

# FINDEX NOTES

Asli Demirguc-Kunt

Leora Klapper

## La base de datos Global Findex

### *Nueva información sobre el ahorro, el endeudamiento y la gestión de los riesgos*

*Según la nueva información incluida en la base de datos sobre la inclusión financiera en el mundo (Global Findex), el 22% de las personas adultas de todo el planeta declara haber ahorrado en una institución financiera formal en los últimos 12 meses, mientras que el 9% declara haber tramitado un nuevo préstamo formal. Esta información también revela grandes disparidades entre las regiones, las economías y las características individuales de las personas que usan los servicios financieros. La base de datos es útil para realizar un seguimiento de los efectos de las políticas de inclusión financiera a nivel mundial y para entender en mayor profundidad y detalle la manera en que los habitantes de todo el planeta ahorran, se endeudan, efectúan pagos y gestionan los riesgos.*

WWW.WORLDBANK.ORG/GLOBALFINDEX

Los sistemas financieros incluyentes pueden desempeñar una función importante para reducir la pobreza y la desigualdad. Brindan a los pobres la posibilidad de ahorrar y tomar préstamos, lo que les permite consolidar sus activos, invertir en educación y en proyectos empresariales y, por ende, mejorar sus medios de subsistencia. Además, los pobres pueden ordenar su consumo y asegurarse contra las numerosas vulnerabilidades económicas que afrontan: desde enfermedades y accidentes hasta robo y desempleo.

Hasta ahora, empero, se conocía muy poco acerca del alcance mundial del sector financiero: la magnitud de la inclusión financiera y el grado al que algunos grupos, como los pobres, las mujeres y los jóvenes, están excluidos de los sistemas financieros formales. En la mayoría de las economías se carecía de indicadores sistemáticos del uso de diversos servicios financieros.

La base de datos Global Findex proporciona indicadores que cuantifican el modo en que las personas ahorran, se endeudan, efectúan pagos y gestionan los riesgos en 148 economías. Para elaborar estos nuevos indicadores, se utilizan los datos recabados a través de encuestas realizadas en el marco de entrevistas con más de 150 000 adultos mayores de 15 años representativos de cada país y seleccionados al azar. La encuesta fue realizada durante el año civil 2011 por Gallup como parte de su encuesta mundial. La presente nota gira en torno a los datos de Global Findex sobre las modalidades de ahorro, las fuentes y la finalidad del endeudamiento, y el uso del seguro de salud y los seguros agrícolas para gestionar los riesgos.

### Ahorro

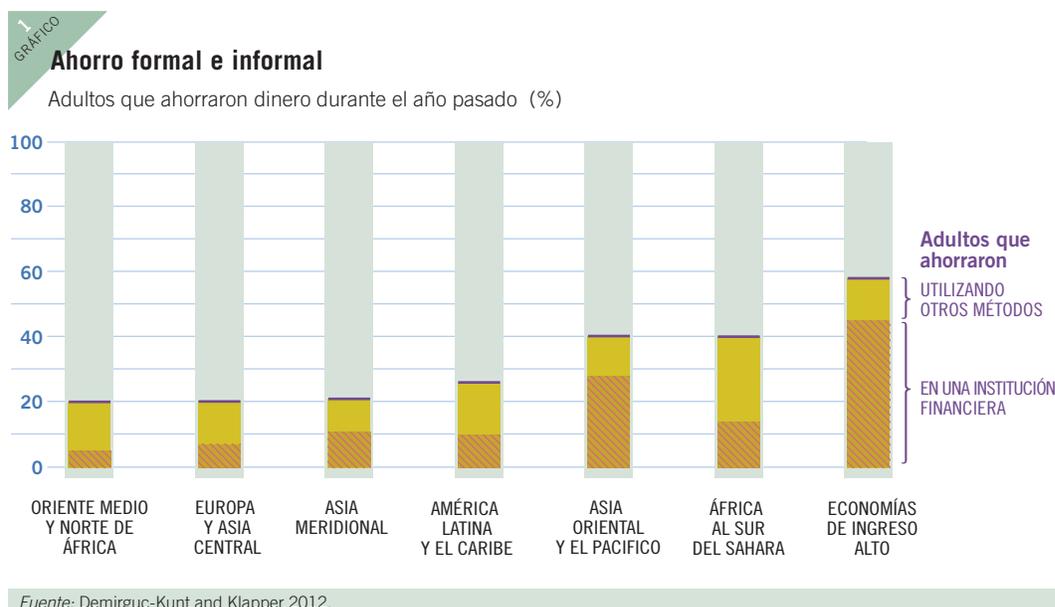
El ahorro para cubrir gastos futuros — educación, una boda, una adquisición importante— o para contar con una reserva que permita afrontar posibles emergencias es una tendencia universal. A nivel mundial, el 36% de los adultos declara haber ahorrado o reservado dinero en los últimos 12 meses<sup>1</sup>. Los adultos de las economías de ingreso alto son los más proclives al ahorro, seguidos por los de África al sur del Sahara y Asia oriental y el Pacífico (gráfico 1).

A nivel mundial, el 22% de los adultos declara haber ahorrado utilizando una cuenta en una institución financiera formal durante el año pasado. Las modalidades de ahorro formal varían de una región a otra y en consonancia con las características individuales. En el caso de los hombres, los adultos de

BILL & MELINDA  
GATES foundation



THE WORLD BANK



los quintiles de ingresos más altos y las personas con mayor nivel de educación, es más probable que declaren haber ahorrado en un banco, una asociación de crédito o una institución de microfinanciamiento durante el año pasado. En las economías en desarrollo, la probabilidad de que los adultos del quintil de mayores ingresos ahorren formalmente es, en promedio, más de tres veces superior a la de los adultos del quintil más pobre, y en las economías de ingreso alto es casi el doble.

El hecho de tener una cuenta formal no implica necesariamente que el ahorro sea formal; entre los titulares de cuenta, inclusive, existen grandes diferencias en la manera en que usan las cuentas formales para ahorrar (gráfico 2). A nivel mundial, alrededor del 43% de los titulares de cuenta declaran haber ahorrado o reservado dinero utilizando una cuenta en una institución financiera formal en los últimos 12 meses, mientras que el porcentaje asciende a cerca del 50% en las economías de ingreso alto, Asia oriental y el Pacífico y África al sur del Sahara. Esto indica que en estos grupos de economías la posibilidad de ahorrar en un lugar seguro puede ser una razón importante para que las personas abran y mantengan cuentas formales.

Aunque tienen una cuenta formal, muchos adultos utilizan otros métodos exclusivamente para ahorrar. Estas personas, que pueden clasificarse entre las que tienen acceso limitado a servicios bancarios, constituyen el 12% de los titulares de cuenta de todo el mundo. Es posible que estas personas prefieran usar un método de ahorro informal en vez de su cuenta formal debido a que los costos de usar activamente la cuenta son prohibitivos, a raíz de las comisiones sobre saldos y extracciones y la distancia física. Otra posibilidad es que las cuentas sueldo abiertas por los empleadores no se puedan usar fácilmente para ahorro.

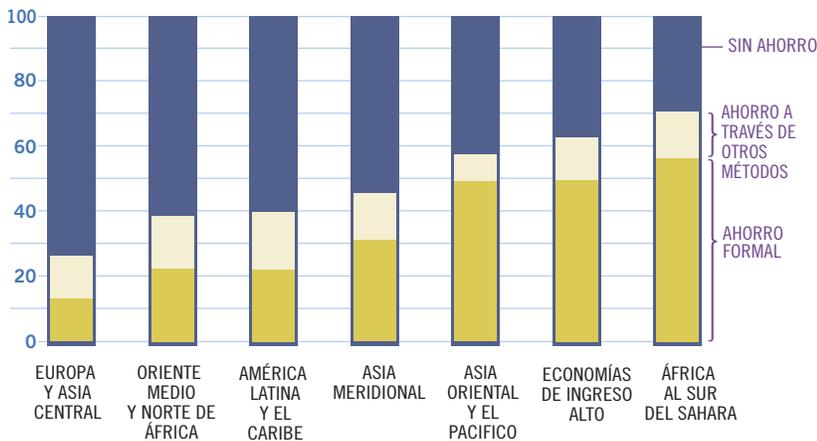
En las economías en desarrollo, es evidente que una gran proporción de las personas que ahorran están optando por alternativas que sustituyen a las cuentas formales. ¿Cuáles son las principales alternativas que se están usando?

Los clubes de ahorro constituyen una alternativa común (o complementaria) del ahorro en una institución financiera formal. Habitualmente, toman la forma de asociaciones de ahorro y crédito rotatorias, denominadas *susu* en África occidental, *arisan* en Indonesia y *pandero* en Perú. Por lo general, la operatoria de estos clubes consiste en agrupar los depósitos semanales de sus miembros y desembolsar el monto total a un miembro diferente cada semana.

Los métodos de ahorro comunitario —como los clubes de ahorro— se utilizan ampliamente en algunas partes del mundo y son más comunes en África al sur del Sahara. En esa región, el 19% de los adultos declara que el año pasado ahorró a través de un club de ahorro o una persona ajena a la familia. Entre aquellos que declaran alguna actividad de ahorro en los últimos 12 meses, el 48% usa métodos de

## Modalidades de ahorro utilizadas por los titulares de cuenta

Adultos que tienen una cuenta formal, por modalidades de ahorro durante el año pasado (%)



Fuente: Demircuc-Kunt and Klapper 2012.

ahorro comunitario. La práctica es especialmente común en Nigeria, donde el 44% de los adultos (y el 69% de los que ahorran) declara que utiliza un club de ahorro o una persona ajena a la familia. La popularidad de los clubes de ahorro confirma sus ventajas, pero estos mecanismos también tienen inconvenientes. Su característica fundamental —la informalidad— conlleva riesgos de fraude y colapso (aunque las cuentas formales no son inmunes a estos riesgos cuando no existe un seguro de depósitos explícito administrado por el Gobierno, o cuando ese seguro es inadecuado, como sucede en muchas economías en desarrollo). Además, es posible que la naturaleza cíclica de las aportaciones y los desembolsos sea excesivamente rígida para algunas personas y no esté sincronizada con sus necesidades de depositar el excedente de sus ingresos o extraer fondos rápidamente para una emergencia.

Una gran proporción de los adultos de todo el mundo que declaran haber ahorrado o reservado dinero en los últimos 12 meses no indica haberlo hecho a través de una institución financiera formal, un club de ahorro informal o una persona ajena a la familia. Aunque la encuesta de Global Findex no recabó datos sobre estos métodos alternativos, es probable que incluyan el ahorro a través de la acumulación de activos (como oro o ganado) y el ahorro “debajo del colchón”. Estos adultos representan el 29% de los ahorristas mundiales y más de la mitad de los ahorristas en 55 economías.

## Endeudamiento

La mayoría de las personas necesita un préstamo de vez en cuando. En algunos casos necesitarán dinero para comprar o refaccionar una casa, en otros para invertir en educación o pagar los gastos de una boda. Cuando no disponen del dinero necesario, suelen recurrir a alguien que se los preste: un banco, un primo, un prestamista informal. Además, en algunas partes del mundo, muchas personas utilizan las tarjetas de crédito para obtener crédito a corto plazo.

A nivel mundial, el 9% de los adultos declara haber tramitado un nuevo préstamo de una institución financiera formal en los últimos 12 meses: el 14% de los adultos en las economías de ingreso alto y el 8% en las economías en desarrollo. Asimismo, alrededor de la mitad de los adultos de las economías de ingreso alto declara tener una tarjeta de crédito, que se puede utilizar como un mecanismo alternativo para obtener préstamos a corto plazo<sup>2</sup>. En las economías en desarrollo, solo el 7% declara tener una tarjeta de crédito.

Los amigos y familiares son las fuentes más habituales de nuevos préstamos en todas las regiones, excepto en las economías de ingreso alto. En África al sur del Sahara, el 29% de los adultos declara que sus amigos y familiares han sido su única fuente de nuevos préstamos durante el año pasado, y tan solo el 2% declara que una institución financiera formal fue su única fuente. En varias regiones, el número de adultos que declara haberse endeudado con una tienda (comprando en cuotas o a crédito) es mayor que el de aquellos que declaran haber obtenido un préstamo de una institución financiera formal. En las economías de ingreso alto, las instituciones financieras formales son la fuente de nuevos préstamos declarada más comúnmente.

¿Cuáles son las razones que impulsan a las personas a endeudarse? Alrededor del 11% de los adultos de las economías en desarrollo declara tener un préstamo pendiente para emergencias o fines de salud (en este grupo, menos del 20% declara tomar préstamos únicamente de una institución financiera formal). Los préstamos pendientes para gastos de escolaridad son más comunes en África al sur del Sahara, según lo declarado por el 8% de los adultos de la región. El 3% de los adultos del mundo en

desarrollo en su conjunto declara préstamos pendientes para funerales o bodas. No obstante, estos préstamos son significativamente más comunes en los Estados frágiles y afectados por un conflicto, como por ejemplo Afganistán, Iraq y Somalia<sup>3</sup>.

Los datos sobre el uso de hipotecas revelan grandes diferencias entre los grupos de ingresos: en las economías de ingreso alto, el 24% de los adultos declara tener un préstamo pendiente para la compra de una casa o departamento, mientras que en las economías en desarrollo, la cifra se reduce al 3%.

## Gestión de los riesgos

Tan solo el 17% de los adultos de las economías en desarrollo declara haber pagado personalmente el seguro de salud, aunque la proporción es muy baja —2%— en las economías de ingreso bajo. Del total de adultos que trabajan en los sectores de agricultura, silvicultura o pesca de las economías en desarrollo, tan solo el 6% declara haber contratado seguros de cosechas, lluvia o ganado durante el año pasado.

## Conclusiones

Global Findex es la primera base de datos pública de indicadores que miden coherentemente el grado al que las personas usan los productos financieros en diversas economías y en el tiempo, y en ese sentido llena una gran laguna en la información sobre la inclusión financiera. El conjunto de datos es útil para realizar un seguimiento de los efectos de las políticas de inclusión financiera a nivel mundial y para entender en mayor profundidad y detalle la manera en que los habitantes del planeta manejan sus finanzas diarias. La información permite identificar los segmentos de la población que están excluidos del sector financiero formal y, en consecuencia, ayuda a las autoridades normativas a asignar prioridad a las reformas que resulten necesarias, así como a realizar un seguimiento del éxito de esas reformas, a medida que se obtengan nuevos conjuntos de datos en el futuro.

---

[WWW.WORLDBANK.ORG/GLOBALFINDEX](http://WWW.WORLDBANK.ORG/GLOBALFINDEX)

1. En los agregados a nivel regional y mundial se omiten las economías en cuyo respecto Gallup excluye a más del 20% de la población en el muestreo debido a riesgos para la seguridad o en razón de que la población incluye a expatriados no árabes. Las economías excluidas son: Argelia, Bahrein, República Centroafricana, Madagascar, Qatar, Somalia y Emiratos Árabes Unidos. Tampoco se incluye a la República Islámica del Irán porque en ese país los datos se recabaron utilizando una metodología incompatible con la usada en otras economías.
2. Se recaba información únicamente sobre la tenencia de tarjetas de crédito y no sobre su uso.
3. Se recabaron datos sobre la principal finalidad de los préstamos pendientes únicamente en las economías en desarrollo debido a que Gallup aplica un límite de tiempo para las entrevistas telefónicas en las economías de ingreso alto, lo que limita el número de preguntas que pueden agregarse al cuestionario básico. Los encuestados eligieron su respuesta de una lista de razones para endeudarse, por lo cual es posible que también sean comunes otras razones no incluidas en la lista (por ejemplo, préstamos para iniciar un negocio).

**Los datos de Global Findex se extractaron del siguiente documento:**

**Demirguc-Kunt, A. y L. Klapper. 2012. “Measuring Financial Inclusion: The Global Findex Database”. Policy Research Working Paper 6025, Banco Mundial, ciudad de Washington.**