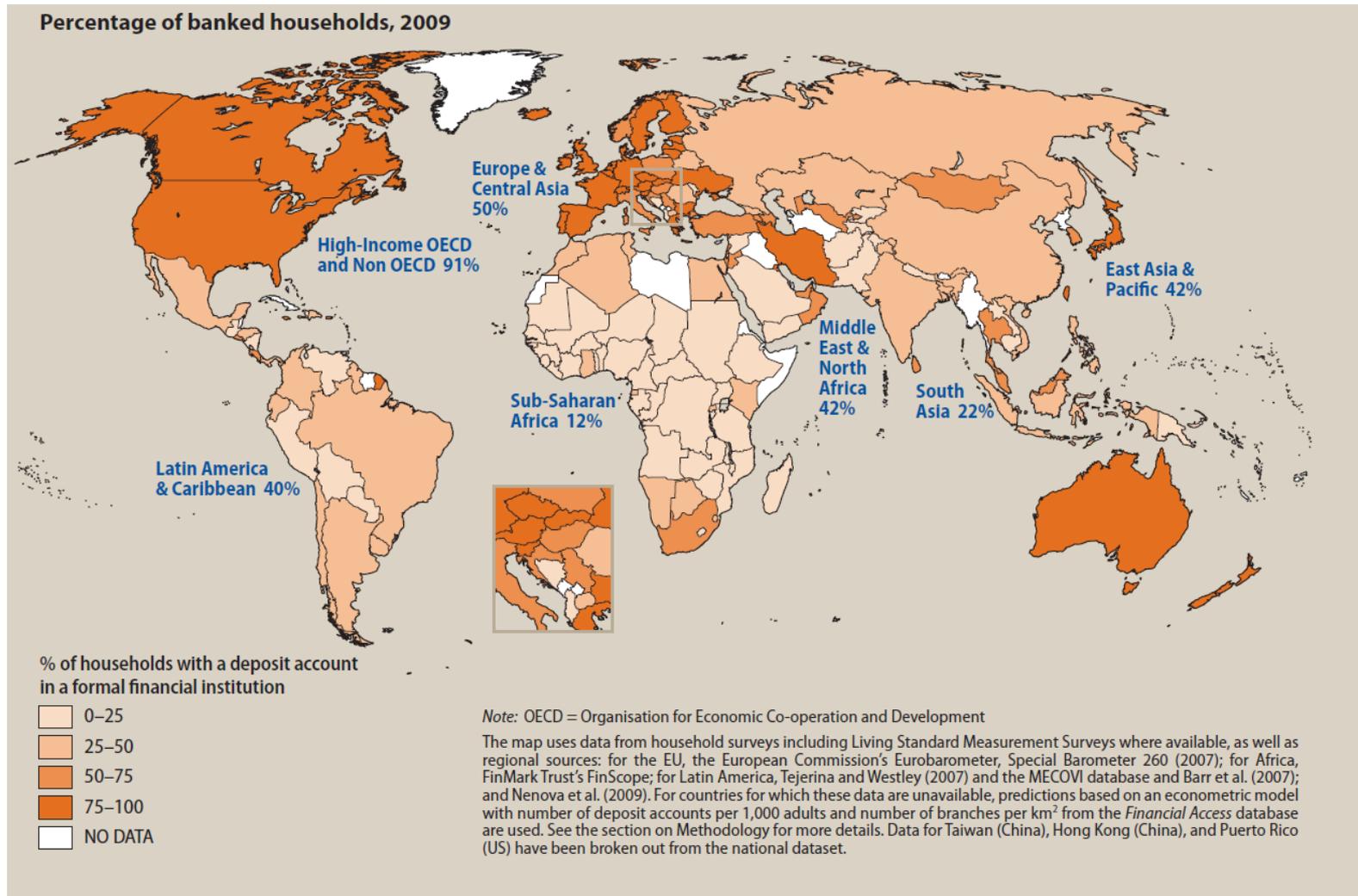


# Inclusión y Educación Financiera

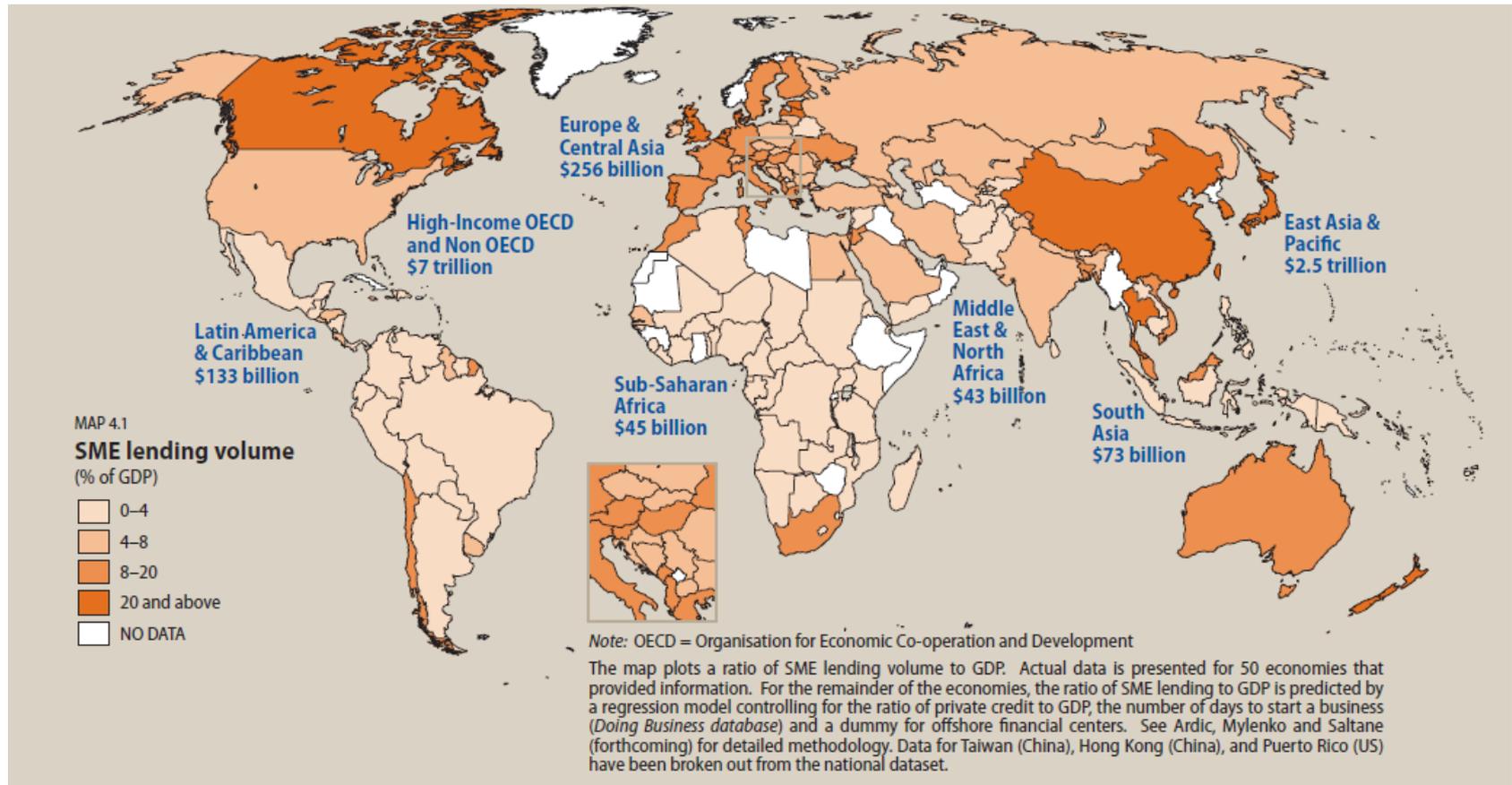
Guillermo Zamarripa

- I. Evaluación Clásica de Inclusión Financiera
- II. Evaluación Amplia de Inclusión Financiera
- III. Exclusión Voluntaria o Forzada
- IV. Inclusión y Educación

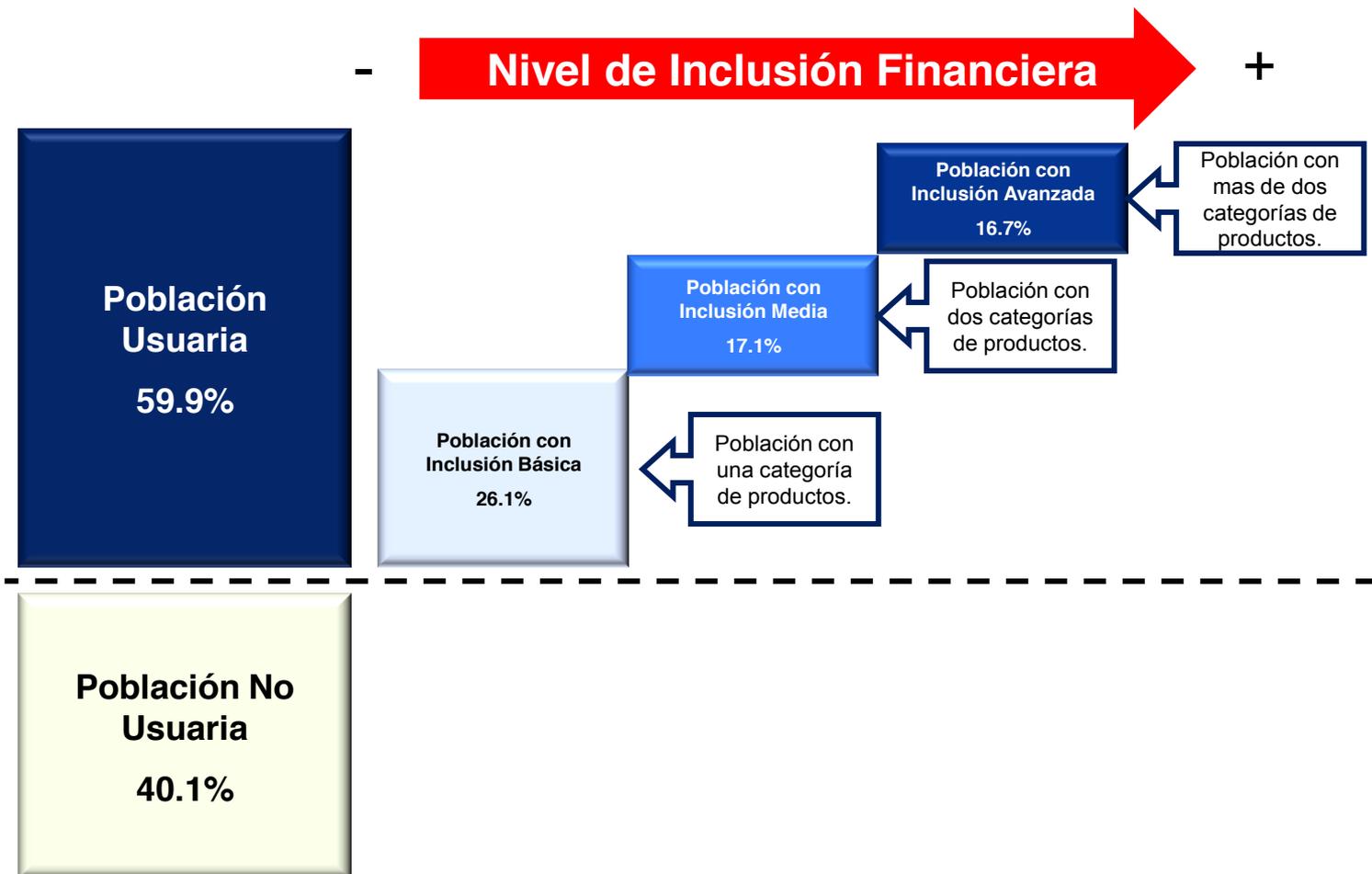
# I.- Evaluación Clásica de Inclusión Financiera (Acceso a servicios financieros formales)



# I.- Evaluación Clásica de Inclusión Financiera (Acceso a servicios financieros formales)



# I.- Evaluación Clásica de Inclusión Financiera (Acceso a servicios financieros formales)



# I.- Evaluación Clásica de Inclusión Financiera (Acceso a servicios financieros formales)

La población bancarizada tiende a concentrarse en personas entre 25 y 49 años de edad y en los NSE altos. Los hombres en estratos urbanos son en mayor proporción usuarios de servicios bancarios.

		<i>Sexo</i>		<i>Edad</i>			
<i>TOTAL</i>	<i>Total</i>	<i>Hombre</i>	<i>Mujer</i>	<i>18-24</i>	<i>25-34</i>	<i>35-49</i>	<i>50 o +</i>
	<i>100.0%</i>	47.4%	52.6%	20.5%	25.6%	29.0%	24.9%
<b>Usuario de al menos un servicio</b>	56.7%	61.4%	52.5%	49.0%	65.4%	61.4%	48.7%
<b>Cuenta de ahorros</b>	25.1%	27.9%	22.6%	21.1%	27.6%	26.7%	24.0%
<b>Cuenta de cheques</b>	5.5%	6.3%	4.7%	1.5%	4.3%	9.2%	5.7%
<b>Tarjeta de débito</b>	35.5%	37.7%	33.5%	33.6%	44.5%	36.8%	26.4%
<b>Crédito personal o nómina</b>	11.0%	11.8%	10.3%	8.8%	13.7%	11.2%	9.8%
<b>Tarjeta de crédito</b>	17.0%	17.5%	16.5%	8.0%	20.6%	21.7%	15.0%
<b>Crédito hipotecario</b>	8.5%	8.9%	8.2%	5.6%	9.4%	10.6%	7.6%
<b>Crédito Automotriz</b>	3.5%	3.3%	3.6%	1.4%	4.3%	4.1%	3.7%
<b>Inversión/pagaré/plazo fijo/sociedad de inversión</b>	2.6%	2.8%	2.5%	1.7%	2.4%	3.5%	2.6%
<b>Seguro</b>	8.6%	9.9%	7.4%	4.4%	9.1%	11.1%	8.6%
<b>Seguro (contratado por un tercero)</b>	4.3%	4.4%	4.2%	3.4%	5.3%	3.0%	5.5%
<b>Banca electrónica</b>	3.0%	3.8%	2.3%	2.4%	4.1%	4.2%	1.1%
<b>Afore</b>	26.3%	30.1%	22.8%	22.3%	32.5%	31.9%	16.7%

		<i>Estrato</i>		<i>NSE 4</i>			
<i>TOTAL</i>	<i>Total</i>	<i>URBANO</i>	<i>RURAL</i>	<i>A/B/C+</i>	<i>C</i>	<i>D+</i>	<i>D/E</i>
	<i>100.0%</i>	76.2%	23.8%	21.1%	22.3%	27.4%	29.2%
<b>Usuario de al menos un servicio</b>	56.7%	59.3%	48.2%	82.8%	66.6%	55.3%	31.7%
<b>Cuenta de ahorros</b>	25.1%	25.6%	23.6%	42.7%	29.0%	20.9%	13.4%
<b>Cuenta de cheques</b>	5.5%	5.3%	6.0%	16.7%	4.9%	1.3%	1.7%
<b>Tarjeta de débito</b>	35.5%	38.0%	27.5%	58.8%	43.1%	32.8%	15.5%
<b>Crédito personal o nómina</b>	11.0%	11.7%	8.8%	17.4%	14.0%	9.0%	5.9%
<b>Tarjeta de crédito</b>	17.0%	17.4%	15.5%	37.9%	22.1%	8.3%	6.0%
<b>Crédito hipotecario</b>	8.5%	9.0%	6.9%	15.7%	10.8%	5.6%	4.3%
<b>Crédito Automotriz</b>	3.5%	3.2%	4.4%	11.2%	3.6%	0.4%	0.8%
<b>Inversión/pagaré/plazo fijo/sociedad de inversión</b>	2.6%	2.2%	3.9%	6.8%	2.9%	0.5%	1.5%
<b>Seguro</b>	8.6%	9.8%	4.8%	21.8%	6.9%	5.9%	2.9%
<b>Seguro (contratado por un tercero)</b>	4.3%	4.4%	3.8%	9.0%	4.3%	3.4%	1.6%
<b>Banca electrónica</b>	3.5%	2.8%	3.8%	8.6%	2.3%	1.7%	0.8%
<b>Afore</b>	26.3%	28.5%	19.1%	42.9%	27.6%	23.4%	16.1%

Los resultados se basan en pruebas bilaterales "Z" con un nivel de significación 0.05.

Significativamente: mayor  menor 

Base total: 1,600, Bancarizado 907

## Definiendo Pobreza

- Un ingreso promedio de menos de dos dólares americanos diarios es un parámetro aceptado mundialmente para definir pobreza.
- Este monto es un promedio en el tiempo.
- El Banco Mundial estima que hay 2.5 mil millones de personas en esta categoría (2/5 de la humanidad).
- Estas personas están casual y parcialmente empleadas por la economía informal.
- La mayor parte del ingreso en este estrato se gasta principalmente en alimento.

## ¿Cómo se administra tan poco?

- Este estrato económico rara vez gasta el total de su ingreso tan rápido como lo gana.
- Ellos buscan administrar su dinero ahorrando y/o pidiendo prestado conforme lo necesitan.
- En conclusión, la administración del ingreso es para los pobres una parte fundamental y bien entendida de su día a día.
- Fuente de los cuadros de las siguientes laminas: “Portfolios of the Poor” de Collins, Morduch, Rutherford y Ruthven.

Balance personal de Hamid y Khadeja  
Paquistán, noviembre 2000

<b>Activos Financieros</b>	<b>\$174.80</b>	<b>Pasivos Financieros</b>	<b>\$223.34</b>
Ahorro en Microfinanciera	16.80	Préstamo en Microfinanciera	153.34
Ahorro con familiar	8.00	Préstamo privado sin intereses	14.00
Ahorro en casa	2.00	Anticipo de Salario	10.00
Seguro de vida	76.00	Ahorros de otras personas	20.00
Remesas a familiares	30.00	Crédito en estanco	16.00
Préstamos a otros	40.00	Otros acreedores	10.00
Caja chica	2.00		
		<b>Valor Financiero Total</b>	<b>- \$48.50</b>

## Resumen de portafolio para Subir y Mumtaz

(pareja de Bangladesh durante el año de estudio)

Activos Financieros	Balance de cierre USD	Transaccionalidad USD
Ahorro microfinanciero Informal/semiformal	10.20	49.40
Préstamos privados hacia afuera	30.00	117.00
Ahorro en casa	5.00	18.00
<b>Subtotal</b>	<b>\$45.20</b>	<b>\$184.40</b>
Pasivos Financieros		
Préstamos microfinanciero Informal/semiformal	30.00	47.00
Préstamos sin intereses	14.00	84.00
Préstamos privados	15.00	105.00
Préstamos prendarios	0	10.00
Dinero guardado	2.00	66.00
Créditos en tiendas	4.00	50.00
<b>Subtotal</b>	<b>\$65.00</b>	<b>\$362.00</b>
<b>Valor Financiero Neto</b>	<b>\$-19.80</b>	
<b>Transaccionalidad total</b>		<b>\$546.40</b>

### Eventos probables que pueden causar Emergencia Financiera (por país y con % de muestra afectada por lo menos una vez durante el año del estudio)

Bangladesh 42 familias		India 48 familias		Sudáfrica 152 familias	
Evento	%	Evento	%	Evento	%
Enfermedad o accidente grave	50	Enfermedad o accidente grave	42	Funeral de familiar que vive fuera del hogar	81
No se recibió el ingreso esperado	24	Pérdida de siembra o ganado	38	Enfermedad o accidente grave	10
Pérdida de casa o propiedad / Fuego	19	Pérdida de trabajo	10	Funeral de familiar que vive en el hogar	7
Pérdida de siembra o ganado	7	Robo	4	Robo	7
Pérdida de negocio	7	Abandono o divorcio	4	Crimen Violento	4
Transa/ pérdida de efectivo	7	Acoso por parte de oficiales	4	Pérdida de casa o propiedad / Fuego	3

## Ejemplo de fuentes y destino de fondos en Funeral de un hermano en Sudáfrica

Proveniencia de los Fondos	USD	Destino de los fondos	USD
Pago de sociedad de funerales	154	Proveedor del Funeral	538
Contribución de Pariente	231	Carpa	91
Contribución de Pariente	154	Cacerolas	35
Contribución de Pariente	154	Comida	649
Renta de carpa (por un pariente)	91	Borregos	100
Renta de cacerolas (por un pariente)	35		
Compra de borregos (por parientes)	100		
Préstamo de sociedad de pago de funerales (de una tía sin intereses)	154		
Préstamo de tanda de prima (30% interés mensual)	92		
Préstamo por parte de primo ( sin interés)	108		
Programa de apoyo de Thembi	92		
Programa de apoyo de Hermano (vivo)	49		
<b>TOTAL</b>	<b>\$1,414</b>	<b>TOTAL</b>	<b>\$1,413</b>

## Los mas Pobres si hacen transacciones financieras

Satisfacen TRES NECESIDADES principales:

- **Administración de Flujos**: Administración de flujos de dinero para transformar ingresos irregulares en recursos “*estables y confiables*” para poder satisfacer sus necesidades diarias.
- **Gestión del Riesgo**: Hacen frente a emergencias que puedan sacar de balance a familias.
- **Ahorro Informal**: Buscando oportunidades de juntar poco a poco sumas de dinero para algún gasto mayor.

## Resultados en la India

- La experiencia Hindú muestra que desarrollar infraestructura física de Bancos tradicionales, así como repartir y/o forzar créditos subsidiados a los pobres no da resultado cuando:
  - No hay productos con un nivel de precio tal que les permita a los Bancos tener un buen retorno (Factor de Oferta).
  - Los productos no están diseñados para acomodarse al estilo de vida, niveles de ingreso y flujos de dinero de los pobres (Factor de Demanda).
- Por ejemplo, para lograr un esquema de “administración del dinero día a día” son necesarios los siguientes elementos:
  - Pagos pequeños y frecuentes.
  - Esquemas flexibles.
  - Préstamos contra pequeños activos físicos o financieros.

## Conclusión Personal

- Los diarios muestran un alto nivel de entendimiento de las necesidades financieras.
- También muestran que en algunos casos hay una mezcla de servicios formales e informales en el portafolio.
- Por lo tanto hay evidencia de que el no acceso a servicios financieros formales es una decisión racional del consumidor.
- El factor mas relevante parece ser la discrepancia entre las necesidades que el producto satisface y las del consumidor.
- Por lo tanto hay un componente importante de exclusión financiera formal voluntaria.

# Políticas Públicas

- Las políticas publicas para mejorar los niveles de inclusión financiera formal deben estar orientadas a:
  - Mejorar la infraestructura para acercar los servicios financieros formales a la población.
  - Pero mas importante, a entender las necesidades de la población excluida para diseñar productos que satisfagan sus necesidades.
- Las políticas publicas para mejorar los niveles de educación financiera deben estar orientadas a:
  - Mejorar el entendimiento de los individuos de las decisiones financieras que toman.
  - Diseñar las políticas de acuerdo con las capacidades y necesidades actuales.
  - Inducir a tomar las mejores decisiones.

Ambas políticas deben ser complementarias y pensadas en el Consumidor y sus Necesidades.