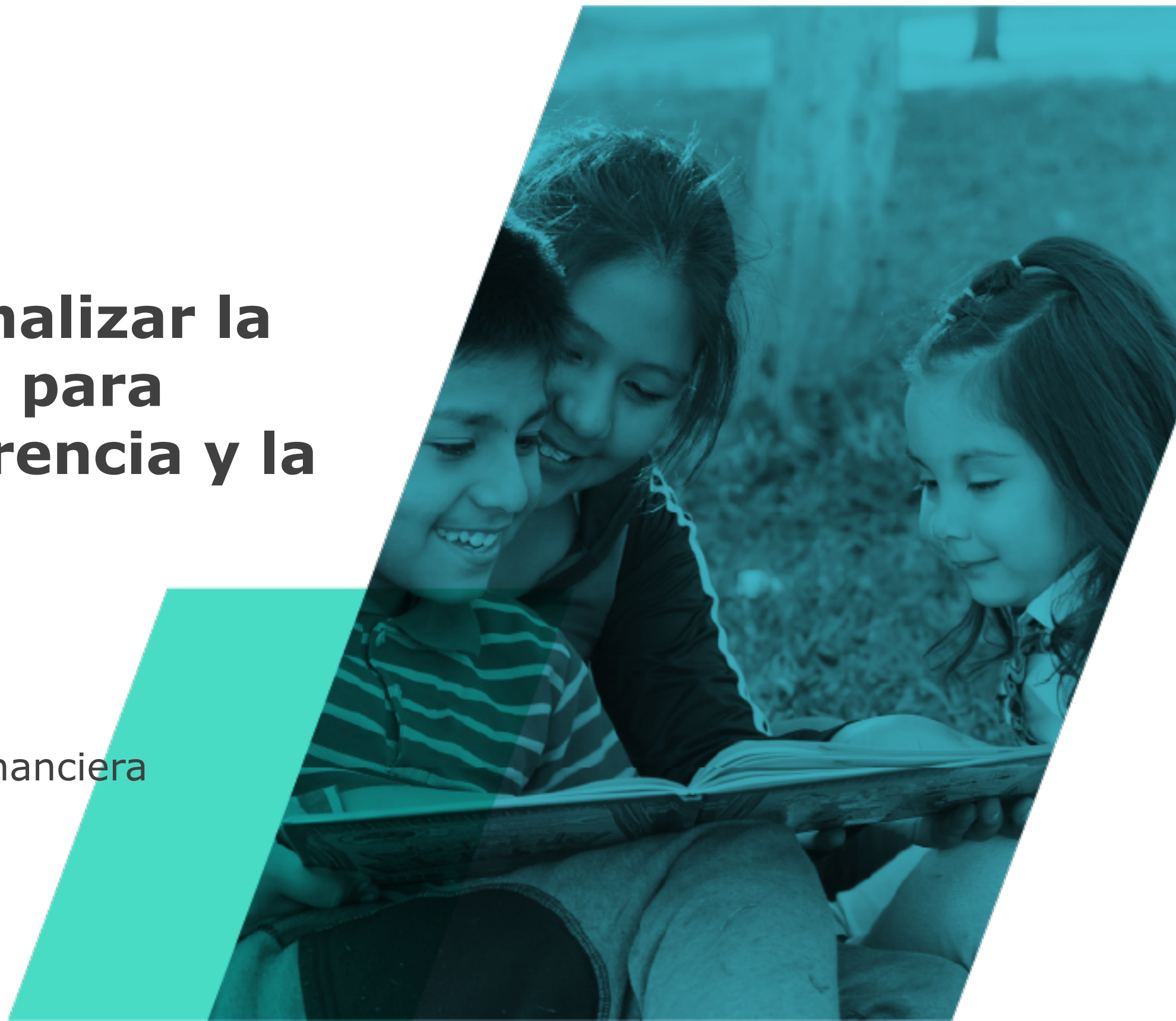


# La necesidad de formalizar la economía paraguaya para aumentar la transparencia y la inclusión financiera

Diana Mejía  
Especialista Senior en Inclusión Financiera



# La inclusión financiera, elemento clave en el desarrollo de los países

Existe una amplia **evidencia** acerca de la relación existente entre ...



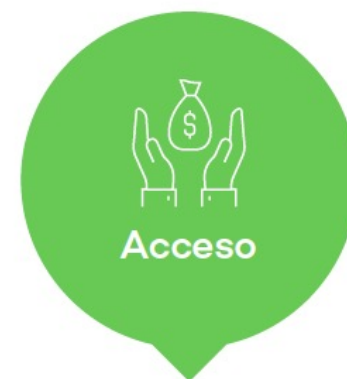
Externalidades positivas hacia el cumplimiento de 7 de los 17 ODS:



# Definición de inclusión financiera

**OECD:** “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 su 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**”.

Concepto multidimensional que incluye elementos de oferta y demanda:



Grado en el que consumidores nuevos o desatendidos pueden **obtener productos y servicios financieros adecuados a un precio asequible**



**Regularidad y frecuencia de utilización** de servicios financieros de forma pertinente



Grado de **satisfacción de las necesidades de los clientes** con los servicios ofrecidos por el mercado

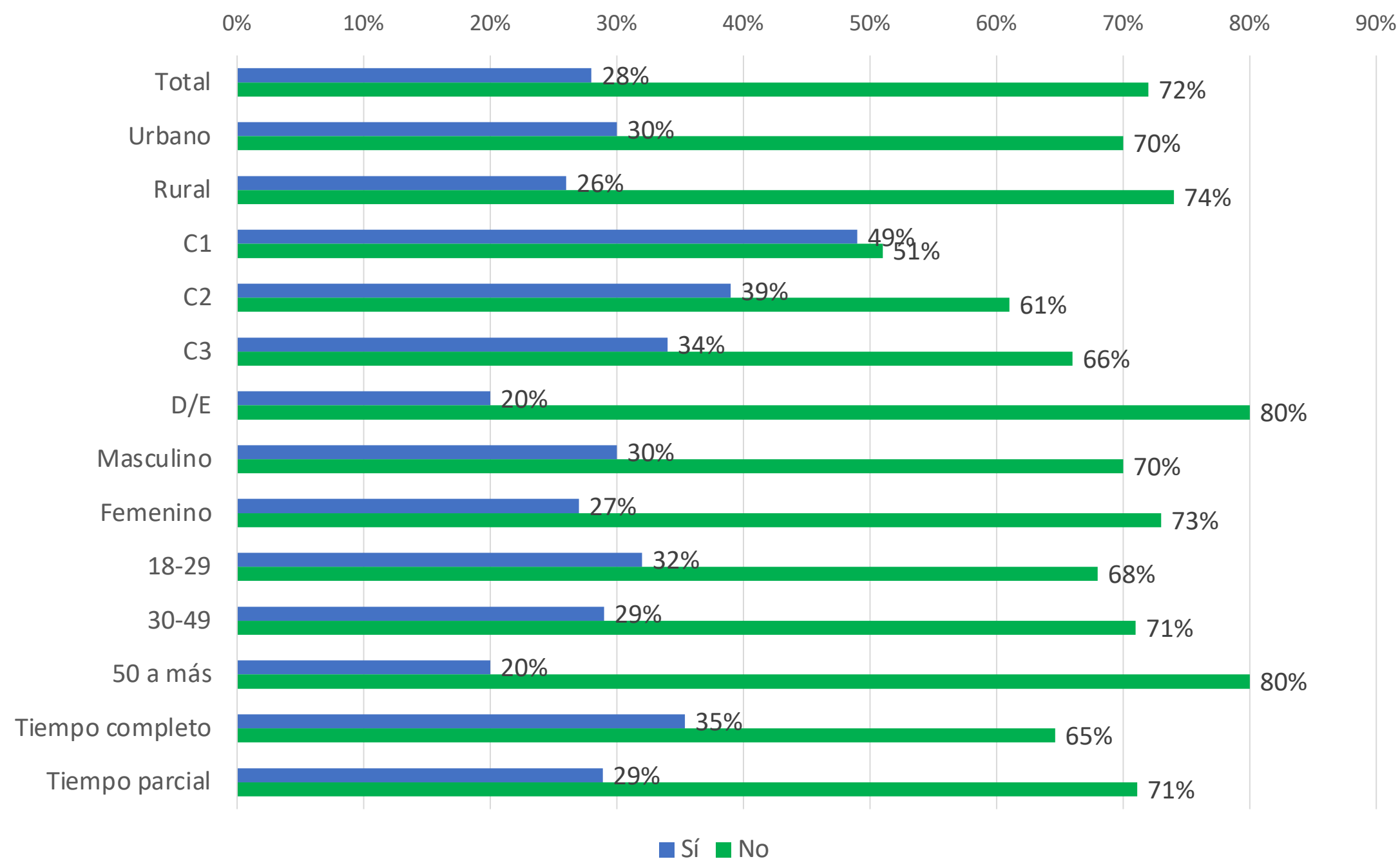


Adecuado **manejo y control de la estabilidad financiera, logro de objetivos financieros y de generación de ahorros** para eventualidades

# Ahorro

- Entre los principales resultados de la encuesta se destaca que solo el 28% de los encuestados declaró haber ahorrado dinero en los últimos 12 meses, mientras que se observa una elevada tasa de personas que no ahorran (72%).
- Se observa una brecha de género de 3 pp.
- Los trabajadores formales (tiempo completo) ahorran más que los informales (tiempo parcial): 35% vs 29%.

## En estos últimos 12 meses, ¿usted ha estado ahorrando dinero o no?

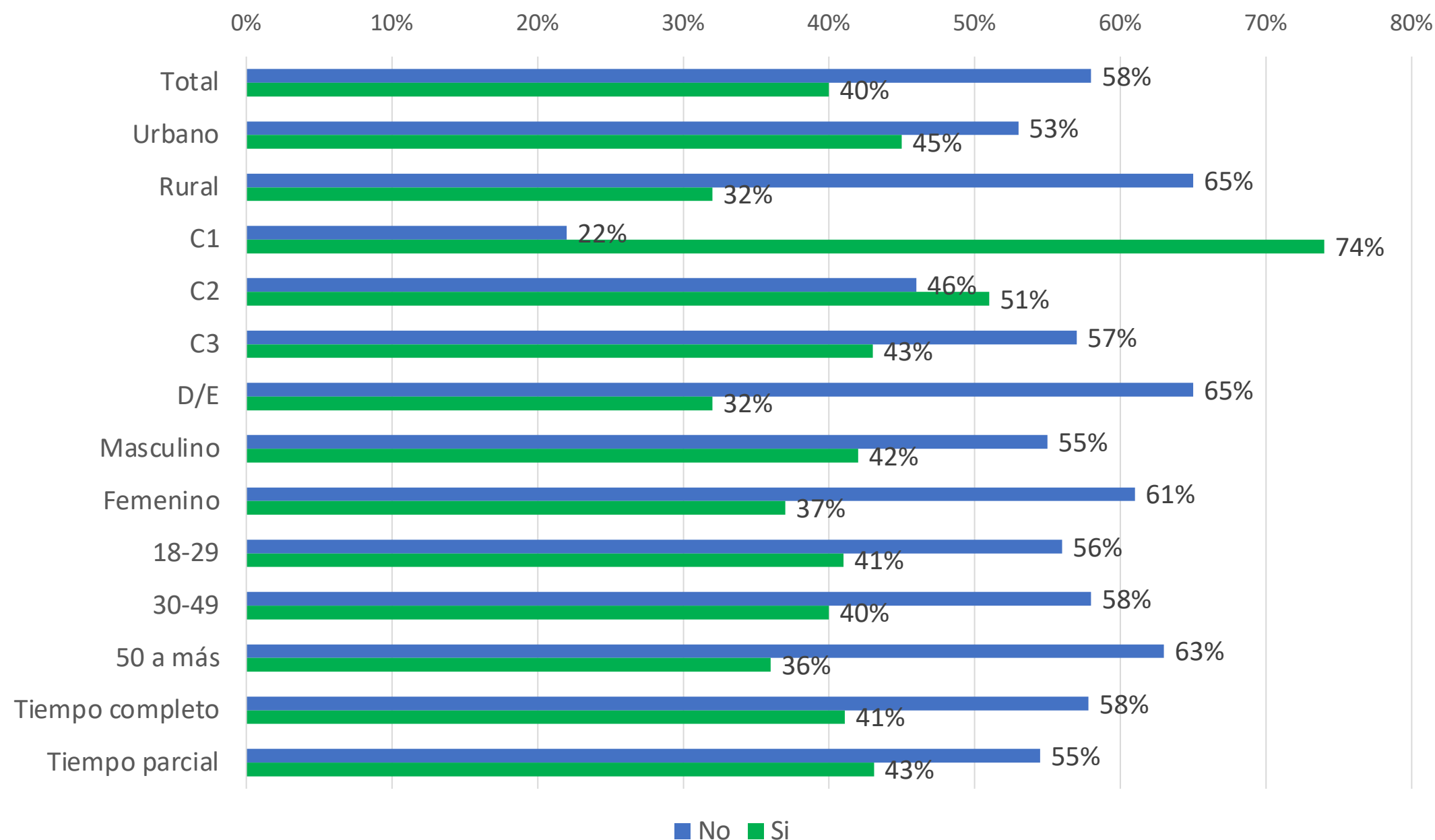


Fuente: encuesta de capacidades financieras CAF (2017)

# Resiliencia financiera

- El 58% de los paraguayos manifiesta que no podría cubrir un gasto equivalente a su ingreso mensual al tener un imprevisto.
- La brecha de género es de 6 pp (55% hombres vs 61% mujeres).

Si surge un imprevisto hoy y necesita gastar igual a lo que gana en el mes, ¿tendría la posibilidad de cubrirlo sin recurrir a préstamos o pedir ayuda a familiares o amigos?

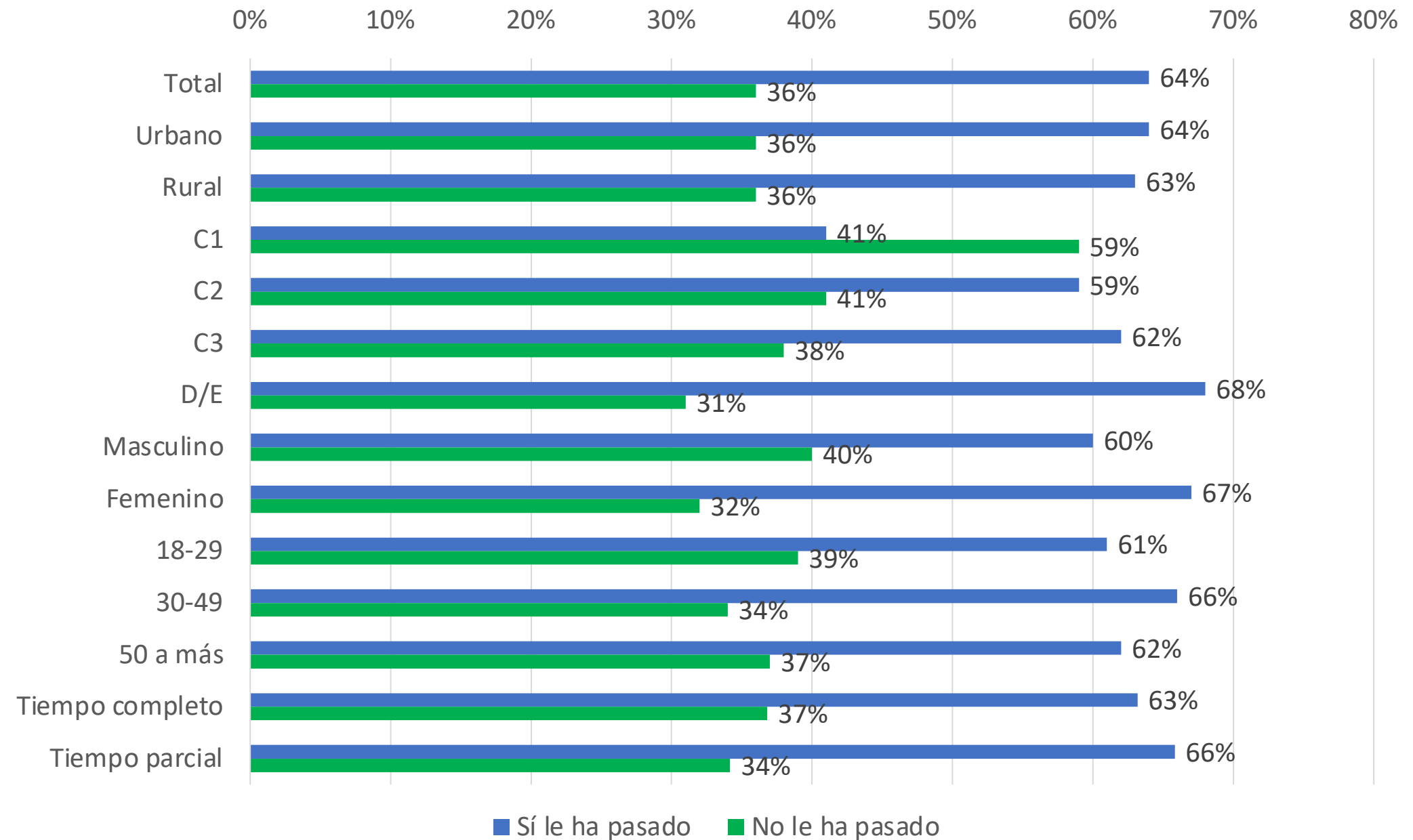


Fuente: encuesta de capacidades financieras CAF (2017)

# Llegar a fin de mes

- El 64% de los paraguayos declara haber experimentado dificultades para cubrir sus gastos del mes en el último año.
- La brecha de género es de 7 pp (60% hombres vs 67% mujeres).
- El 63% de los empleados de tiempo completo no pudo cubrir sus gastos del mes vs 66% de los empleados a tiempo parcial.

A veces la gente encuentra que sus ingresos (el dinero que entra al hogar) no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado?

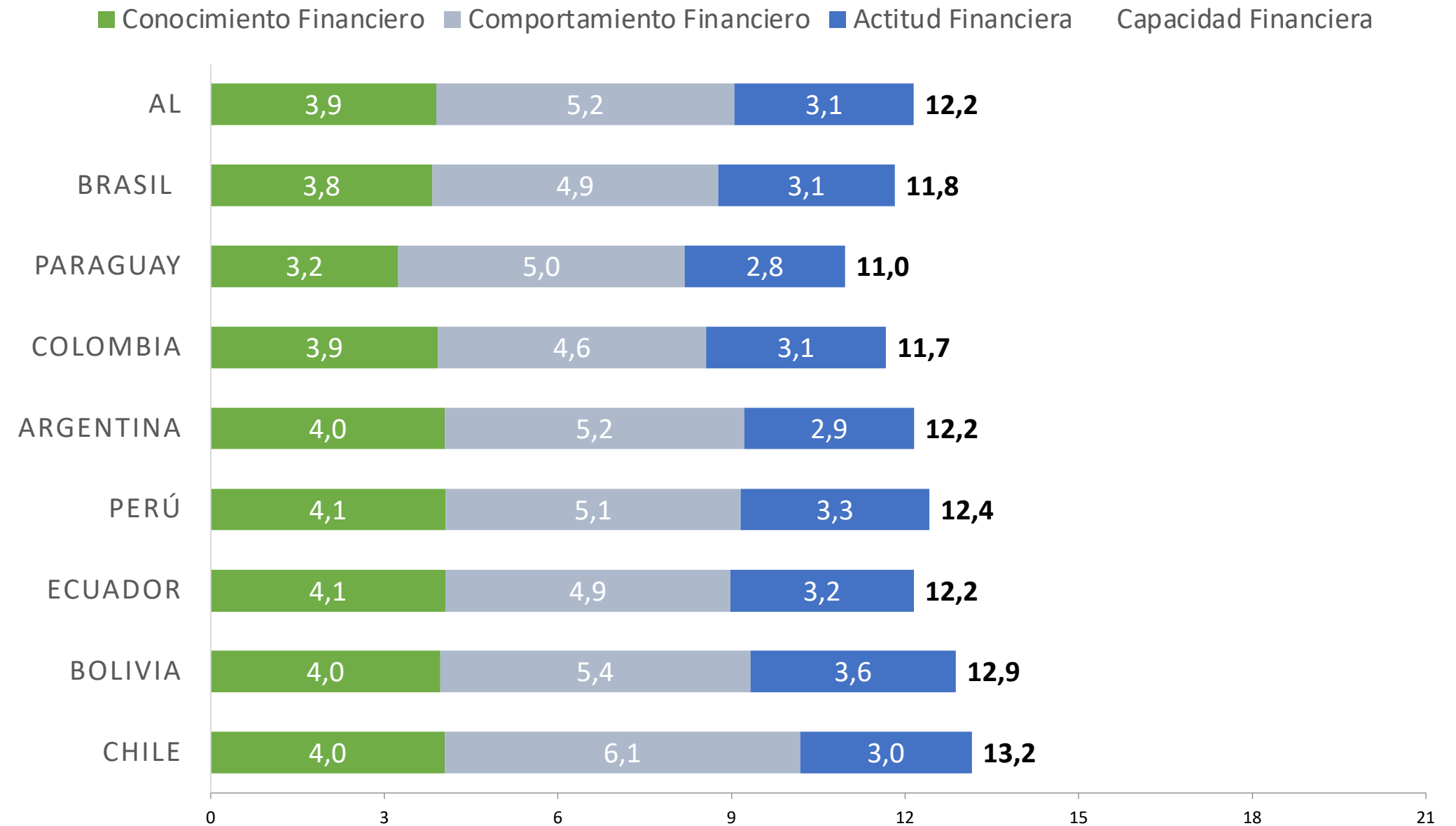


Fuente: encuesta de capacidades financieras CAF (2017)

# Capacidades financieras

## Índice de capacidades financieras

- El índice agregado de capacidades financieras (conocimientos, actitudes y comportamientos financieros) de Paraguay (11 para un máximo de 21) lo ubica en la última posición entre los países de América Latina



Fuente: encuesta de capacidades financieras CAF (2017)

# Resultados evaluación ENIF 2014-2018 (1)

- **La educación financiera es clave para promover la inclusión financiera:** aumenta la probabilidad de tener y utilizar productos formales de ahorro, crédito e instrumentos financieros electrónicos, y promueve el hábito del ahorro. **Por esta vía se fomenta la formalización de la economía.**
- **Un mayor nivel socioeconómico aumenta la probabilidad de estar incluido en el sector financiero formal:** la población de clases más altas y **las que participan en el mercado laboral formal** presentan un mayor acceso, uso y tenencia de instrumentos de ahorro, crédito e instrumentos financieros electrónicos.
- **No existe una brecha de género significativa en la tenencia y uso de productos financieros:** la inclusión financiera de las mujeres se constituye en un aspecto primordial para lograr una mayor igualdad de género en oportunidades económicas y sociales, donde el dinero electrónico podría ser la vía para una mayor inclusión financiera.
- **La vulnerabilidad financiera depende de la situación socioeconómica y de estar incluido financieramente:** la probabilidad de ser menos vulnerable financieramente depende de la tendencia a planear; contar con una renta regular; ahorrar; el acceso al crédito; tener una carga baja de deuda; y no estar desempleado.

# Resultados evaluación ENIF 2014-2018 (2)

- **Las principales barreras reportadas para la inclusión financiera en términos de ahorro se relacionan con la accesibilidad económica:** los servicios financieros en Paraguay son caros y la falta de accesibilidad física y económica van de la mano. Las personas de menores ingresos desconfían en mayor medida de las instituciones financieras. La barrera relacionada con “no necesitar” una cuenta podría estar ligada a una falta de conocimiento o educación financiera sobre el ahorro.
- La regulación del dinero electrónico de Paraguay fue fundamental para promover la tenencia de productos financieros digitales en **poblaciones vulnerables**, como es el caso de las **mujeres de menores ingresos**. La regulación dio lugar a una **mayor accesibilidad física en las zonas más pobres y menos atendidas financieramente**, en especial para los servicios de envío de remesas nacionales y operaciones de retiro y depósito. Los **programas de transferencias monetarias** para paliar los efectos de la pandemia fueron un canal clave para estos logros, así como **la familiaridad y penetración de la telefonía móvil** en Paraguay **previas a la regulación**.

# Recomendaciones de política

1. **Estudios de línea de base y segmentación de programas.**
2. **Educación financiera y segmentación.**
3. **Enfoque de barreras a la inclusión financiera.**
4. **Transversalidad de los programas sociales y la inclusión financiera:** grupos vulnerables, de menores ingresos e **informales** están excluidos del sector financiero formal y tienen mayores niveles de vulnerabilidad. Se recomienda crear iniciativas de inclusión financiera transversales a otros programas de política pública para personas en vulnerabilidad económica y social, tales como programas para personas mayores, mujeres o **jóvenes en la informalidad** que pueden ser alineados con iniciativas de inclusión financiera.
5. **Mecanismos de monitoreo y evaluación.**
6. **Extender la digitalización financiera:** ampliar uso de medios digitales a otros productos financieros como el ahorro y el crédito, y a todos los segmentos de la población. Principales elementos necesarios en la nueva ENIF basados en el enfoque integral de barreras a la inclusión financiera: i) programas de educación financiera digital, en especial para las personas mayores o aquellos con menores niveles educativos; ii) protección al usuario financiero digital; iii) infraestructura apropiada; y iv) productos asequibles.

**Detrás de todo  
lo que hacemos estás tú**





**CAF** BANCO DE DESARROLLO  
DE **AMÉRICA LATINA**

[www.caf.com](http://www.caf.com)  
**@AgendaCAF**

