son aún pocos, tanto en grupos de países como en países individuales. América Latina no es una excepción. Sin embargo, esta situación empieza a cambiar, fundamentalmente al ritmo en que se incrementa la disponibilidad de información estadística sólida sobre la IF.

INTRODUCCIÓN

El objetivo de este trabajo es contribuir a determinar los rasgos fundamentales de la evolución reciente de la Inclusión Financiera en la América Latina, los elementos que la determinan y su impacto en el desarrollo socio-económico en la Región.

Este propósito se logra partir de datos recabados de los países miembros de FELABAN para el periodo 2006-2013, a través de la “Encuesta de Inclusión Financiera 2014”.

El trabajo constituye una actualización y ampliación de una versión previa, elaborada en base a información para el período 2006-2012 y presentada por primera vez en septiembre de 2013, en el marco del Primer Congreso de Economía y Banca de América Latina, realizado en Montevideo.

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

DEFINICIÓN Y MEDICIÓN DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA

Aún no existe un marco analítico y metodológico universalmente adoptado para el estudio y seguimiento de la inclusión financiera.

Sin embargo, en la literatura sobre el tema se ha avanzado en el desarrollo de enfoques y conceptos que tienden claramente a converger.

Una definición amplia de consenso de IF:
“Acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, así como a la posibilidad de su uso conforme a las necesidades de los usuarios para contribuir a su desarrollo y bienestar”
(Heimann et al, 2009).

DEFINICIÓN Y MEDICIÓN DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA

De esta definición se derivan dos dimensiones de la inclusión financiera

Acceso: disponibilidad generalizada y permanente de los servicios financieros a un costo, pecuniario y no pecuniario, razonable.

se asocia a

Oferta de servicios financieros

Uso: nivel de consumo efectivo de los servicios bancarios

se asocia a

Demanda (efectiva) de servicios financieros

DEFINICIÓN Y MEDICIÓN DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA

I. Enfoque micro:

Aplicación directa de encuestas a los agentes económicos, hogares (individuos) y empresas.

Mejor para medir el uso

II. Enfoque macro:

Información agregada sobre el sistema financiero provista por los entes financieros y reguladores.

Mejor para medir el acceso

DEFINICIÓN Y MEDICIÓN DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA

I. Enfoque micro:

- Aplicación directa de encuestas a los agentes económicos: hogares (individuos) y empresas.
- Especialmente apropiado para abordar la dimensión de uso y sus determinantes.

El Global Findex (BM, 2011)
representa el mejor avance para
la medición de la IF desde el
enfoque micro

- Encuesta sobre utilización de los servicios financieros en 148 países
- Permite una medición apropiada y comparable de la IF
- Indicador clave: N° de personas con al menos una cuenta en entidades bancarias formales

Limitaciones:

- Se encuentra sujeta a limitaciones propias de cualquier encuesta.
- Aún no se dispone una serie de una tiempo suficientemente larga

DEFINICIÓN Y MEDICIÓN DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA

II. Enfoque macro:

- Información agregada sobre el sistema financiero (estados financieros, número de canales de atención y cuentas de captación) provista por los entes financieros y reguladores.

- Especialmente apropiado para abordar la dimensión de acceso y sus determinantes.
- Mayor disponibilidad de series históricas y homogeneidad de información entre países.

Limitaciones:

- Estimación indirecta de la dimensión de uso.
- Multiplicidad de indicadores alternativos.

Este es el enfoque usado en este trabajo

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

Encuesta de Indicadores de Inclusión Financiera de FELABAN

Recoge información anual, agregada y homogénea, de una considerable gama de variables relacionadas con la IF en los países miembro de FELABAN, usando como fuentes las instituciones bancarias y los organismos supervisores y reguladores.

En su edición de 2014, para el periodo 2006 – 2013, con diversa cobertura en relación al número de variables y años reportados, informaron 18 países de la región, correspondientes a aquellos pertenecientes a FELABAN.

En esta edición se registró una ampliación de la cobertura y calidad de la información, lo cual permitió introducir ajustes en la metodología de medición de la inclusión financiera, que incrementaron la calidad del indicador propuesto.

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

El Índice Básico de Inclusión Financiera - IBIF

En sintonía con varias contribuciones al estudio de la IF (Ej. Rojas-Suárez 2009; Sarma 2008, 2012; Demirgüç-Kunt & Klapper 2013, Cámara y Tuesta 2014), se construye una variable índice para captar su comportamiento temporal y transversal en la región, a partir de indicadores claves que aproximan las dimensiones de acceso y uso

$$\text{IBIF} = 0,5 * \text{SIA} + 0,5 * \text{SIU}$$

$$\text{Índice Básico de Inclusión Financiera} = 0,5 * \text{Subíndice de Acceso} + 0,5 * \text{Subíndice de uso}$$

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

Innovaciones en el cálculo del IBIF:

Con respecto al IBIF presentado en la versión anterior de la encuesta (2012), la metodología de cálculo del IBIF en esta nueva versión introduce mejoras en virtud de la ampliación de la información recibida:

I. En las variables demográficas se **sustituye la población total por la población adulta** (población de 15 años o más), la cual refleja de mejor manera el universo de posibles demandantes de servicios financieros.

II. Se introduce un ponderador para uno de los componentes del índice (el Subíndice de Uso), que denominamos φ , **basado en la concentración de depósitos en cada país**, lo cual permite reducir la posible sobrestimación de la dimensión de uso al ser aproximada con el número de depósitos (y la profundización financiera) en los casos en que los depósitos están muy concentrados (en pocas manos)

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

$$SIA = \alpha \frac{\text{Cantidad de Sucursales}}{\text{Población Adulta}/100.000} + \beta \frac{\text{Cantidad de ATM's}}{\text{Población Adulta}/100.000}$$

α = Porcentaje de transacciones hechas a través de Sucursales del total de transacciones hechas a través de Sucursales y ATM's

β = Porcentaje de transacciones hechas a través de ATM's del total de transacciones hechas a través de Sucursales y ATM's

$$SIU = 0,5 * \varphi (\text{Créditos} + \text{Depósitos} / \text{PIB} + \text{Cantidad de Depósitos} / \text{Población Adulta})$$

φ = Factor de ponderación por país, igual al inverso de la concentración de depósitos

Concentración de Depósitos:
N° promedio de cuentas de depósito por persona con cuenta de depósito

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

Para el periodo 2006 -2013 se recopilaron todos los datos necesarios para el cálculo del IIF en el caso de 15 países de la región

Argentina
Bolivia
Brasil
Chile
Colombia
Ecuador
El Salvador
Guatemala

Honduras
México
Panamá
Paraguay
Perú
Uruguay
Venezuela

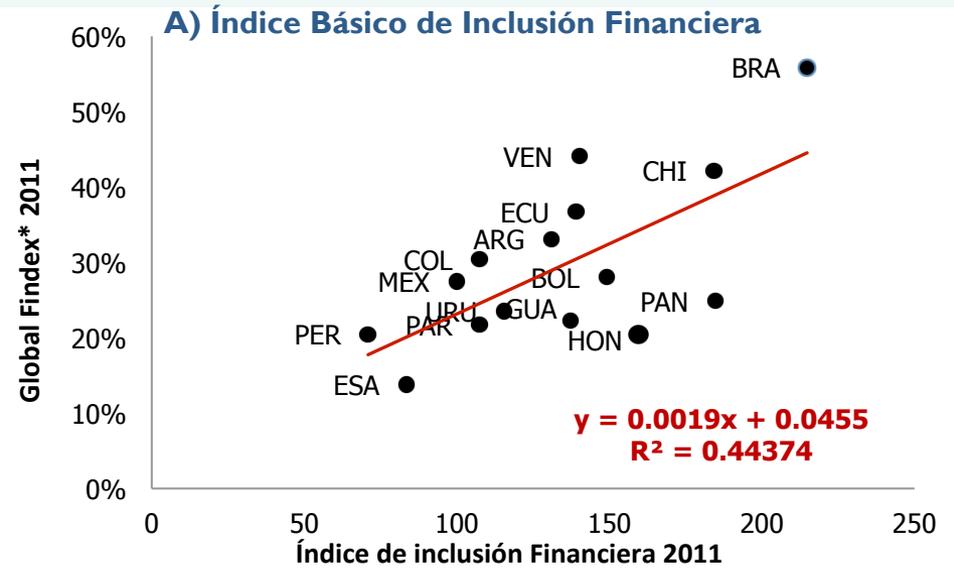
Se tomó como período base el año 2006, igualándose a 100 el promedio del índice de la región en ese año.

Para las ponderaciones α y β del SIA, se tomó el número total de transacciones por sucursales y ATMs entre 2009 y 2013, reportado por Brasil, Colombia, México y Perú, por ser la data disponible.

En tanto que la ponderación φ (concentración de depósitos) se calcula como el (número de depósitos por hab. adulto en 2011 / % de personas adultas con al menos una cuenta según el Global Findex del Banco Mundial)

Robustez del Índice de Inclusión Financiera

Relación del IBIF con el indicador de IF del Global FINDEX (Banco Mundial, 2011)



Coeficiente de correlación lineal entre el IBIF y el indicador Global-FINDEX

IBIF

66,6%

El IBIF guarda una relación relevante con un indicador como el Global FinIndex (% de personas de 15 años o más que posee al menos una cuenta de depósitos), el cual es un indicador apropiado para medir inclusión financiera, pero que adolece de una serie de tiempo larga, que permita ver la evolución por país a lo largo de los años.

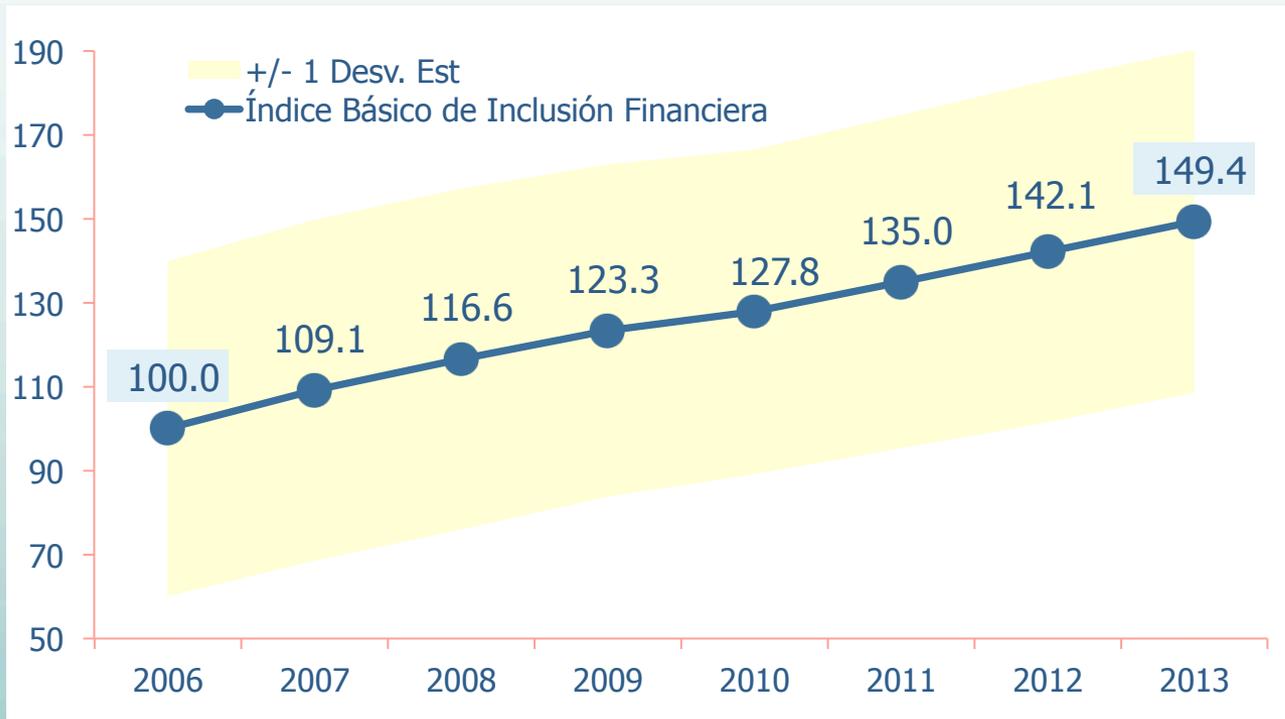
CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013

Índice Básico de Inclusión Financiera – Promedio América Latina

Base: Promedio 2006 = 100



Var (%) 2006-2013	Var (%) Promedio Interanual
49,4%	5,9%

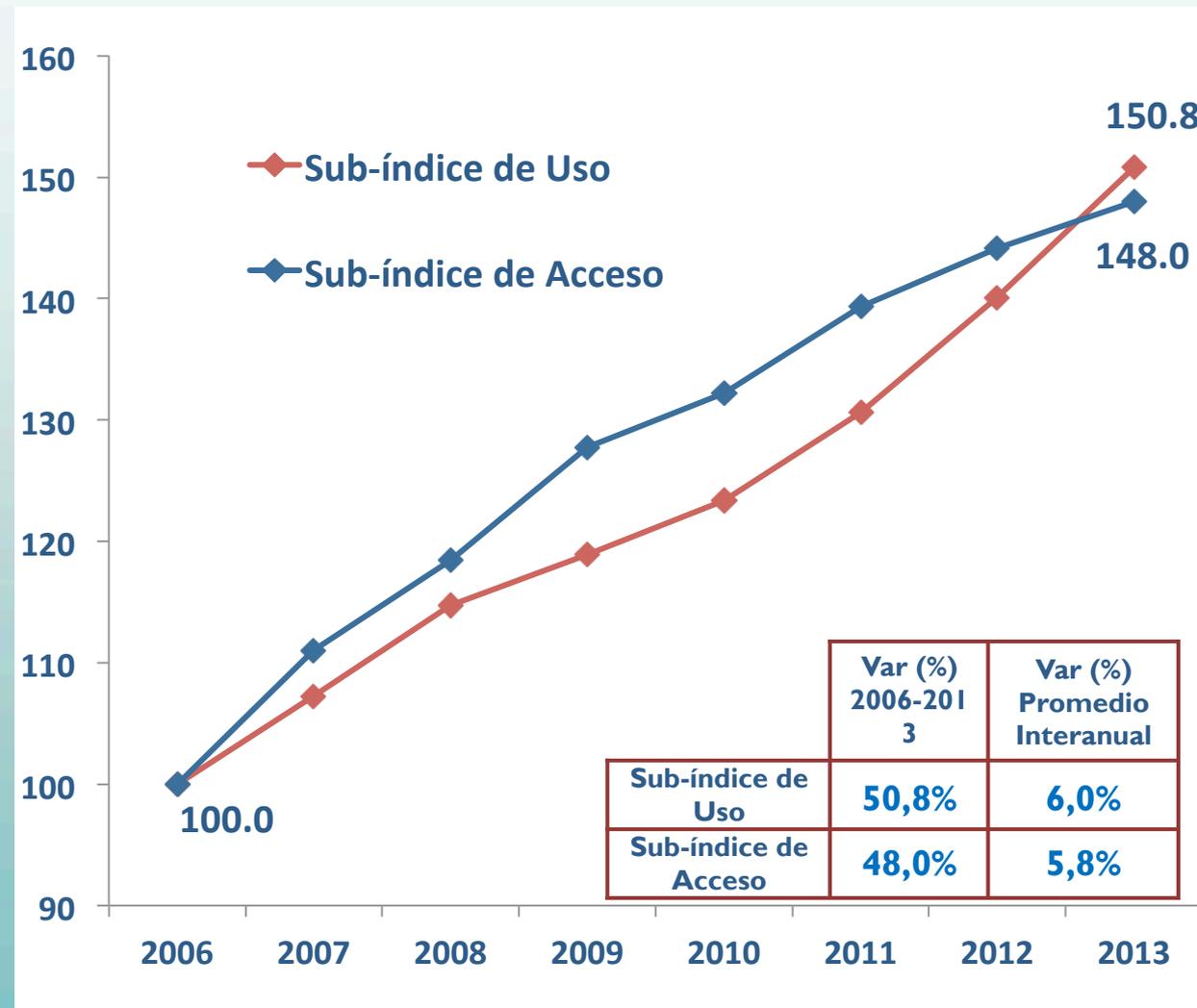
La región en su conjunto ha hecho progresos significativos en materia de inclusión financiera. Medida a través del IBIF, en promedio la IF se incrementó en un 49,4% entre 2006 y 2013 y su tasa promedio de crecimiento interanual del índice fue 5,9% en ese periodo.

La dispersión del IBIF es relevante y se mantiene en el tiempo.

La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013

Índice Básico de Inclusión Financiera – Promedio América Latina por Sub-índices

Base: Promedio 2006 = 100



El progreso en ambas dimensiones del IBIF ha sido similar durante el periodo 2006-2013.

Aunque que el SIA creció a mayor ritmo que el SIU durante la mayor parte del periodo, este último creció a una tasa mayor que el primero en los últimos 3 años. → Mayor intensidad en el uso de los canales

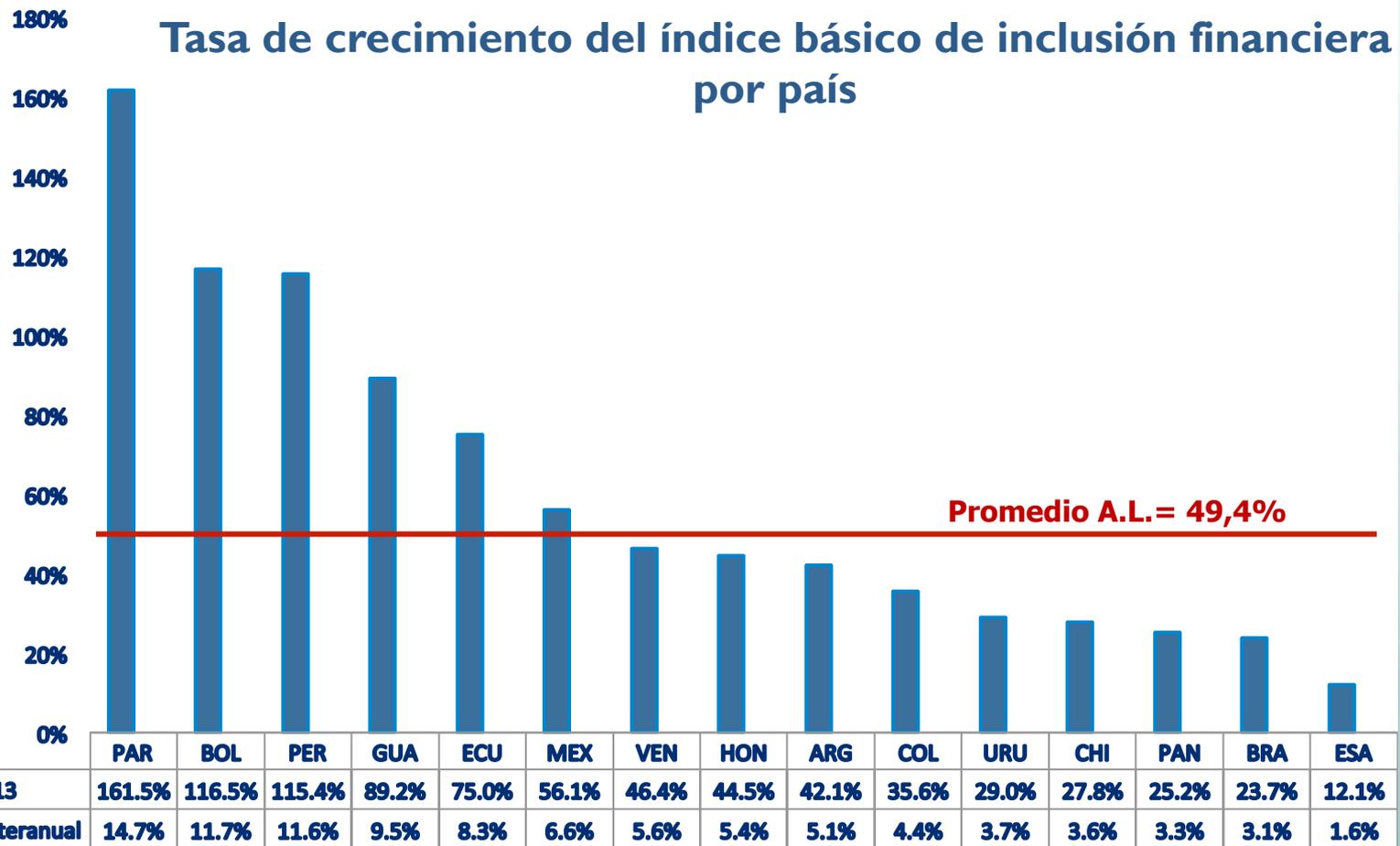
La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013

Índice Básico de Inclusión Financiera por país



Existe una importante y persistente dispersión en relación al grado de IF en la región.

La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013



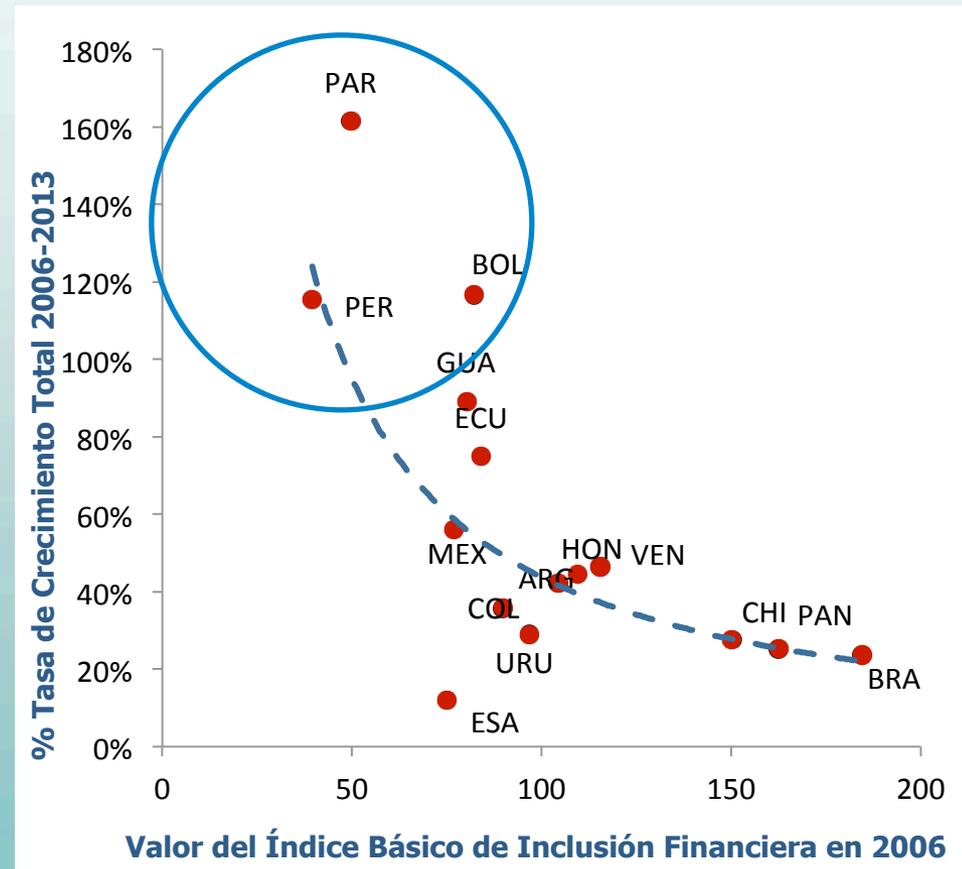
El ritmo de avance en el grado de IF también ha sido notoriamente diverso en la región. Sin embargo, en todos los países se ha registrado un avance a un ritmo relevante y en algunos casos muy pronunciado

La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013

Relación entre el nivel inicial de inclusión financiera y su ritmo de crecimiento

En general, se observa una relación inversa entre el nivel inicial de inclusión financiera (2006) y el avance relativo en esta materia en el periodo (2006 – 2013)

En general, los países que han partido de menores niveles de IF han progresado en esta materia a un mayor ritmo
➔ **Tendencia a la convergencia**



La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013

Índice Básico de Inclusión Financiera – Ubicación de los Países de la Región Respecto a Promedios Relevantes

La relación inversa entre el nivel de partida de la IF y su tasa de crecimiento se ha traducido en una suerte de catch-up en el que **los países con menores niveles de IF alcanzan a los de mayores niveles.**

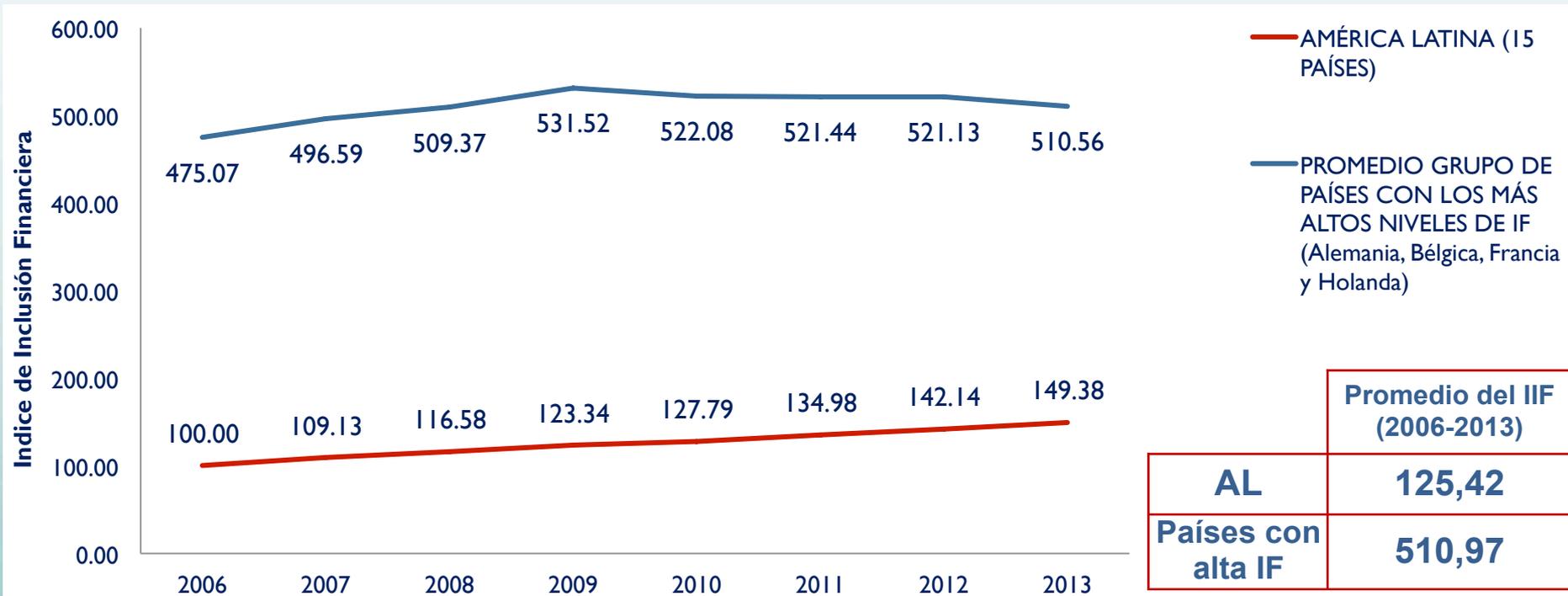
→ Los países por arriba del promedio de 2006 pasaron de ser el 40% de la muestra en 2006 a ser el 86,67% en 2013

	2006 (vs. Promedio 2006)	2013 (vs. Promedio 2006)	2013 (vs. Promedio 2006-2013)
Igual o por encima	6 países (40%)	13 países (86,67%)	11 países (73,33%)
Por debajo	9 países (60%)	2 países (13,33%)	4 países (26,67%)

La Inclusión Financiera en América Latina 2006-2013

Índice Básico de Inclusión Financiera: América Latina vs. Economías con los más altos niveles de Inclusión Financiera

Base: Promedio América Latina 2006 = 100



Aunque el progreso ha sido considerable, la región mantiene una brecha relevante respecto a las economías con alto nivel de IF. → En el periodo 2006-2013, este grupo de países registró un nivel promedio de IF que fue 4,07 veces mayor que el promedio de la A.L.

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

La Inclusión Financiera en República Dominicana:

Dado que en la Encuesta de Inclusión Financiera 2014 no se obtuvo información sobre el número de depósitos en República Dominicana, calcular su índice de inclusión financiera requiere hacer una modificación en la metodología de cálculo del IBIF general (IBIF'), específicamente en el SIU (SIU'), el cual se construye en base a la siguiente expresión:

$$SIU' = \varphi (Créditos + Depósitos / PIB)$$

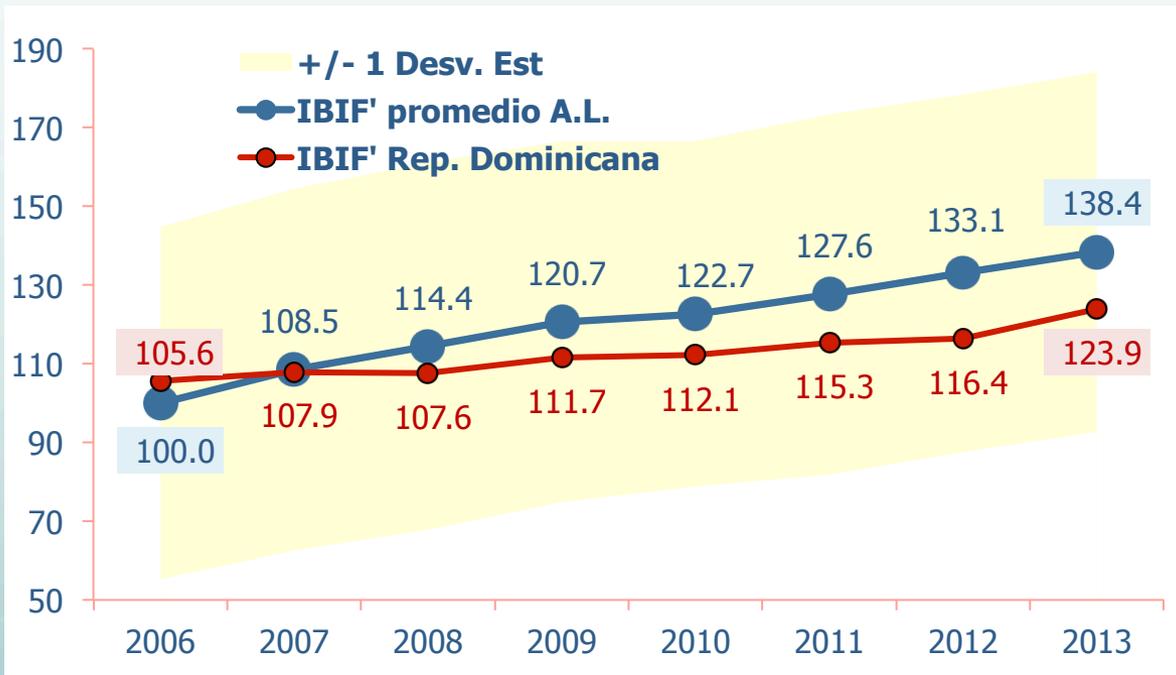


Debido a la ausencia de información sobre el número de depósitos en República Dominicana, se tomó como ponderador de concentración de depósitos el promedio de los 15 países con información


$$IBIF' = 0,5 * SIA + 0,5 * SIU'$$

La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

La Inclusión Financiera en República Dominicana:



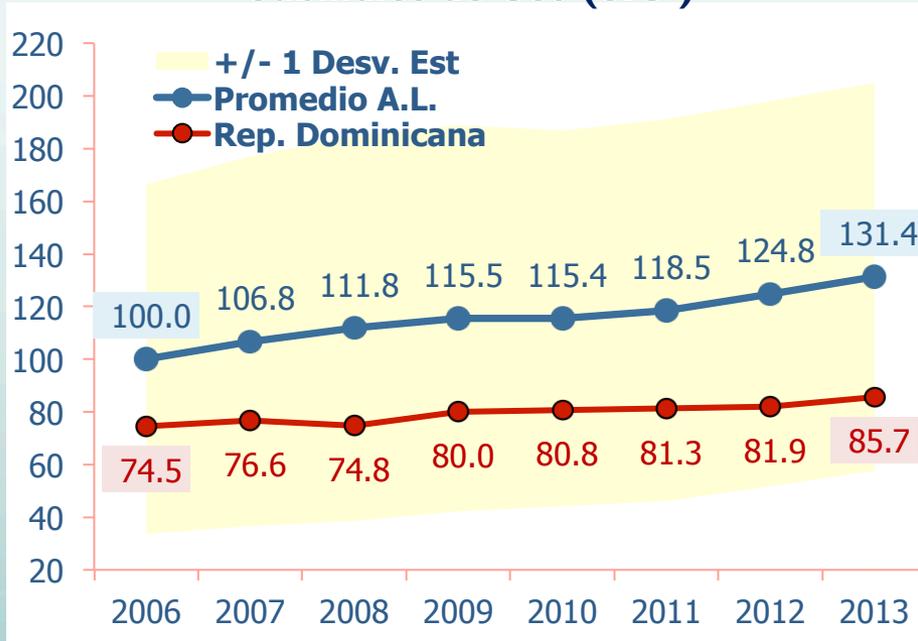
	Var (%) 2006-2013	Var (%) Promedio Interanua l
A.L.	38,4%	4,8%
DOM	17,4%	2,3%

A pesar de haber estado por encima del promedio de la muestra de 16 países de la región en 2006, el crecimiento de la IF en Rep. Dominicana durante el periodo fue menor que crecimiento promedio de la región.

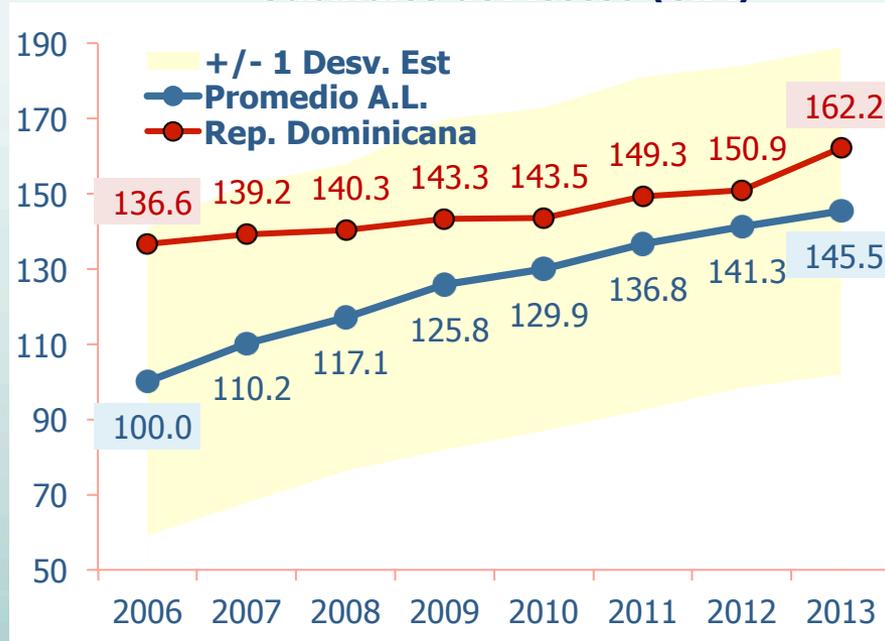
La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera

La IF en República Dominicana por sus dimensiones

Subíndice de Uso (SIU')



Subíndice de Acceso (SIA)



Var (%) 2006-2013	SIU'	SIA
A.L.	31,4%	45,5%
DOM	14,9%	18,7%

- R. Dominicana se ha mantenido por encima de la región en la dimensión de acceso de la IF
- No obstante, el ritmo al que avanza tanto en la dimensión de acceso como en la de uso es más bajo que el de la región

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

Los Canales no Tradicionales en América Latina

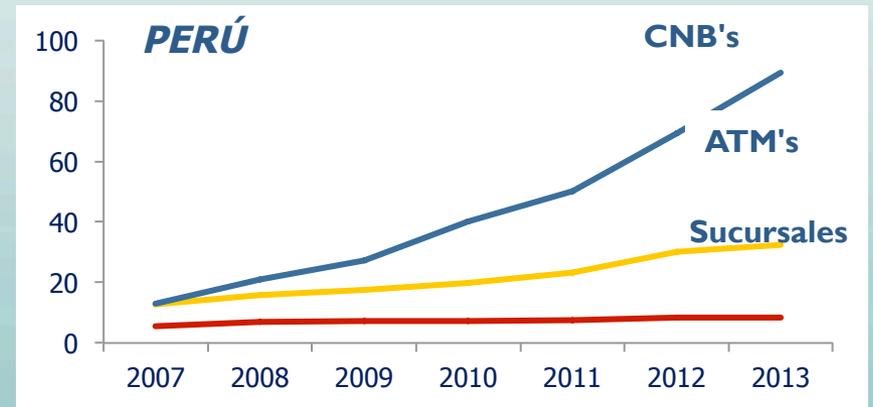
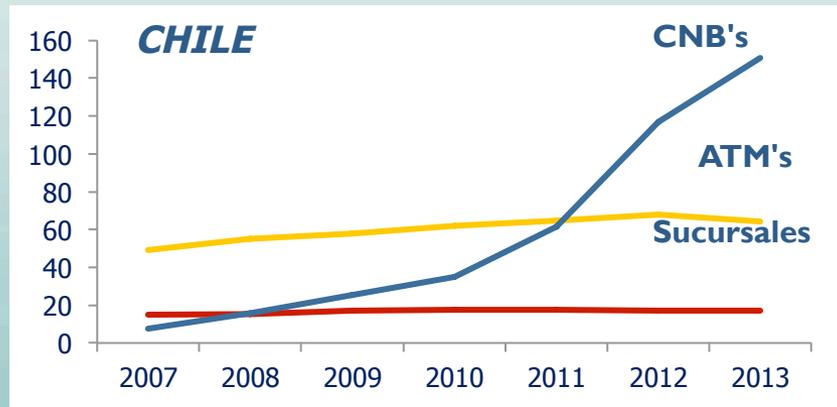
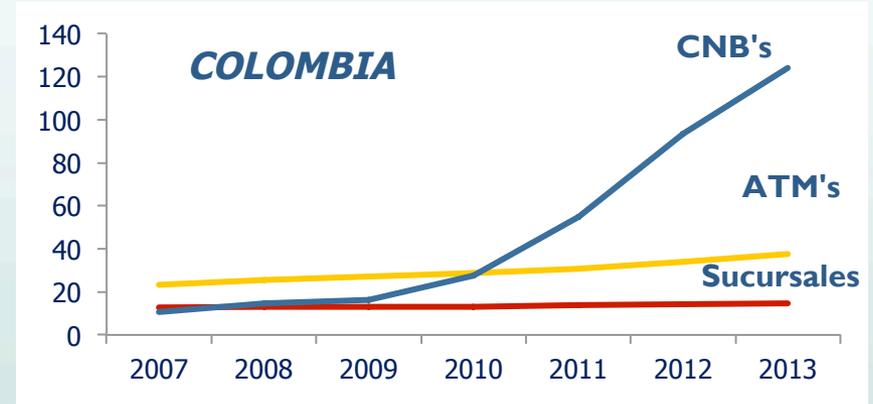
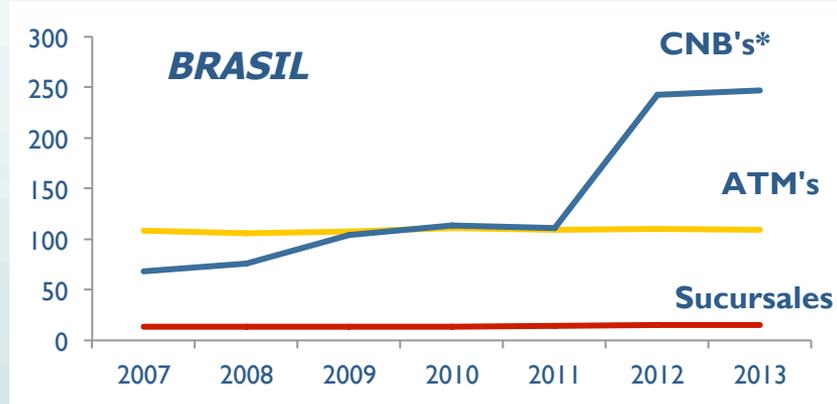
Las características económicas, sociales, culturales y geográficas de la región condicionan y restringen el incremento de los canales tradicionales de acceso.

En consecuencia, el acceso a los servicios financieros formales se ha desarrollado con especial atención a los canales no tradicionales.

La evidencia empírica sugiere que en A.L. los canales no tradicionales son los de mayor dinamismo

Evolución de la Penetración Geográfica de los Canales de Acceso *(países seleccionados)*

Número de Puntos de Atención por Cada 100.000 Habitantes



En varios países de la región, los **corresponsales no bancarios (CNBs)** ya son más numerosos y han crecido con mucha mayor fuerza que los canales tradicionales, en los últimos años

Los Corresponsales no Bancarios y la Inclusión Financiera: el Índice Ampliado de Inclusión Financiera

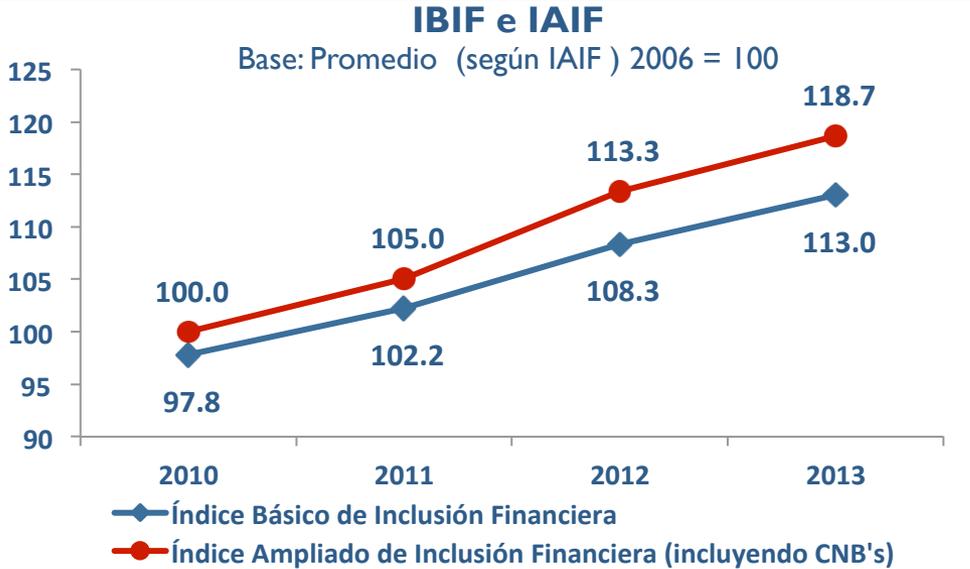
Con el fin de medir el efecto que la incorporación de los corresponsales no bancarios tiene sobre la inclusión financiera en A.L., se calculó **un índice ampliado de inclusión financiera, IAIF, para el periodo 2010-2013**, sobre la base de una **sub-muestra de 8 países** que poseen suficiente información estadística sobre este canal de acceso. La sub-muestra está compuesta por los siguientes países *:

Bolivia
Brasil
Chile
Colombia

Ecuador
México
Perú
Uruguay

* Para la ponderación del SIA, se consideró el número total de transacciones por canal entre 2010 y 2013 reportado por Brasil, Colombia, México y Perú

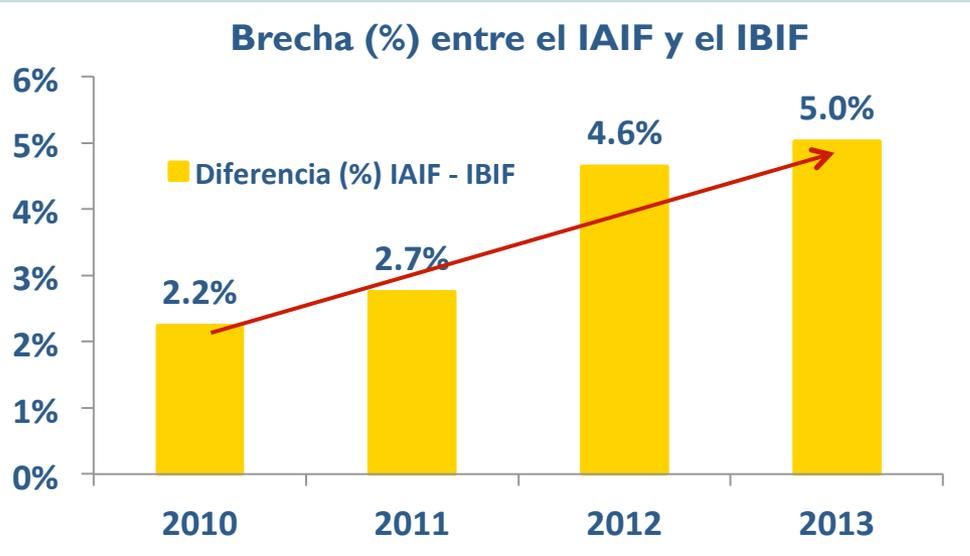
El Índice Ampliado de Inclusión Financiera (IAIF)



	Var (%) 2010-2013	Var (%) Promedio Interanual
IAIF	18,7%	5,9%
IBIF	15,5%	4,9%

La incorporación de información sobre los CNB's en la medición de la IF eleva tanto su nivel como su tasa de crecimiento.

Es razonable pensar que en gran parte de A.L. la IF avanza con particular énfasis en los canales no tradicionales.

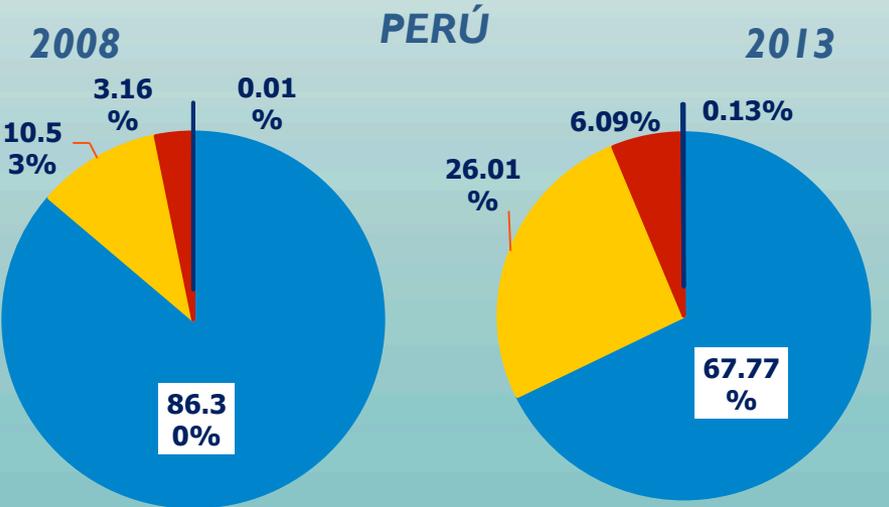
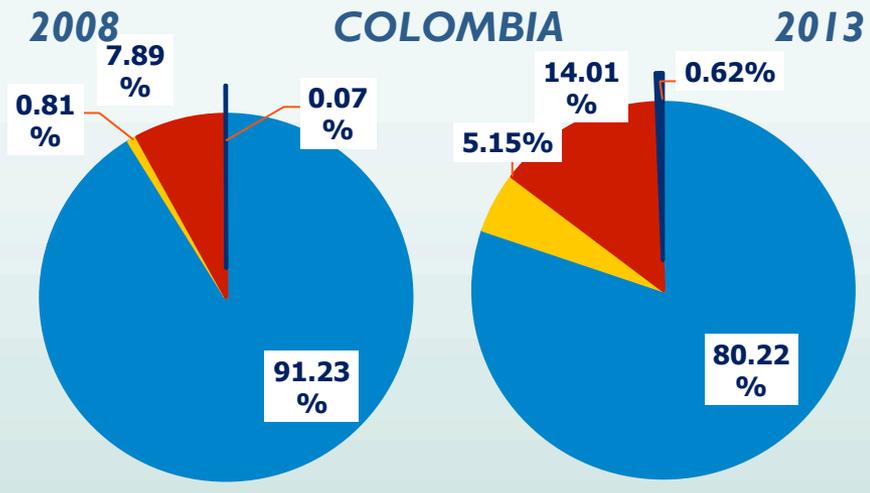
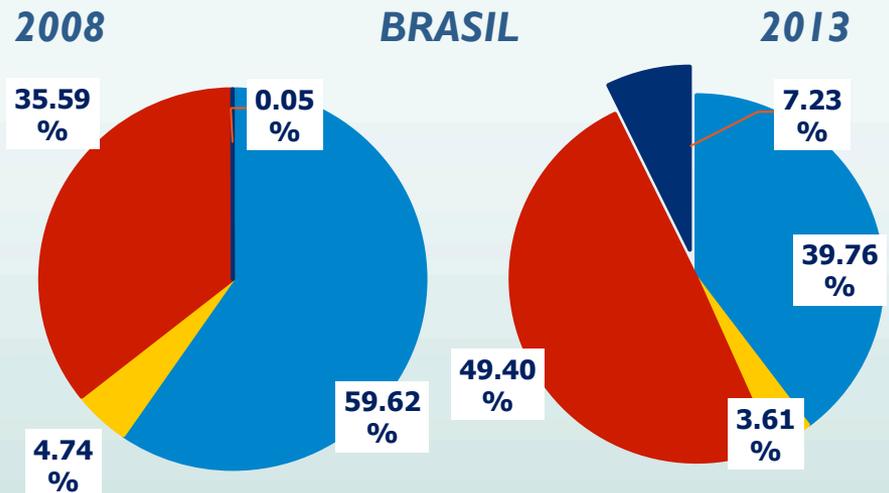


Es muy importante generar información sistemática y confiable sobre los canales financieros no tradicionales en **AL**

Fuente: Encuesta Inclusión Financiera 20123(FELABAN), cálculos propios

Utilización de Canales de Acceso Alternativos

Países Seleccionados



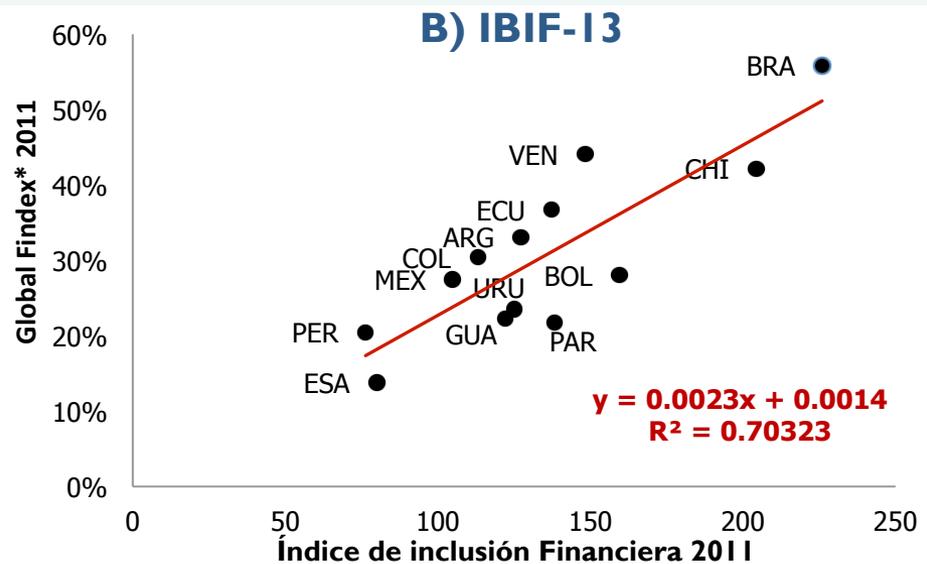
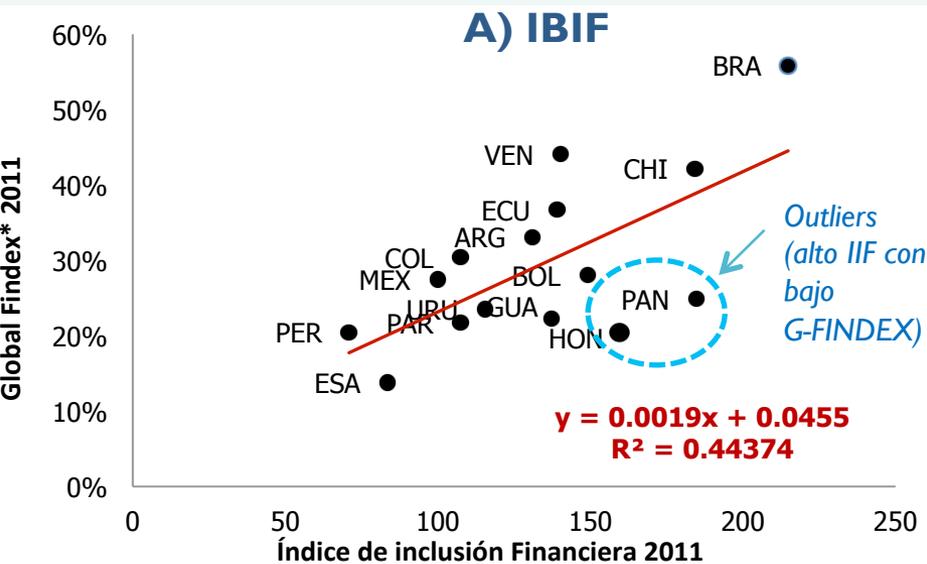
En varios países de la región, el uso relativo de los canales no tradicionales (distintos a sucursales y ATMs) se ha incrementado significativamente. → **La IF avanza fundamentalmente a través de nuevos canales de acceso**

Fuente: Encuesta Inclusión Financiera 2013 (FELABAN), cálculos propios

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L..
9. Conclusiones

Inclusión Financiera y sus determinantes en AL



Aunque el IBIF calculado con la muestra de 15 países utilizada previamente guarda una elevada relación con el Global Index (BM), la relación mejora sustancialmente al eliminar 2 países que están muy desviados del indicador del BM y del promedio de la muestra.

Coeficientes de correlación lineal con el indicador Global-FINDEIX

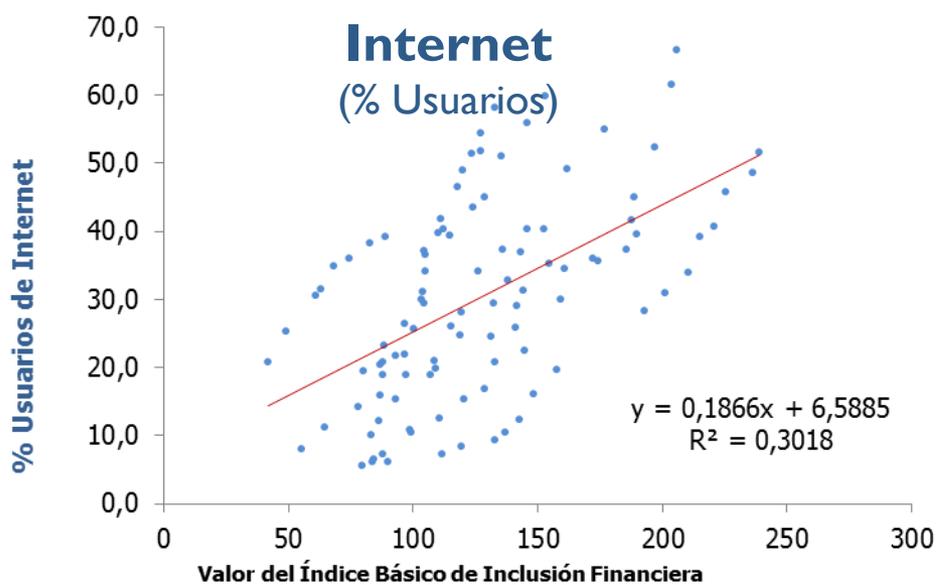
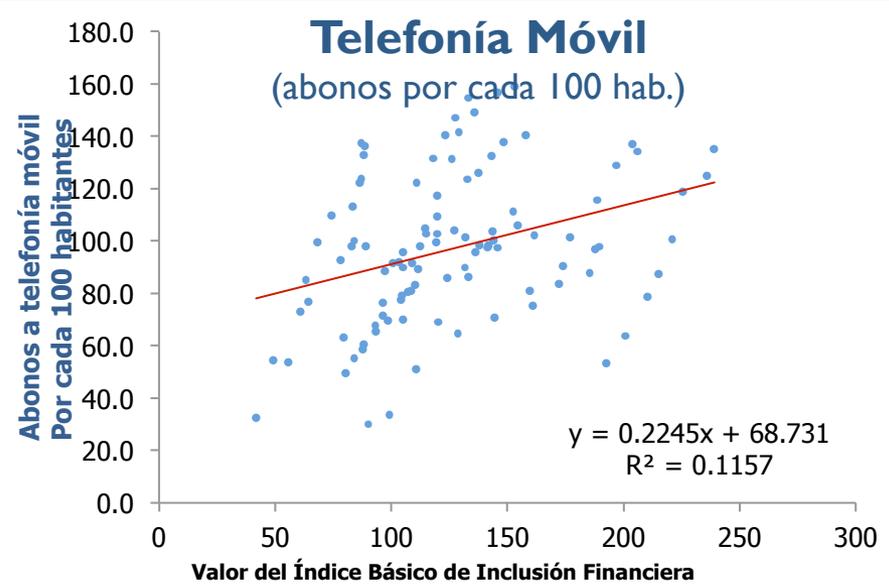
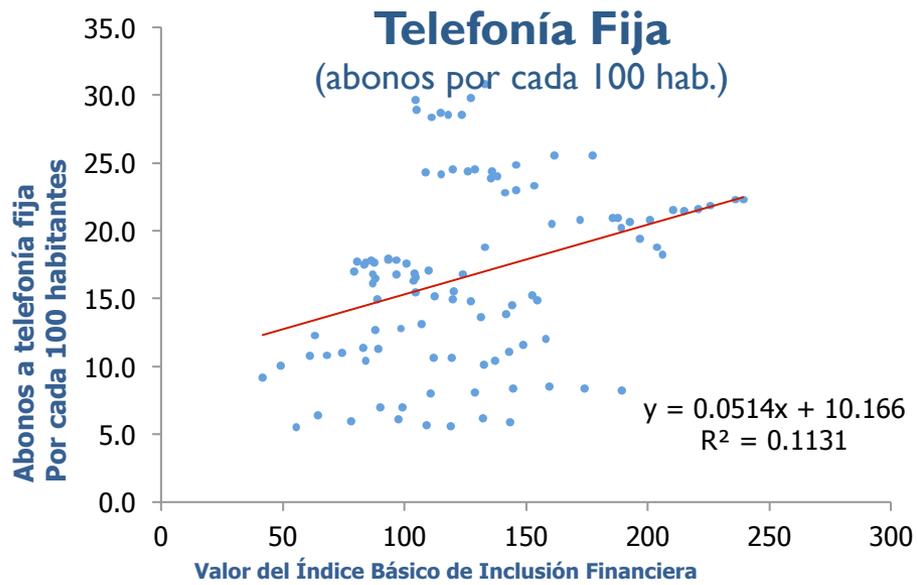
IBIF	66,6%
IBIF-13	83,9%

Por tal motivo, para llevar adelante el análisis sobre la relación de la IF con los posibles determinantes e indicadores socio-económicos, hemos construido un índice basado de 13 países (IBIF-13)

Fuente: Encuesta Inclusión Financiera 2013 (FELABAN), FMI, ONU y cálculos propios /* proporción de la población de 15 años o más que posee al menos una cuenta bancaria /**Ajuste en el SIU, basado en la relación de este subíndice con el SIA en promedio para el resto de los países

Inclusión Financiera y sus determinantes en AL

Índice de Inclusión Financiera (IBIF-13) – Relación con posibles determinantes



Los datos sugieren la existencia de una relación positiva y relevante entre la inclusión financiera y la penetración de servicios de telecomunicaciones.

Fuente: Encuesta Inclusión Financiera 2013 (FELABAN), FMI, ONU y cálculos propios

Inclusión Financiera y sus determinantes en AL

Índice de Inclusión Financiera (IBIF-13) – Relación con posibles determinantes

Coeficientes de Correlación Lineal Respecto al Índice de Inclusión Financiera

Telefonía Fija (abonos por cada 100 hab.)	32,6%
Telefonía Móvil (abonos por cada 100 hab.)	34,1%
Internet (% Usuarios)	54,1%

Estos datos sugieren que la ampliación de los servicios de telecomunicaciones, en especial los servicios de internet, contribuye a avance de la Inclusión Financiera

Por el lado de la oferta: hacen posible la disminución de costos operativos y promueven la eficiencia en la transmisión de información

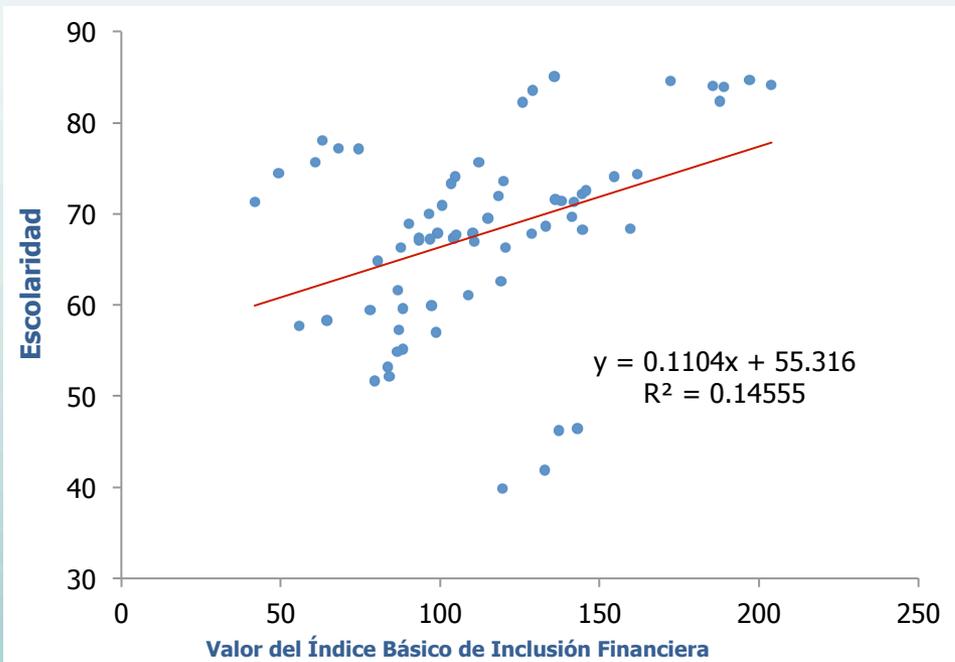
Por el lado de la demanda: facilitan el acceso a los servicios financieros.

Inclusión Financiera y sus determinantes en AL

Índice de Inclusión Financiera (IBIF-13) – Relación con posibles determinantes

Escolaridad

(Tasa de matrícula neta en secundaria)



Coefficiente de Correlación Lineal Respecto al Índice de Inclusión Financiera

Escolaridad (Tasa de matrícula neta en secundaria)	38,2%
--	--------------

Los datos sugieren una relación positiva entre la inclusión financiera y los niveles de escolaridad

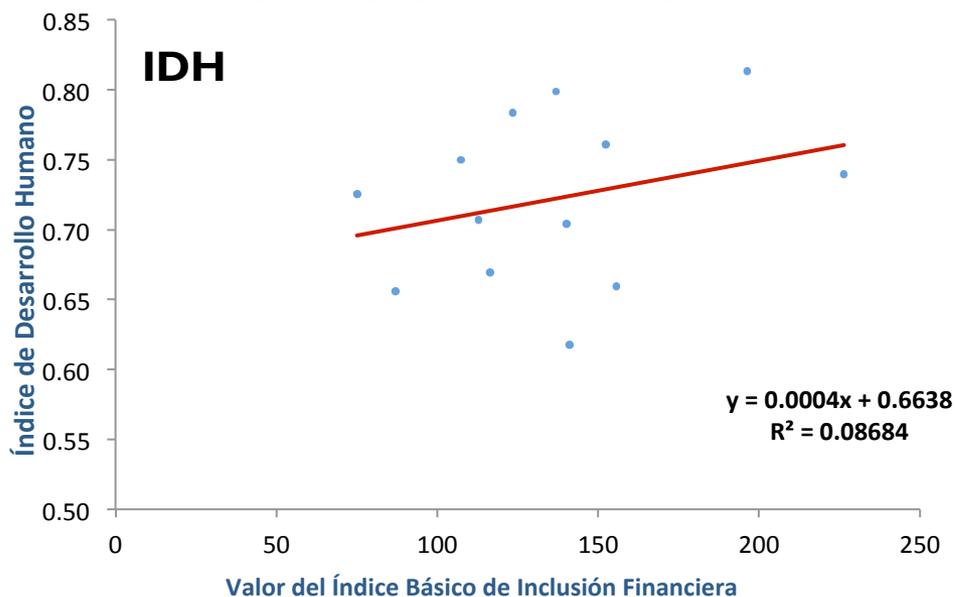
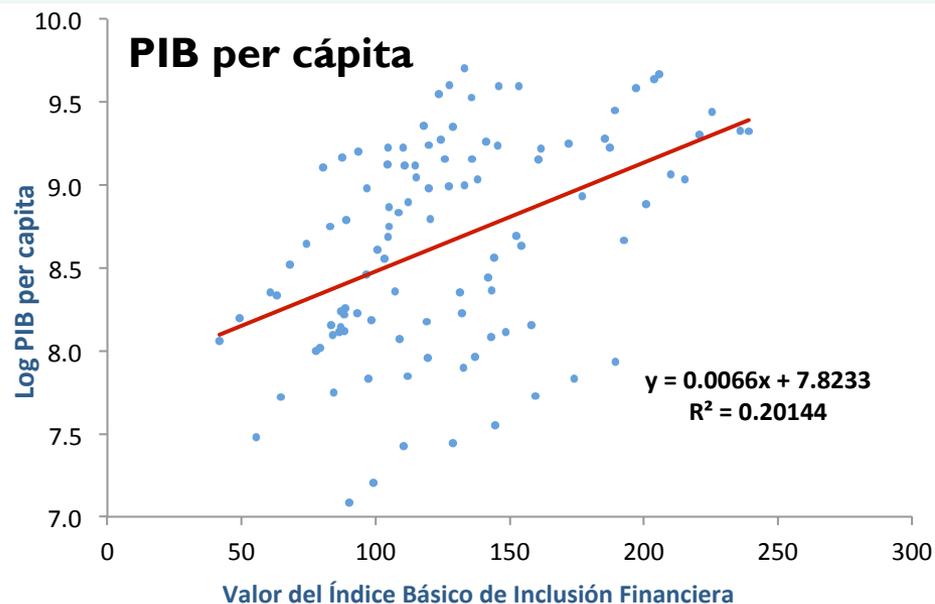
La escolaridad facilita la comprensión de los servicios financieros, por lo que estimula su uso por parte de los sectores menos incluidos

CONTENIDO

1. Introducción
2. Definición y Medición de la Inclusión Financiera
3. La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.
4. La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013
5. La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013
6. Los canales no tradicionales en América Latina.
7. Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.
8. Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.
9. Conclusiones

Inclusión Financiera y desarrollo socio-económico en AL

Índice de Inclusión Financiera (IBIF-I3) – Relación con el Ingreso y el Desarrollo Humano



Coefficientes de Correlación Lineal Respecto al Índice de Inclusión Financiera

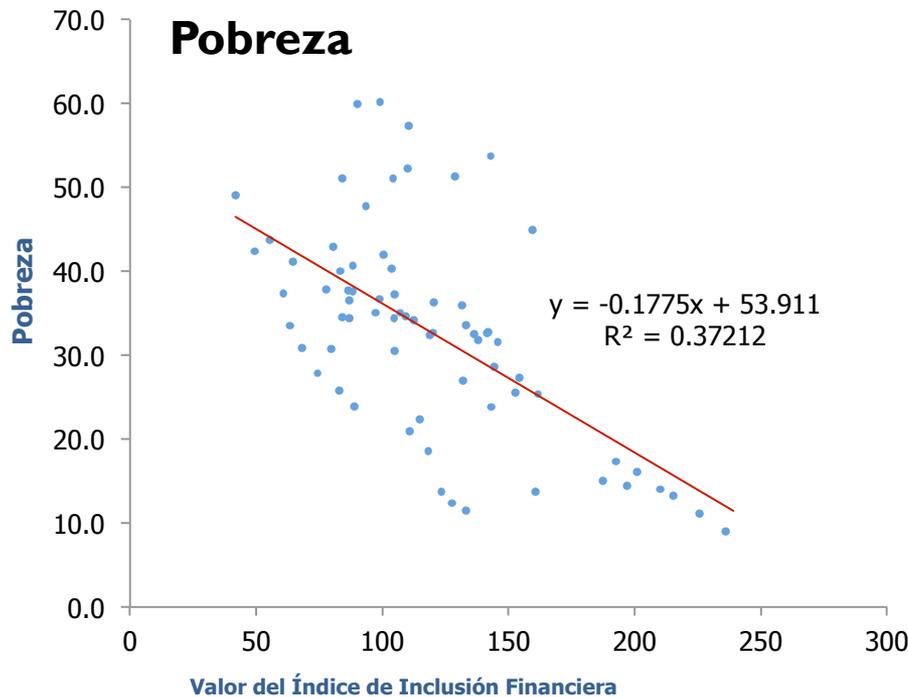
PIB per cápita (En logaritmo)	44,5%
Índice de Desarrollo Humano (promedio 2008-2013 por país)	29,5%

Los datos sugieren una relación positiva y relevante entre la IF y el desarrollo socio económico en el AL

A través de la IF, los sistemas financieros expanden las posibilidades de mejorar la asignación de recursos para vastos sectores tradicionalmente excluidos, así como las de acceder a los servicios que apuntalan la calidad de vida en la sociedad moderna .

Inclusión Financiera y desarrollo socio-económico en AL

Índice de Inclusión Financiera (IBIF-I3) – Relación con el Indicador de Pobreza



**Coefficiente de Correlación Lineal
Respecto al Índice de Inclusión Financiera**

Pobreza
(% de la población por
debajo de la línea de
pobreza nacional)

-61,0%

Los datos sugieren una relación negativa y relevante entre la inclusión financiera y el nivel de pobreza

Como resultado de su impacto positivo en la productividad y el grado de acceso a la infraestructura social moderna, la IF contribuye a la superación de la pobreza.

CONTENIDO

1. **Introducción**
2. **Definición y Medición de la Inclusión Financiera**
3. **La encuesta de indicadores de inclusión financiera de FELABAN y el Índice Básico de Inclusión Financiera.**
4. **La inclusión financiera en América Latina: 2006-2013**
5. **La inclusión financiera en República Dominicana: 2006-2013**
6. **Los canales no tradicionales en América Latina.**
7. **Inclusión financiera y sus determinantes en A.L.**
8. **Inclusión financiera y desarrollo socio-económico en A.L.**
9. **Conclusiones**

CONCLUSIONES

- En los últimos años, América Latina ha hecho avances significativos en materia de inclusión financiera. Estos avances se han manifestado de manera similar en las dimensiones de acceso y uso a los servicios financieros.
- Aún cuando los niveles de inclusión financiera y su progreso en la región han sido bastante heterogéneos, todos los países han progresado sostenida y marcadamente en lograr sistemas financieros más inclusivos.
- Se observa una tendencia a que los países con menores niveles iniciales de IF avancen más rápidamente que los países con mayores niveles iniciales. → En el largo plazo, la región no sólo tiende tener más elevados niveles de IF sino a que se reduzca la disparidad entre países.

CONCLUSIONES

- Al menos en una parte importante de AL, el avance en la IF se produce a través de canales de acceso financiero no tradicionales. → Los nuevos canales de acceso financiero son hoy en día los puentes más potentes para incorporar al sistema financiero a la población aún excluida.
- La evidencia empírica aportada sugiere la existencia de una importante relación positiva entre los niveles de escolaridad y de penetración de telefonía móvil con la IF. → La inversión en educación (general y financiera) es relevante para el avance de la IF.
- La evidencia empírica aportada es consistente con la tesis de que la IF tiene un impacto positivo y relevante con el desarrollo socio-económico y la reducción de la pobreza en la AL. → La IF es una herramienta clave para el desarrollo ...

CONCLUSIONES

- A pesar de los claros logros de América Latina en relación a la IF, la región aún se encuentra lejos de alcanzar los niveles de inclusión de los países con mayor desarrollo en esta materia, así como de llenar sus propia aspiración de tener sistemas financieros altamente inclusivos.



Queda un largo camino por recorrer para que América Latina cuente con sistemas financieros completamente incluyentes, pero lo que se ha avanzado y aprendido hasta ahora es mucho, así como lo es la disposición y capacidad para avanzar más y más rápido.