



Índice de Inclusión Financiera para Centroamérica y la República Dominicana

Joaquín Pinto Medrano¹
jpinto@secmca.org

Juan Quiñonez Wu²
jquinonez@secmca.org

Resumen

El sistema financiero desempeña un papel clave en la generación de ahorro y en la canalización de recursos financieros a los diferentes sectores y agentes productivos de la economía, con el fin de financiar la inversión y la innovación tecnológica. Es por eso por lo que, para diseñar y construir un sistema financiero orientado al desarrollo productivo y el cambio estructural, es necesario contar con políticas de inclusión financiera.

La inclusión se convierte en un instrumento importante para que los sistemas financieros contribuyan a lograr un desarrollo económico y social sostenible. No se trata únicamente de elevar los bajos niveles de acceso a servicios financieros y bancarización de la región, sino también a mejorar y perfeccionar el uso del sistema financiero por parte de aquellos actores que forman parte del circuito bancario formal.

De esta manera, la inclusión financiera permite al sistema financiero responder a las distintas y diversas necesidades no solo de los hogares, sino que también, de aquellos agentes económicos en las diferentes etapas del proceso productivo y avance tecnológico.

I. Introducción

Uno de los temas que ha tomado relevancia considerable en los últimos 10 años aproximadamente, es el de la Inclusión Financiera. Dicho tema ha supuesto una serie de esfuerzos por parte de los países, en conjunto con organismos internacionales que han desarrollado esta temática, para aumentar el acceso a servicios financieros a la mayoría de la población, sobre todo aquellos sectores con mayores limitaciones a este tipo de servicios.

En ese sentido, es importante, como se comenta al inicio del presente documento, un trabajo en conjunto entre las autoridades financieras encargadas de la regulación financiera y otros organismos públicos, en temas de inclusión financiera, con el objetivo de unificar esfuerzos y de implementar estrategias que generen un impacto significativamente positivo, tanto en las entidades supervisadas y en la población nacional.

¹ Subsecretario Ejecutivo de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano.

² Economista de la Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano.

Existe una variedad de definiciones que actualmente se pueden tener sobre lo que se conoce, o lo que es la Inclusión Financiera. El Banco Mundial define la inclusión financiera como la capacidad para las personas físicas y empresas *de tener acceso a productos financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades —transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro— prestados de manera responsable y sostenible.*

Por otro lado, la Comisión Económica para América Latina y El Caribe (CEPAL,2018), define a la Inclusión Financiera como ***“aquellas acciones que engloban todos los esfuerzos e iniciativas orientados a brindar acceso a los servicios financieros formales, a quienes carecen de él y, por otra parte, abarca la mejora y el perfeccionamiento del uso que los agentes hacen del sistema financiero, en particular las unidades productivas como las pymes, que ya forman parte del circuito financiero formal”.***

Los beneficios que se derivan de la inclusión financiera son múltiples, dado el impacto que esto tiene en los hogares al incrementar el acceso a los servicios financieros, modificando así sus hábitos y características de ahorrar y, de esta manera, gestionar de mejor manera sus capacidades presupuestarias. Por otro lado, también permite el dinamismo de la economía, a través de hacer llegar el financiamiento (créditos) a sectores productivos incentivando o fortaleciendo el emprendedurismo, contribuyendo así a la independencia económica, sobre todo en aquellos sectores de la población que se han visto mayormente marginados o excluidos.

La inclusión financiera conlleva múltiples beneficios socioeconómicos entre los que se destaca la reducción de la vulnerabilidad de los hogares de menores ingresos, ya que proporciona instrumentos que permiten limitar la variabilidad del consumo y gestionar los choques adversos de manera más eficiente, así como incrementar sus activos.

En ese sentido, las Fintech tienen un papel relevante en este tema de la inclusión financiera, ya que es a través de la innovación tecnológica en los servicios financieros, que se pueden tener más alternativas a bajo costo, y que atiendan las necesidades de los usuarios, principalmente aquellos sectores mayormente excluidos por el sistema financiero convencional (véase figura 1).

Muestra de lo anterior, según lo expresado en el informe de Global FINDEX del Banco Mundial (2021) para las economías en desarrollo, el 71% de la población adulta tienen ahora acceso a una cuenta en una institución financiera formal, dato que contrasta con el 42% que se tenía hace una década; y es que no solamente la revolución tecnológica, sino que también coyunturas y crisis como la provocada por la pandemia de COVID-19 transformaron el acceso a la banca y a los servicios financieros.

Figura 1. Beneficios de las FinTech en la inclusión financiera

Servicios de Dinero Móvil	Servicios Financieros Digitales	Fomento del Ahorro
<ul style="list-style-type: none">• Guardar y transferir fondos a través de un dispositivo móvil• Mejora la generación de ingresos y reduce la pobreza	<ul style="list-style-type: none">• Reduce el costo para recepción de pagos• recepción de dinero más ágil y oportuna	<ul style="list-style-type: none">• Cuentas de ahorro• Gasto en artículos de primera necesidad

Fuente: Global FINDEX (2017)

En esta nota se construye un índice de inclusión financiera que agrupa algunas de las características más importantes en este tema. El propósito de esta nota es analizar el avance de la inclusión financiera en la región de Centroamérica y la República Dominicana (CARD). La siguiente sección analiza los avances en la inclusión financiera en algunos de los países miembros de la región; la sección III cubre los aspectos metodológicos y los datos utilizados para el desarrollo del índice; la sección IV comenta los resultados y la sección V cubre las consideraciones finales del documento.

II. Inclusión Financiera en la CARD

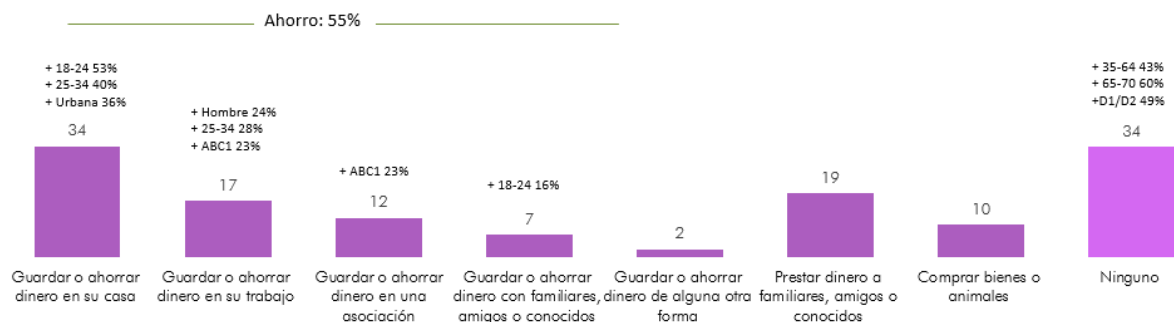
La región CARD ha mostrado diferentes avances en el tema de la inclusión financiera, por parte de esfuerzos individuales de los países de la región. A continuación, se presentan diferentes resúmenes de logros locales de algunas de las economías de la región.

Costa Rica

La Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF, 2020) muestra que 2 de cada 10 personas han tomado algún curso sobre cómo ahorrar o hacer su presupuesto; también, se tiene que a 4 de cada 10 personas no les es suficiente el dinero que recibe cada mes para cubrir sus gastos. Pedir prestado a familiares o amigos, utilizar los ahorros o bien reducir los gastos son las acciones más recurrentes para solventar dicha situación.

En cuanto al ahorro formal o informal (véase gráfico 1), se tiene que 6 de cada 10 personas realizó alguna acción de ahorro, siendo el ahorro de dinero en su casa y en su trabajo las principales acciones, y este ahorro se destina principalmente a gastos básicos; por otro lado, la encuesta arrojó que 6 de cada 10 posee actualmente alguna cuenta bancaria, incidencia que crece en hombres entre 25-34 años, de nivel medio alto.

Gráfico 1. Acciones de Ahorro- Datos en %



Fuente: tomado de SUGEF (2020)

El Salvador

En el año 2021, El Salvador hizo oficial la Política Nacional de Inclusión Financiera (PNIF)³, para el periodo 2021-2024, cuyo objetivo consiste en construir una ruta de trabajo para que la población salvadoreña, principalmente la de menores ingresos, pueda acceder y hacer uso de productos y servicios financieros. En ese sentido, la PNIF propone enfocarse en un conjunto de prioridades consensuadas para avanzar la agenda de inclusión financiera en El Salvador. Dentro de los segmentos prioritarios, donde se tienen muchas brechas de acceso al sistema financiero se tienen:

Personas de menores ingresos

Son las que suelen tener más restricciones de acceso a productos financieros por diversas razones, tanto de oferta (falta de productos adecuados, demasiado costoso, falta de interés de los proveedores en atender esas necesidades), como de demanda (desconfianza en las instituciones financieras, temor, errores de percepción).

Mujeres

Según el Global Findex (2017) solo 23.5% de las mujeres adultas posee una cuenta con una diferencia de 12.8 puntos porcentuales con relación a los hombres.

Micro y pequeñas empresas

Pese a representar el 90% del sector empresarial, contribuir con 35% del PIB, y con más de 800,000 empleos (más del 30% de la fuerza laboral), uno de los principales obstáculos que enfrentan las MYPE para su consolidación y crecimiento, es la falta de acceso a productos y servicios financieros adecuados.

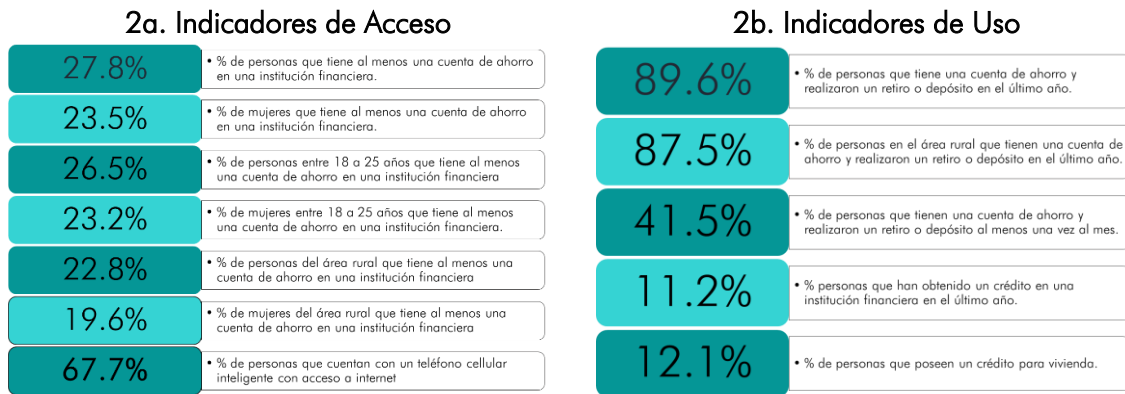
Teniendo en cuenta lo anterior, y para medir la inclusión financiera, se cuenta con información cuantitativa y cualitativa sobre los productos y servicios financieros, tanto desde la perspectiva de la oferta como de la demanda.

Dentro de las fuentes de información identificadas para construir línea de base se tienen las bases de datos del Banco Central de Reserva, que corresponde a información nacional, así como información que proveen otras entidades públicas y fuentes de información internacional como

³ Para más información sobre inclusión financiera y su política nacional, consultar en: [\[https://www.inclusionfinanciera.gob.sv/inclusion-financiera/#pnif\]](https://www.inclusionfinanciera.gob.sv/inclusion-financiera/#pnif) último acceso: 26 de octubre 2023

el Global FINDEX del Banco Mundial y la Encuesta de Acceso Financiero del Fondo Monetario Internacional. Algunos de los indicadores más relevantes se muestran en la Figura 2.

Figura 2: Encuesta Nacional de Acceso y Uso de Productos y Servicios Financieros (2022)



Fuente: Banco Central de Reserva de El Salvador

Guatemala

En el 2019 Guatemala lanzó la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, que constituye un instrumento para coordinar los esfuerzos que este país lleva a cabo de la mano tanto del sector público como del sector privado, con el objetivo de ampliar y mejorar el acceso y uso de los productos y servicios financieros a los distintos segmentos de la población guatemalteca, en especial aquellos segmentos que no están integrados al sistema financiero.

Como se indicó, según el *Global FINDEX* de 2017 alrededor del 56.0% de adultos no tenía acceso a una cuenta de transacción comparado con 40.0% en la región de América Latina y El Caribe (ALC) y 28.0% a nivel mundial; mientras que el 16.0% de adultos recibió pagos digitales en el último año, porcentaje inferior al registrado en ALC de 30.0% y a nivel mundial de 34.0%.

Uno de los indicadores más relevantes que se tiene en esta estrategia nacional es el que corresponde a los puntos de acceso del sistema bancario; con resultados a diciembre 2022 (SBG, 2022) se tienen aproximadamente 33,000 puntos de acceso en todo el país, en los cuales se encuentran distribuidos en agencias bancarias, cajeros automáticos (ATM), o establecimientos de agentes bancarios, tal y como se muestra en la figura a continuación.

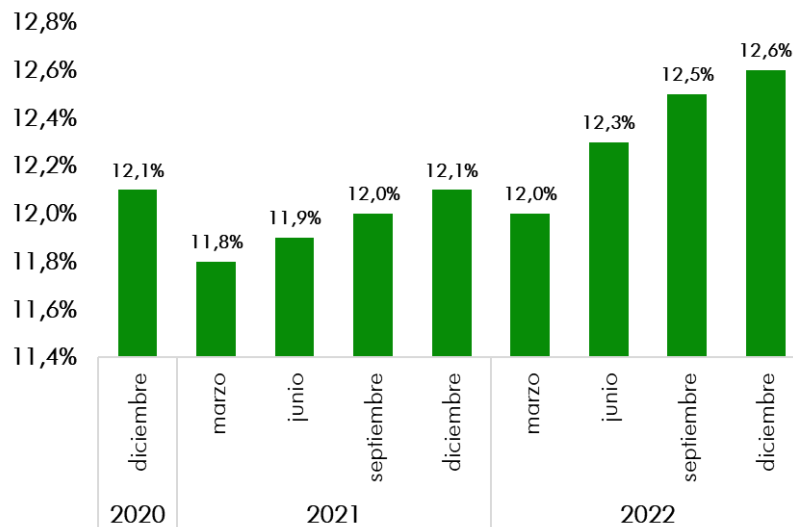
Gráfico 2. Puntos de acceso – Sistema Bancario (en porcentaje)
Al 31 de diciembre 2022



Fuente: Boletín Trimestral de Indicadores de Inclusión Financiera- Superintendencia de Bancos Guatemala.

También, dentro de los principales indicadores que se tiene, es el porcentaje de adultos que poseen al menos un préstamo bancario; a diciembre de 2022 este dato fue del 12.6%, siendo el porcentaje más alto en comparación con el 11.8% obtenido en marzo 2021; el Gráfico 3 muestra la evolución de dicho indicador para el periodo diciembre 2020 a diciembre 2022 con periodicidad trimestral.

Gráfico 3. Población adulta con al menos 1 préstamo bancario (porcentaje)



Fuente: Boletín Trimestral de Inclusión Financiera Superintendencia de Bancos Guatemala

República Dominicana

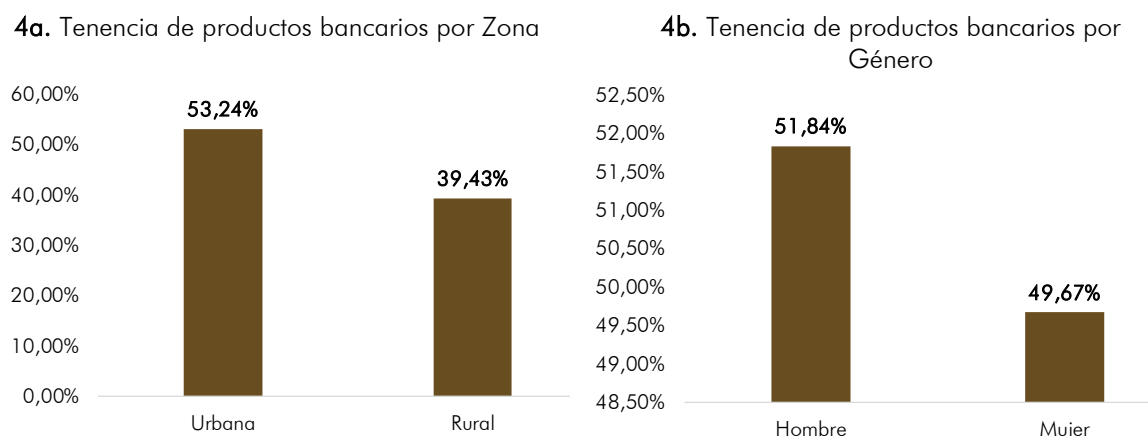
Otro de los países que ha mostrado avances en el tema de inclusión financiera es República Dominicana; en su Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (2022-2030), publicada en el año 2022, es el resultado de un esfuerzo por desarrollar un instrumento que permita identificar obstáculos y oportunidades, fortalecer relaciones entre sector financiero y otros sectores de la economía y alinear esfuerzos de diferentes actores.

En ese sentido, se presentan en dicha estrategia los resultados obtenidos en la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera realizada en el año 2019, cuyos datos fueron utilizados para comprender la situación actualizada del estado de la inclusión financiera en el país como fenómeno multidimensional, requiere ser medida en varios factores combinando el acceso y el uso de los productos y servicios financieros con la calidad de estos.

Comúnmente, para fines comparativos, se tiende a iniciar el análisis de inclusión financiera observando el nivel de acceso a productos financieros provistos por instituciones privadas.

Como parte de los resultados obtenidos de dicha encuesta, se tiene que la tenencia de productos bancarios privados se da mayormente en la zona urbana que en la rural (véase gráfico 4a.); también se tiene que, respecto al género que los hombres tienen mayor acceso a productos bancarios que las mujeres; sin embargo, la brecha entre ambos es pequeña dado que son 2.17 puntos porcentuales lo que separa a los hombres de las mujeres (véase gráfico 4b.)

Gráfico 4. Análisis de Brechas de Acceso a Productos de Ahorro y Crédito



Fuente: Banco Central de República Dominicana

Otro elemento importante que influye en el acceso y utilización de los productos y servicios financieros es el factor estructural, asociado a condiciones socioeconómicas y demográficas, como el nivel educativo, que presentó un 70.28% de personas con nivel de secundaria (o más) que poseen productos bancarios privados versus un 35.83% de personas con niveles menores a secundaria que tienen productos o servicios bancarios privados.

III. Metodología y Datos

El índice de inclusión financiera se construye a partir de los resultados de la encuesta de *Global FINDEX*, del Banco Mundial, realizada en más de 180 países cada 5 años. Esta encuesta cubre temas relacionados al acceso a servicios financieros formales e informales y a plataformas digitales. La encuesta contiene información desagregada por diferentes características demográficas (género, residencia, grupo etario, condición laboral, entre otras). Esto abre la posibilidad al desarrollo de métricas más desagregadas, enfocadas en un segmento específico de la población. Para el desarrollo del presente índice se toman en cuenta el porcentaje de la población mayor a 15 años de cada país miembro de la CARD.

El índice es construido como un promedio simple del porcentaje de la población mayor a 15 años que respondieron de manera afirmativa a las preguntas seleccionadas del cuestionario. La Tabla 1 muestra las variables que se tomaron en cuenta para este desarrollo y en el Anexo 1 se presenta la definición de cada una de ellas.

Tabla 1: Variables que forman el índice de inclusión financiera

Categoría	Subcategoría
Acceso	Cuentas en instituciones financieras
	Posesión de tarjetas de débito
	Posesión de tarjetas de crédito
Utilización	Uso de tarjetas de débito
	Ahorro en institución financiera
	Préstamo en institución financiera
	Envío o recepción de remesas

Fuente: Elaboración propia

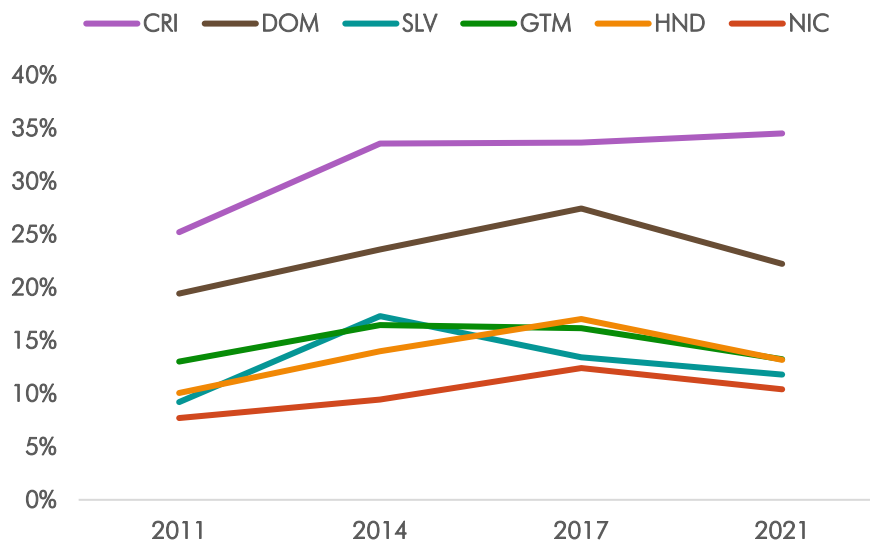
Se clasificaron las preguntas en dos categorías: acceso, que toma en cuenta las preguntas relacionadas con la tenencia de algún producto financiero (activo o pasivo) y utilización, relacionadas al uso de diferentes instrumentos financieros.

En ese sentido, las definiciones más recientes, tal y como lo plantea la CEPAL (2018), la inclusión financiera posee tres dimensiones: acceso, utilización y calidad. El acceso hace referencia a la posibilidad de utilizar los productos y servicios financieros disponibles en las instituciones financieras formales. Por otro lado, la utilización (o uso), se refiere a la utilización efectiva de los productos financieros, en cuanto a regularidad y frecuencia, así como también al objetivo con el que se usa el sistema financiero. Finalmente, la calidad se especifica en términos de las características del acceso y el uso (calidad y efectividad).

IV. Resultados

El Gráfico 5 muestra los resultados del cálculo del índice de inclusión financiera y en el Anexo 2 se presentan los resultados de los índices desagregados por categorías. Se observa que en los primeros años la mayoría de los países muestran una tendencia al alza en este índice, guiados por aumento en el porcentaje de personas mayores de 15 años que reportaron tener una cuenta en una institución financiera. Sin embargo, para el 2021 se observa una disminución general en el índice, mayormente explicado por esta variable. Dado que este índice se concentra en variables relacionadas a instituciones financieras formales. Es posible que los resultados del año 2021 estén relacionados con un aumento en el acceso y utilización de otras alternativas financieras, como cuentas en billeteras digitales o empresas de tecnología financiera (FinTech).

Gráfico 5: Índice de inclusión financiera



Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial

Al examinar las categorías que componen el índice, se observa que la mayoría de los países tienen mejor desempeño en Acceso que en Utilización. En la primera categoría se destaca el desempeño de economías como Nicaragua y El Salvador, que mostraron incremento en esta categoría desde 8% y 10%, respectivamente, hasta 16% y 21%, respectivamente.

Se observa que Costa Rica tiene un nivel superior al resto de los países de la región, este resultado es guiado mayormente por la categoría de Acceso, donde más del 60% de la población mayor de 15 años reportó tener una cuenta en una institución financiera. De igual forma este país se destaca en la categoría de Utilización al poseer el nivel más alto de su población que utiliza tarjetas de débito (superior al 30%).

V. Consideraciones finales

La inclusión financiera puede definirse como la capacidad de personas o instituciones a acceder a servicios financieros formales y al uso de estos, sin embargo, también puede cubrir otras estrategias que permitan a los agentes económicos acceder a estos servicios financieros. En este sentido, se puede medir la inclusión financiera con la proporción de personas con cuentas en instituciones financieras formales. De igual forma, se puede considerar la estrategia de simplificación burocrática para la adquisición de cuentas como parte de un programa de inclusión financiera.

En la región de la CARD diferentes países han desarrollado e implementado distintas acciones para mejorar el acceso de servicios financieros para sus respectivos agentes económicos y también han fomentado el uso y la calidad de estos. Los datos de la encuesta de *Global FINDEX*, del Banco Mundial, muestran retos en inclusión de la población rural y en la brecha de género y económica, los cuales pueden ser puntos de enfoque para las autoridades de los países de la región CARD.

En este documento se desarrolló un índice de inclusión financiera donde se valora el acceso y la utilización de servicios financieros de la población mayor a 15 años de los países de la región CARD. Este índice muestra una mejor general en la inclusión financiera en los últimos 10 años, destacándose Costa Rica como el país de mayor inclusión de la región, seguido de la República Dominicana.

La mayoría de las variables que componen este IIF se enfocan en instituciones financieras formales. Es posible que los agentes estén tendiendo a alternativas no formales u otras opciones digitales [FINTECH]. Actualmente, esta edición del índice no contempla alternativas digitales, las cuales han tomado mayor importancia con el paso del tiempo. Esta omisión se debe a la falta de información en la mayoría de los años y varios países, lo cual dificultaría la comparación y construcción de este índice. Sin embargo, próximas ediciones de esta métrica deben incluir este tipo de factores y, además, analizar la calidad de los servicios financieros, pues esto puede ser tener un efecto disuasivo en la inclusión financiera.

La revolución digital en la inclusión financiera constituye una herramienta importante para mejorar la implementación o el desarrollo de políticas por parte de los gobiernos. Los programas sociales pueden ahora canalizar transferencias directamente a los teléfonos móviles de sus beneficiarios, reduciendo así todos riesgos en el proceso de canalización de estos recursos; este potencial se hizo evidente durante la crisis de COVID-19, ayudando a amortiguar su impacto en los medios de subsistencia.

VI. Bibliografía

- Banco Central de Reserva de El Salvador. (2021). *Política Nacional de Inclusión Financiera*. Obtenido de <https://www.inclusionfinanciera.gob.sv/inclusion-financiera/#pnif>
- Banco Mundial. (2017). *Global Findex Database*.
- Banco Mundial. (2021). *Global Findex Database*.
- Comisión Económica para América Latina y El Caribe (CEPAL). (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*.
- Consejo Nacional de Inclusión y Educación Financiera. (2021). *Política Nacional de Inclusión Financiera*. Recuperado el 26 de 10 de 2023, de <https://www.inclusionfinanciera.gob.sv/inclusion-financiera/#pnif>
- Superintendencia de Bancos de Guatemala. (2022). *Boletín Trimestal de Inclusión Financiera*. Recuperado el 23 de 10 de 2023, de <https://www.sib.gob.gt/web/sib/980>
- Superintendencia General de Entidades Financieras. (2020). *Encuesta Nacional sobre Inclusión Financiera*. Recuperado el 26 de 10 de 2023, de https://www.sugef.fi.cr/tramites_servicios/servicios/educacion_financiera/Datos%20de%20reportes/Informe%20Estudio%20Inclusion%20Financiera%20Costa%20Rica.docx#:~:text=La%20%E2%80%9Cinclusi%C3%B3n%20financiera%E2%80%9D%20se%20refiere,autorizados%20por%20la

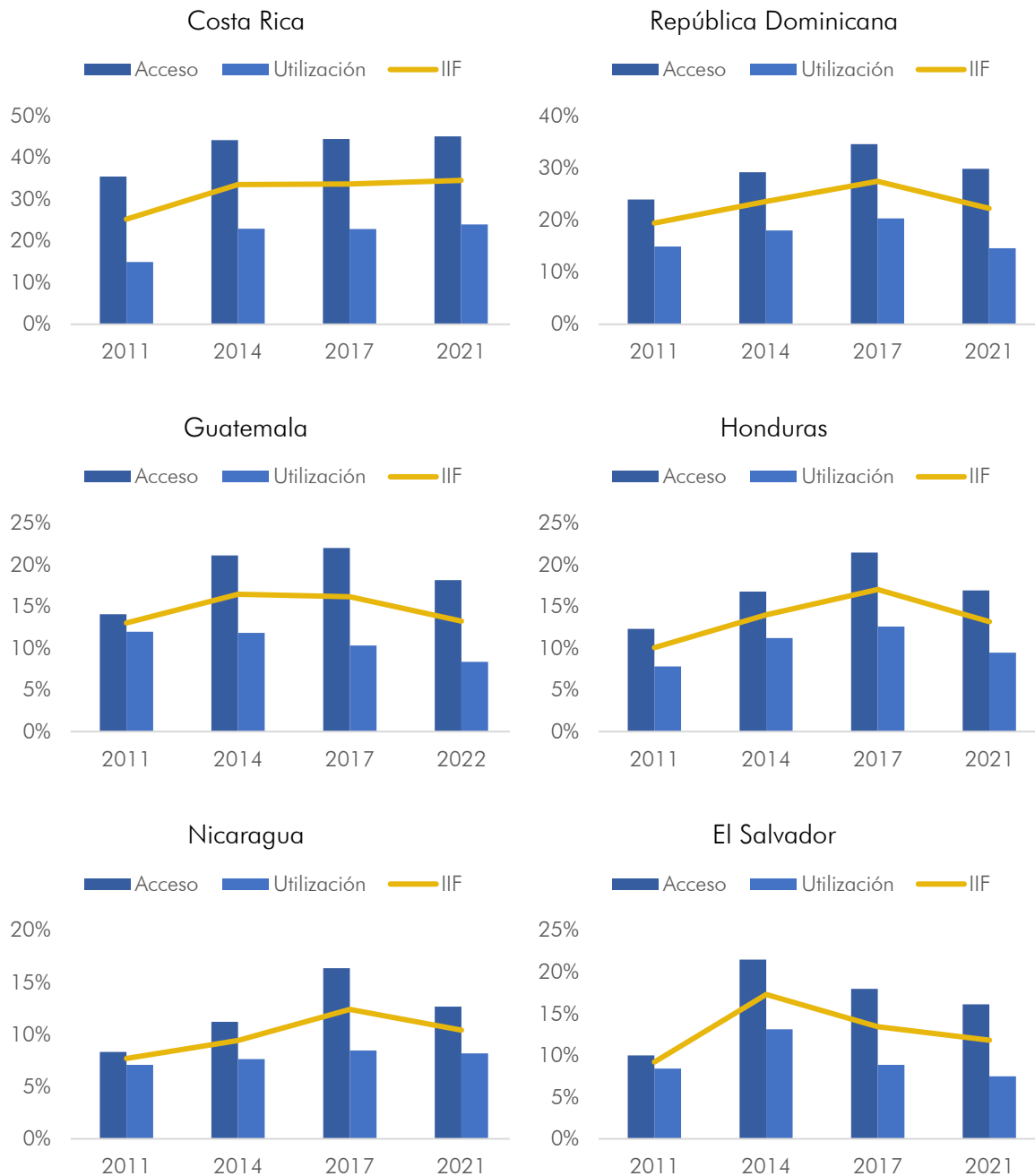
VII. Anexos

Anexo 1: Definición de variables

Categoría	Subcategoría	Definición
Acceso	Cuentas en instituciones financieras	Porcentaje de respondientes que reportaron tener una cuenta (propia o con alguien más) en un banco u otra institución financiera.
	Posesión de tarjetas de débito	Porcentaje de respondientes que reportaron tener una tarjeta de débito
	Posesión de tarjetas de crédito	Porcentaje de respondientes que reportaron tener una tarjeta de crédito
Utilización	Uso de tarjetas de débito	Porcentaje de respondientes que reportaron utilizar una tarjeta de débito en el último año
	Ahorro en institución financiera	Porcentaje de respondientes que reportaron realizar ahorros en una institución financiera en el último año
	Préstamo en institución financiera	Porcentaje de respondientes que reportaron que reportaron tomar prestado de una institución financiera en el último año
	Envío o recepción de remesas	Porcentaje de respondientes que reportaron enviar o recibir remesas a través de una institución financiera en el último año

Fuente: elaboración propia

Anexo 2: Resultados por categorías por países.



Fuente: elaboración propia con datos del Banco Mundial