

BOLIVIA PRESENTA IMPORTANTES AVANCES EN INCLUSIÓN FINANCIERA

De acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), la inclusión financiera se define como “*el proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de servicios y productos financieros regulados y la ampliación de uso hacia todos los segmentos de la sociedad mediante la aplicación de enfoques innovadores hechos a la medida, incluyendo actividades de sensibilización y educación financiera con el objetivo de promover tanto el bienestar financiero como la inclusión económica y social*”.

La inclusión financiera, como concepto, ha evolucionado y se ha enriquecido a lo largo de los años. Si bien las dimensiones básicas son el acceso, el uso y la calidad, diversos estudios han profundizado en estas y han añadido otras perspectivas:

1) Dimensiones Básicas de la Inclusión Financiera:

- a) **Acceso**¹: Se refiere a la disponibilidad de servicios financieros y a la facilidad con la que las personas pueden obtenerlos. Implica la existencia de instituciones financieras, una variedad de productos financieros y canales de distribución adecuados.
- b) **Uso**²: Se centra en la frecuencia y la variedad con la que las personas utilizan los servicios financieros. Implica la habitualidad en las transacciones, la diversidad de productos utilizados y el grado de digitalización de los servicios.
- c) **Calidad**³: Se refiere a la adecuación de los servicios financieros a las necesidades de los usuarios y a la protección que estos reciben. Implica la adaptabilidad de los productos, la transparencia de la información y la protección al consumidor.

2) Dimensiones Adicionales⁴:

- a) **Bienestar**: La mejora en la calidad de vida de las personas gracias al acceso y uso de servicios financieros.
- b) **Educación financiera**: El nivel de conocimiento y comprensión de los consumidores sobre los productos y servicios financieros.
- c) **Regulación**: El marco regulatorio que promueve la inclusión financiera y protege a los consumidores.

La inclusión financiera es un tema que ha cobrado especial relevancia en las últimas décadas a nivel mundial y Bolivia no es la excepción. A medida que los países buscan desarrollarse y reducir las brechas de pobreza y desigualdad, es fundamental analizar el

¹ Clarke, G., Demirgüç-Kunt, A., & Morduch, J. (2002). Financial systems and economic growth. The World Bank Economic Review.

² Demirgüç-Kunt, A., & Beck, T. (2001). Financial institutions and markets in developing and transition countries: World Bank working paper series.

³ Sarma, M. (2007). Measuring financial inclusion: Review of existing approaches. World Bank Policy Research Working Paper.

⁴ Beck, T., Demirgüç-Kunt, A., & Levine, R. (2007). Finance, inequality, and poverty: Channeling finance toward productive activities. Journal of financial economics.

estado actual de la inclusión financiera y las oportunidades que presentan para construir una economía más equitativa y sostenible.

Es por ello que, a la par del desarrollo del sistema financiero, también se avanzó en fomentar la inclusión financiera, lo que se visibiliza a través de aspectos como la expansión de la cobertura de atención a nivel geográfico, así como en las innovaciones en los productos y servicios que se ofrecen a la población en general, los cuales están emergiendo como actores clave en el ecosistema financiero, ofreciendo soluciones innovadoras que se adaptan a las necesidades de la población no bancarizada. Estas iniciativas no solo buscan ofrecer servicios de crédito, ahorro y envío de remesas, sino que también promueven la educación financiera, empoderando a las personas para tomar decisiones informadas.

En Bolivia, el desarrollo de la inclusión financiera tiene un marcado impulso a través de la implementación de distintas políticas públicas emergentes del nivel central del Estado, así como el control de la normativa específica por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Profundización financiera

Entre las gestiones 2007 y 2024, el nivel de profundización financiera⁵ en Bolivia tuvo un aumento en cuanto al indicador *Cartera bruta / PIB* de 31% a 69%, mientras que el ratio correspondiente a *Depósitos / PIB* presentó un incremento de 39% a 70%, reflejando el importante crecimiento de las principales operaciones que llevan a cabo las entidades financieras.

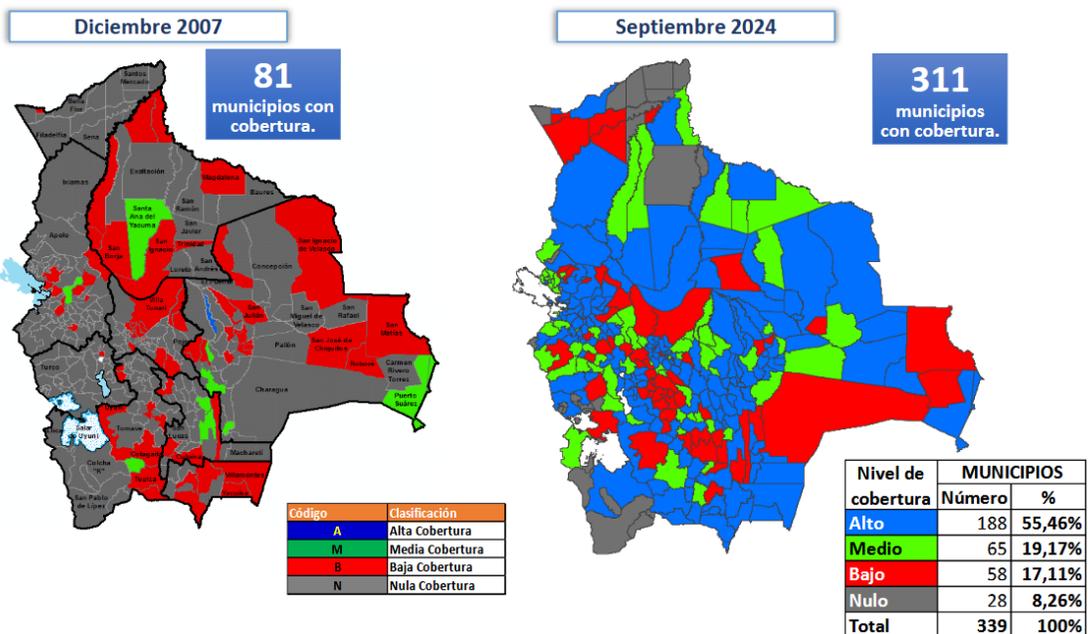
Para el caso de la cartera de créditos, es importante señalar las iniciativas nacionales, entre ellos, el establecimiento de niveles mínimos de créditos otorgados a sectores priorizados de la economía (sector productivo y vivienda de interés social) a tasas establecidas por el Decreto Supremo (D.S.) N° 1842 de 18 de diciembre de 2013 y la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), así como la implementación de fondos de garantía (mecanismos que respaldan el otorgamiento de créditos) para el sector productivo, vivienda de interés social, sector gremial, sector de la micro y pequeña empresa, y sector de la construcción, entre otros, que favorecieron el acceso al crédito y coadyuvaron al desarrollo de la economía.

Acceso a servicios financieros

Uno de los aspectos, para medir el acceso a los servicios financieros es la cantidad de puntos de atención financiera (PAF) que las entidades financieras mantienen para la atención a la población. En este ámbito, se debe destacar el aumento registrado en los últimos años, habiendo pasado de 1.673 PAF (diciembre 2007) a 9.106 PAF (septiembre 2024), reflejando un incremento de 444%.

De igual manera el aumento de la presencia física de las entidades financieras en el área rural del país es notable, pues se registró un incremento de 944 PAF entre diciembre de 2007 y septiembre de 2024 (694%), respecto a un 422% en el área urbana (6.493 PAF). Asimismo, el crecimiento en la cobertura de los servicios financieros pasó de 81 a 311 municipios (284%), lo que puede explicarse por las políticas de bancarización e implementación de las metas de cobertura de servicios financieros, conforme lo establecido en el Decreto Supremo N° 3033 de 28 de noviembre de 2016.

⁵ Entendida como la importancia relativa del sistema financiero en la economía. Es aproximada a partir de las razones de cartera bruta/PIB y depósitos /PIB. (Banco Central de Bolivia).



Uso de servicios financieros

En cuanto al uso de servicios financieros en el periodo comprendido entre diciembre de 2007 y septiembre de 2024, el número de cuentas de depósito se incrementó en 487%, pasando de 2,72 millones a 15,95 millones de cuentas, de similar manera el indicador del número de cuentas de depósito con relación a la población mayor a 18 años incrementó de 0,49 a 2.11.

En relación al número de prestatarios, en el citado periodo, estos presentan un aumento del 166%, pasando de 0,73 millones a 1,94 millones de prestatarios.

Por lo expuesto, se evidencia que el proceso de inclusión financiera en Bolivia presenta avances significativos en estos últimos años, situación que se prevé continuará en el futuro, profundizando y democratizando el acceso a los servicios financieros en beneficio de la población en su conjunto.