

# Fuentes de datos de múltiples países sobre el acceso a las finanzas

Nota Técnica

Christoph Kneiding,  
Edward Al-Hussayni,  
e Ignacio Mas

Febrero de 2009



© 2009, Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre / Banco Mundial  
Todos los derechos reservados.

CGAP  
1818 H Street, N.W., MSN P3-300  
Washington, DC 20433 EE. UU.  
[www.cgap.org](http://www.cgap.org)  
[cgap@worldbank.org](mailto:cgap@worldbank.org)

---

## *Índice*

<b>¿Cuáles son los principales vacíos de datos?</b>	2
<b>Alcance</b>	3
¿Cuántas personas usan servicios financieros?	3
<b>Acceso a las finanzas</b>	8
¿Qué costo tiene el uso de servicios financieros? ¿Qué importancia tienen los obstáculos no relacionados con el precio?	8
¿En qué entorno legal, reglamentario e institucional se basan las microfinanzas?	10
<b>Uso de las finanzas</b>	12
¿Qué combinación de productos financieros utilizan los hogares y las microempresas?	12
¿Cuál es el nivel de alfabetización financiera? ¿Qué actitudes tiene la gente con respecto a las finanzas?	13
<b>Financiamiento de las microfinanzas</b>	14
<b>Conclusiones</b>	15
<b>Anexo A: Resumen de las fuentes de datos</b>	19
<b>Anexo B: Información adicional</b>	27
<b>Bibliografía</b>	29



---

**E**n este documento se examinan varias fuentes de datos relacionados con las microfinanzas, o el acceso a las finanzas en términos más amplios, y se analiza su importancia. La atención se centra en las fuentes sobre múltiples países cuyos datos pueden ser comparables a cierto nivel. Sin embargo, reconocemos que todos los datos relevantes de un país concreto procederán de las fuentes de cada país.

No evaluamos el valor intrínseco, el rigor metodológico ni la fiabilidad de los datos de cada una de las encuestas analizadas en este documento. En cambio, nos centramos en el tipo de preguntas a las que pueden responder este tipo de datos. Dado que la información demográfica sobre los clientes atendidos por los servicios financieros es importante para muchos lectores, hacemos hincapié en las fuentes de datos que contienen este tipo de información.

Nunca se dispone de datos completos, y aunque estuvieran disponibles, sería muy difícil manejarlos. Por lo tanto, todos los datos proceden en última instancia de una encuesta a una serie más o menos coherente de entrevistados. Las encuestas se clasifican en primer lugar en función del encuestado.

En la parte de la demanda, se pueden realizar encuestas detalladas de las dos clases principales de usuarios de los servicios financieros: hogares y empresas. También se pueden llevar a cabo encuestas de opinión más generales. En la parte de la oferta, se pueden realizar encuestas sobre varios tipos de entidades proveedoras de servicios financieros: bancos, instituciones microfinancieras (IMF), cajas de ahorro, bancos postales, mutuales de ahorro, etcétera. Con el fin de evaluar las perspectivas de crecimiento del acceso a las finanzas, se puede examinar la manera en que los financiadores de las microfinanzas asignan sus fondos y se puede preguntar a los reguladores y otros diseñadores de políticas sobre las condiciones del marco reglamentario y de supervisión.

En el Anexo A se presenta un resumen de las descripciones de los diferentes tipos de encuestas. En el Anexo B se facilitan los enlaces de Internet (cuando existen) para obtener más información sobre cada una de estas encuestas.

### *¿Cuáles son los principales vacíos de datos?*

Los vacíos de datos encontrados pueden dividirse en cuatro categorías. En primer lugar, medimos cuántas personas tienen acceso a las finanzas: Alcance. Para ello necesitamos un inventario riguroso, regular y representativo de la penetración de los servicios financieros que sea comparable a nivel internacional. Se puede basar en el lado de la demanda, (es decir, contar clientes) o en la oferta (es decir, contar las cuentas). En segundo lugar, queremos entender qué productos financieros se ofrecen a los clientes y qué impide el acceso a estos productos (por ejemplo, comisiones, canales u obstáculos regulatorios): Acceso a las finanzas. En tercer lugar, tenemos que entender las necesidades de los clientes, las alternativas con las que cuentan y cómo eligen entre ellas: Uso de las finanzas. En cuarto lugar, hacemos un seguimiento de los flujos de financiamiento de la industria microfinanciera: Financiamiento de las microfinanzas.

En términos del alcance, varias instituciones reúnen datos en sus mercados correspondientes. Sin embargo, sigue faltando un desglose exhaustivo a nivel nacional de los servicios financieros para personas pobres y las instituciones que ofrecen dichos servicios. En muchos países, la atención a clientes marginados no recae exclusivamente en las instituciones financieras con una misión social. Los prestamistas y los bancos comerciales formales están adentrándose cada vez más en este territorio. Dado que estas instituciones mantienen un registro diferente de sus actividades, es difícil agregar los datos, lo que plantea un reto importante para investigaciones futuras. Una de las cuestiones metodológicas que sigue sin resolverse es el problema del recuento duplicado de cuentas y la eliminación de cuentas inactivas.

La cuestión del acceso a las finanzas puede examinarse en dos niveles. Aunque diversas fuentes de datos han recopilado y categorizado los aspectos reglamentarios de manera sistemática, sigue sin haber una evaluación sistemática de la eficacia de estos reglamentos. En términos más generales, ¿cómo convertimos leyes complejas en indicadores que puedan usarse en un análisis numérico? Un problema es que la simplificación de los indicadores o las valoraciones implica juicios de valor, lo que conlleva el riesgo de parcialidad y simplificación excesiva. A nivel institucional, se ha intentado analizar en detalle las ofertas de cada institución (por ejemplo, *MIX Market*). Aparte del problema de no cubrir todas las instituciones relevantes, nos presentan un panorama bastante fragmentado, a menos que se recopilen conjuntamente todos los aspectos (tasas de interés, gama de productos, ubicación geográfica).

Varias fuentes de datos analizan diversos aspectos del uso de las finanzas: ¿Qué acontecimientos y situaciones generan la necesidad de servicios financieros específicos? ¿Cuáles son las actitudes y las percepciones con respecto a los productos y los proveedores? ¿De qué manera influyen estas actitudes en el proceso de toma de decisiones de los clientes existentes o potenciales? La mayoría de los datos disponibles actualmente tienen una limitación geográfica y sólo miden las decisiones tomadas, no las opciones consideradas. Especialmente en el caso de las encuestas sobre actitudes, cada persona puede interpretar las preguntas de manera diferente, lo que hace difícil interpretar y comparar los resultados a nivel internacional.

Los datos sobre financiamiento de las microfinanzas pueden dividirse en ejercicios de revisión general y encuestas más analíticas. Los primeros enumeran predominantemente a los financistas y los beneficiarios y, en ciertos casos, los instrumentos de financiamiento empleados. Las segundas analizan en detalle los montos invertidos en cada proyecto y, en el mejor de los casos, contienen información descriptiva o una clasificación de los tipos de proyectos financiados. La principal dificultad hasta ahora ha sido definir claramente los “proyectos de microfinanzas” y abarcar bien la amplia gama de inversores, que van de los donantes bilaterales y multilaterales y las instituciones de financiamiento del desarrollo (IFD), a las instituciones comerciales como bancos y vehículos de inversión en microfinanzas (VIM).

### *Alcance*

#### **¿Cuántas personas usan servicios financieros?**

La respuesta a esta pregunta fundamental es clave para entender el alcance. Desafortunadamente, la abundancia de encuestas y la plétora de dificultades en la definición hacen difícil responder a esta pregunta. ¿Qué tipo de cuentas deben considerarse? Honohan (2008), Demirguc-Kunt y Honohan (2007), Claessens (2005), y Tejerina y otros (2006) ofrecen análisis exhaustivos de los indicadores del acceso a las finanzas y su desarrollo mediante las fuentes de microdatos existentes. Su labor es un primer paso para esclarecer y armonizar las metodologías de medición.

Hay dos enfoques básicos para determinar el alcance: enfoques basados en la demanda, que analizan a los usuarios de las finanzas (personas, hogares), y enfoques basados en la oferta, que analizan a los proveedores de servicios financieros. Honohan (2005) describe los diferentes enfoques y evalúa su valor relativo en detalle. *Emerging Markets Economics* (2005) ofrece

un inventario detallado de las encuestas y una revisión de los indicadores estándar del acceso a las finanzas y su uso.

Los enfoques basados en la demanda consisten en estudios de muestras representativas de hogares a nivel nacional. Su ejecución es cara y, si se realizan, sólo ocurren de año en año. Aunque pueden ofrecer una descripción del acceso a las finanzas en ciertos países en un momento dado, no existe un conjunto de fuentes que ofrezca un seguimiento periódico en el tiempo. Además, las definiciones y cuestionarios empleados en las encuestas de hogares suelen estar adaptados a cada proveedor de datos y, con frecuencia, a cada país, lo que provoca una comparación imperfecta de los datos entre países. Por otro lado, la abundancia de datos recopilados en las encuestas de hogares permite el desglose de los indicadores financieros en cualquier país por información demográfica, ingresos, distribución rural o urbana, empleo y nivel de educación. Por lo tanto, suelen ser útiles no sólo para contar hogares, sino también para identificar a aquéllos que no tienen acceso a las finanzas, partiendo de otras características mucho más fáciles de observar. A continuación se describen brevemente las principales encuestas de hogares para múltiples países<sup>1</sup>.

La Encuesta de Condiciones de Vida (ECV) del Banco Mundial recopila datos de hogares mediante múltiples cuestionarios temáticos aplicados por agencias estadísticas locales a muestras representativas de hogares a nivel nacional (1.000-5.000 hogares). La ECV se puso en marcha en 1980 y se ha realizado hasta ahora en 33 países con una frecuencia de 1-5 años. La ECV incluye preguntas sobre consumo, ingresos, ahorro, empleo, salud, educación, fertilidad, nutrición, vivienda y migración. Es difícil hacer comparaciones entre países porque no se emplea un cuestionario estándar. No obstante, la ECV es la serie más amplia de datos rigurosos a nivel de hogares de que se dispone para los países en desarrollo.

Un módulo sobre servicios financieros aplicado conjuntamente con la ECV de 2006 en Ghana ofrece información en profundidad sobre el acceso a servicios financieros y su uso por parte de hogares representativos a nivel nacional. Se está implementando, o al menos está previsto implementarlo, en al menos otros ocho países. Aunque los cuestionarios se adaptarán a las condiciones locales, se incluirá una serie de preguntas estandarizadas en cada una de las encuestas nacionales para poder hacer comparaciones entre países.

---

<sup>1</sup> Reconocemos que las encuestas nacionales de hogares incluyen, con frecuencia, preguntas específicas acerca del acceso a las finanzas. Sin embargo, para los propósitos de este artículo, sólo consideramos las fuentes de datos de múltiples países.



Este módulo de encuesta tiene grandes posibilidades: al adjuntarlo a las encuestas existentes sobre ingresos, consumo y gasto de los hogares, podría replicarse en un gran número de países y podría facilitar una comparación entre países del acceso de los hogares a las finanzas.

Honohan (2005) describe las preguntas relacionadas con las finanzas para cada país con una ECV. Beck y otros (2008) desarrollan una serie estándar de medidas financieras mediante datos de la ECV e investigan econométricamente la relación entre el acceso a las finanzas y toda una serie de características de los hogares (por ejemplo, promedio de ingresos, tamaño del hogar, distribución urbana o rural, y edad, género y educación del cabeza de familia). Han constatado muchos problemas para poder comparar los datos de las encuestas a nivel internacional, lo que dificulta su análisis.

El Programa para el Mejoramiento de las Encuestas y la Medición de las Condiciones de Vida en América Latina y el Caribe (MECOVI) del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) extrae datos de más de 400 encuestas independientes con múltiples objetivos que abarcan 22 países de la región. Una docena de esas encuestas nacionales contiene preguntas que generan datos comparables sobre niveles de acceso a las finanzas con una calidad razonablemente alta. Tejerina (2006) describe las principales observaciones de las encuestas del MECOVI. Tejerina y Westley (2007) desarrollan una serie estándar de medidas del acceso a las finanzas mediante los datos del MECOVI, analizan la variación del uso de servicios financieros formales e informales en función del nivel de ingresos del hogar y examinan las relaciones entre la capacidad empresarial y el uso de servicios financieros.

La encuesta *FinScope* de Finmark abarca 14 países de África al sur del Sahara, con muestras de 2.000-3.000 hogares. A diferencia de la ECV y el MECOVI, *FinScope* se centra en las características financieras de los hogares y desarrolla medidas integrales del uso, el acceso y las actitudes con respecto al crédito, el ahorro y otros productos financieros. También emplea un instrumento estándar de encuesta que facilita las comparaciones entre países. *FinScope* va más allá que la ECV o el MECOVI al incluir información sobre diferencias en el uso de servicios financieros por parte de personas del mismo hogar.

*FinScope* creó una Medida de los Servicios Financieros que fija diferentes niveles de acceso a las finanzas y actitudes de las personas con respecto a los servicios financieros: desde las que tienen pleno acceso (a los servicios bancarios) a las que no tienen acceso alguno. Esta medida se puede utilizar

para clasificar a los clientes en función de su nivel de exposición a los servicios financieros.

Un recurso prometedor y hasta ahora desaprovechado son las encuestas sobre demografía y salud (DHS, en inglés) de la Agencia Internacional de Desarrollo de Estados Unidos, que se centran en datos sobre salud y nutrición, pero también incluyen una pregunta fundamental sobre el nivel de acceso a servicios bancarios y la riqueza de los hogares. Esta encuesta emplea un instrumento estándar en más de 75 países en desarrollo, lo que permite la comparación entre países.

También se pueden utilizar encuestas de varios tipos basadas en la oferta de los proveedores de servicios financieros para evaluar el nivel de penetración de los servicios financieros en cada país. Sin embargo, dichas encuestas cuantifican las cuentas, no los clientes, y podrían, por lo tanto, contar dos veces a las personas con múltiples cuentas. Además, dado que siguen sin estar claras las características demográficas y financieras de las personas atendidas, no se pueden extraer conclusiones sobre el mercado al que van dirigidas estas instituciones.

A continuación analizaremos las principales encuestas sobre el número de cuentas en las IMF:

- *MIX Market* ofrece información detallada, recopilada anualmente, de más de 1.300 IMF en más de 60 países. Las instituciones facilitan voluntariamente los datos, pero existen controles de calidad y muchas IMF deciden cargar sus estados financieros auditados para que puedan cotejarlos. El *MicroBanking Bulletin* (MBB) contiene un análisis más en profundidad de una submuestra correlacionada de *MIX* de 340 IMF que hayan aportado datos durante al menos tres años. Los indicadores cubren la extensión (número de prestatarios y ahorradores activos) y la profundidad del alcance (porcentaje de clientes por debajo del umbral de la pobreza, porcentaje de clientes que empiezan una microempresa por primera vez). Los datos de MBB son confidenciales y sólo se publican cifras agregadas de al menos cinco observaciones. Esto limita considerablemente la utilidad de estos datos.
- La base de datos de microfinanzas del BID cubre más de 650 IMF en 22 países de América Latina y el Caribe. Recoge el número total de clientes y el número de clientes de microcréditos de cada IMF. La encuesta se realizó por primera vez en 2001 y se ha actualizado regularmente.

- El *Microfinance Center for Central and Eastern Europe* (MFC) publica periódicamente el documento “*State of the Microfinance Industry in Eastern Europe and Central Asia*”, que examina anualmente más de 250 instituciones de 27 países de la región. Los indicadores registrados incluyen el promedio bruto de la cartera de préstamos de cada institución, los prestatarios activos y una medida de la profundidad del alcance. Una sección sobre el desempeño social especifica el género de los clientes y la distribución urbana o rural, y ofrece datos regionales sobre grupos de interés especial, como las minorías étnicas, los refugiados y los discapacitados.
- La encuesta de la Cumbre del Microcrédito abarca 3.600 IMF en 130 países y, por lo tanto, cubre alrededor de tres veces más instituciones que *MIX*. A su vez, la información recopilada es muy limitada (número de clientes, número de clientes más pobres y número de mujeres más pobres) y, por lo tanto, el indicador tiene un carácter más general, lo que funciona bien en el caso de un simple ejercicio de recuento.

Las siguientes encuestas cubren el número de cuentas en bancos y otros tipos de intermediarios:

- *BankScope* ofrece una descripción general del volumen de préstamos y ahorro en los bancos comerciales más grandes de 55 países. Los datos pueden desglosarse por ejercicios contables, ubicación geográfica, tipo de institución financiera, etcétera. También se incluye información sobre calificaciones, estructura de la propiedad y métodos de contabilidad. Esta serie de datos no contiene información relativa al alcance con respecto a clientes que no son usuarios tradicionales de servicios bancarios.
- Beck y otros (2006) y Kumar (2008) examinaron el número de titulares de cuentas de los cinco principales bancos en más de 50 países. El principal indicador resultante es el número de cuentas bancarias por cada 1.000 habitantes y adultos. Los tipos de cuentas se dividen en corrientes, de ahorro y depósitos a plazo.
- El apéndice estadístico del Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU, por su sigla en inglés) contiene información detallada sobre los miembros de mutuales de ahorro. Enumera siete indicadores que se agregan a nivel de país para todos los miembros

del WOCCU: i) número de mutuales, ii) número de miembros, iii) penetración, iv) volumen de ahorro, v) volumen de préstamos, vi) reservas y vii) activos.

- La encuesta sobre redes postales del Banco Mundial ofrece información sobre las actividades de los bancos postales en 60 países, partiendo principalmente de datos secundarios. Contiene información sobre el número de bancos postales, el tipo de servicios financieros ofertados y su uso, y la penetración de los giros postales o las cuentas de ahorro en diferentes países.
- En un documento del CGAP, Christen y otros (2004) ofrecen una recopilación puntual de datos de varios tipos de proveedores de servicios financieros para estimar la penetración de los servicios financieros en la población, incluidas las cuentas de ahorro y crédito, en 148 países. Al centrarse en “instituciones financieras alternativas”, el análisis se circunscribe a los servicios financieros para clientes con ingresos bajos a medianos, aunque no se trate de una definición infalible. Una de las principales cuestiones metodológicas subrayadas por los autores de este estudio es que contar cuentas no equivale necesariamente a contar clientes. Peachey y Roe (2006) aumentaron posteriormente la serie de datos del CGAP, incluyendo datos de algunas cajas de ahorro patrocinadas por el gobierno. Honohan (2008) creó un indicador “compuesto” del acceso a las finanzas fusionando los datos de la encuesta de hogares, cuando se disponía de ellos, y los datos sobre proveedores financieros de Peachey y Roe (2006), cuando no se disponía de ellos.

### *Acceso a las finanzas*

#### **¿Qué costo tiene el uso de servicios financieros? ¿Qué importancia tienen los obstáculos no relacionados con el precio?**

Ahora vamos a ocuparnos de los diferentes tipos de obstáculos a los que se enfrenta la gente para acceder a servicios financieros. Las tasas de interés promedio de los préstamos pueden obtenerse a través de varias fuentes<sup>2</sup>. En el lado de la demanda, las diversas encuestas de hogares (ECV, MECOVI,

---

<sup>2</sup> No existe prácticamente información comparable sobre el costo de las fuentes informales de financiamiento, que desempeñan evidentemente un papel importante para los segmentos más pobres de la población.

*FinScope*) o de empresas contienen información limitada sobre las tasas de interés que tienen que pagar los hogares o las pequeñas y medianas empresas (PYME). *MIX* ofrece el margen promedio de la cartera de las IMF dentro de la muestra, lo que da una idea del costo general promedio de los préstamos. Sin embargo, no establece diferencias entre los productos.

Los datos sobre el costo directo, no correspondiente a los intereses, que conllevan el ahorro y el préstamo para los clientes suelen obtenerse a través de encuestas de los proveedores de servicios financieros. Beck y otros (2006) fueron pioneros en este campo con una encuesta de 193 bancos en 58 países. Recopilaron datos sobre obstáculos para el ahorro, el crédito y los servicios de pago, como el saldo mínimo en cuenta o los montos de los préstamos, las comisiones anuales y la documentación requerida para abrir una cuenta o los días que lleva tramitar una solicitud de préstamo. Kumar (2008) extendió el ejercicio, examinando a los cinco principales bancos de 54 países. El estudio aborda cuestiones relativas a los costos directos e indirectos de abrir una cuenta. En particular, se ocupa de las comisiones y los cargos de apertura de cuentas por ingresos y región; el número promedio de documentos requeridos para la apertura de una cuenta; el tiempo necesario para abrir una cuenta y el costo de mantenimiento de la cuenta. El estudio cuenta además con un índice para clasificar a los países examinados en función de características sobre conveniencia y servicios gratuitos. Estas características incluyen las peticiones de saldo gratuitas, la posibilidad de retirar dinero fuera de horario de oficina y la notificación de saldos deudores.

En una segunda fase, Kumar (2008) analiza la infraestructura de pagos en cada país, prestando específicamente atención a cuatro indicadores:

1. La gama de instrumentos de pago que ofrecen los bancos en sus cuentas estándar (cheques, tarjetas de pago, tarjetas de débito, sistemas de débito directo —interbancarios e internos— y tarjetas de crédito).
2. La calidad de la red de cajeros automáticos y su grado de interoperabilidad.
3. Las opciones disponibles, en términos de canales de pagos ofertados por los bancos, para las pequeñas transacciones de pagos personales (entre particulares), el pago de facturas (particular a empresa) y el pago de impuestos o la recepción de transferencias del gobierno (particular a gobierno).

4. El tiempo que lleva completar una serie de transacciones de pago locales.

Un sitio web del Banco Mundial ofrece datos sobre el costo del envío y la recepción de pequeñas cantidades de dinero de un país a otro (<http://remittanceprices.worldbank.org>). Cubre 120 “corredores nacionales” (es decir, pares de países emisores [14] y receptores [67]). Una vez definidos estos dos países, el usuario selecciona entre dos cantidades estándar (US\$200 y US\$500) y obtiene una lista de proveedores de servicios de remesas y el costo total para el emisor de cada uno de estos servicios. Esto incluye las tasas de transacción y la comisión o el “margen” de cambio, además de la duración de la transferencia en días.

La base de datos en línea *SendMoneyHome* ([www.sendmoneyhome.org](http://www.sendmoneyhome.org)), creada por el Departamento Internacional de Desarrollo (DFID por su sigla en inglés) del Reino Unido, también hace un seguimiento de los costos de las remesas. Los usuarios introducen el país emisor y receptor, el monto y la frecuencia del pago, y el método de transferencia. Se pueden comparar los costos de alrededor de 8.000 servicios de transferencia de dinero de 200 instituciones, y se agregan constantemente más países.

Los costos indirectos para el cliente, como el desplazamiento hasta la oficina más cercana, se pueden obtener a través de las encuestas de hogares, en las que se pregunta a veces sobre la presencia de oficinas bancarias en la comunidad, o la distancia y el tiempo para llegar a ellas (módulos comunitarios de la ECV, *FinScope*, MECOVI).

### **¿En qué entorno legal, reglamentario e institucional se basan las microfinanzas?**

La reglamentación puede ser un factor importante para facilitar (o empeorar) el acceso a las finanzas. Muy pocas fuentes de datos se ocupan específicamente de las microfinanzas desde la perspectiva legal o reglamentaria. Una de ellas es la base de datos en línea del CGAP sobre reglamentación y supervisión de las microfinanzas, un compendio de las leyes y los reglamentos que rigen las microfinanzas. La situación financiera, legal y reglamentaria de las microfinanzas en 52 países se presenta de manera estandarizada, y los usuarios pueden crear informes por países o comparar datos entre ellos. Los temas incluyen la estrategia general de la reglamentación, el registro de

organizaciones, los requisitos para la autorización, el capital y las reservas, las directrices de gestión de riesgos, y los informes y la supervisión.

El Microscopio de LAC del BID contiene una clasificación del marco reglamentario de cada país con una escala de 1 (mínimo) a 100 (máximo). Abarca cuestiones como la reglamentación de las operaciones de microcrédito, la formación y operación de IMF especializadas reguladas y no reguladas, y la capacidad de reglamentación y examen. Cada calificación numérica va acompañada de una explicación detallada de la evaluación.

Hay una serie de encuestas que, aunque no se ocupan específicamente de las microfinanzas, contienen cierta información que podría ser interesante para los proveedores de servicios microfinancieros:

- Barth y otros (2008) examinan la reglamentación prudencial de los bancos comerciales y aportan datos sobre el cumplimiento de Basilea II en más de 130 países. Su análisis cubre los requisitos y la autoridad reglamentaria con respecto a compra de activos, propiedad, capital, autoridad y actividades, auditoría, organización, liquidez, establecimiento de reservas, contabilidad y revelación de datos, incentivos para supervisores, seguro de depósitos y autoridad disciplinaria, incluyendo la venta de activos.
- Kumar (2008) observa a los reguladores de 54 países para examinar los aspectos reglamentarios de los obstáculos para el acceso a servicios bancarios y recopilar información estadística básica sobre el acceso en cada país. El estudio se centra en el nivel de reglamentación de los requisitos de documentación para las solicitudes de préstamos, la existencia de directrices que exigen que los bancos adviertan a los clientes sobre un cambio desfavorable de las condiciones y la presencia de reglamentos sobre la revelación de datos.
- El sistema mundial de pagos del Banco Mundial (García 2008) presenta el resultado de un estudio de 2007 de los bancos centrales del todo el mundo en términos de la situación de los sistemas de pago y la liquidación de valores nacionales. El objetivo de este estudio no es recopilar información estadística sistemática sobre los diferentes componentes de los sistemas nacionales de pago, sino ofrecer una valoración cualitativa de la magnitud.

- El informe *Doing Business* del Banco Mundial contiene información sobre la cobertura de particulares y empresas en los registros de crédito. Además, constata el mantenimiento de los registros positivos y negativos. Por otra parte, mide el grado de protección de los derechos de prestatarios y prestamistas y la facilitación consiguiente de los préstamos en las leyes sobre garantías y quiebra.

### *Uso de las finanzas*

#### **¿Qué combinación de productos financieros utilizan los hogares y las microempresas?**

La mayoría de las encuestas de hogares se limitan a identificar hogares con cierto grado de contacto con el sistema financiero formal. Un número limitado de ECV (12) y encuestas de MECOVI (18) ofrecen información sobre los productos de crédito (préstamos, tarjetas de crédito, sistemas de giro en descubierto) empleados por los hogares. Algunos módulos incorporan condiciones detalladas del préstamo (interés, vencimiento, garantía, requisitos de documentación) o, en su defecto, las razones por las cuales se niega o se solicita un préstamo. MECOVI y ECV cuentan con información indirecta limitada sobre el uso de seguros, por ejemplo, en cuanto al gasto por hogar en seguros.

Las encuestas de *FinScope* son mucho más amplias y contienen información sobre uso de productos de crédito, ahorro, seguro, pagos, remesas e inversión. Las encuestas también ofrecen información sobre el uso de seguros, desglosado por productos.

El Banco Asiático de Desarrollo (BAsD) realizó una encuesta de servicios de ahorro voluntario que recopila información básica sobre más de 130 productos de ahorro ofertados en 25 países asiáticos. Estos productos de ahorro no incluyen los sistemas de ahorro obligatorio ni los mecanismos en los que el ahorro es un requisito previo para el acceso a créditos.

La penetración a nivel nacional de los seguros y el promedio estimado de las primas para los seguros de vida y de otro tipo pueden consultarse en *Swiss Re* (2008), que cubre 147 países. Los datos proceden principalmente de las autoridades nacionales de supervisión y, en ciertos casos, de las asociaciones de seguros.

Los datos sobre remesas internacionales pueden obtenerse a través de múltiples fuentes. A nivel macro, las Estadísticas Financieras Internacionales (EFI) del Fondo Monetario Internacional contienen datos sobre los flujos netos agregados de remesas registrados en las estadísticas



comerciales oficiales; el Banco Mundial publica estadísticas similares en sus Indicadores del Desarrollo. A nivel de mercado, de Luna Martínez (2005) desarrolla indicadores de la remesas a partir de las encuestas a bancos centrales y reguladores financieros. Y a nivel de hogares, los estudios de la ECV, MECOVI y *FinScope* ofrecen indicadores de la recepción o envío de remesas por parte de los hogares. Los módulos especializados en las remesas de la ECV (Ghana 2006) contienen información detallada sobre los tipos de flujos de remesas, información sobre origen y destino, y uso de los fondos remitidos.

El estudio de Diarios Financieros en Sudáfrica, India y Bangladesh ha adoptado un enfoque novedoso. Esta encuesta examina la gestión financiera en hogares rurales y urbanos. El tipo de datos recopilados contiene información sobre demografía de los hogares, activos físicos, patrones habituales de ingresos y gastos, historial de empleo y situación actual, y el uso de instrumentos financieros en el pasado y en la actualidad. La información recopilada tiene un grado único de detalle y riqueza; por encima de todo, puede contribuir a identificar preguntas y determinar el muestreo de encuestas más amplias en varios países.

En el caso de las PYME, las encuestas de empresas del Banco Mundial contienen información sobre créditos comerciales, finanzas personales y familiares, cartas de crédito y préstamos (lo que incluye información sobre las condiciones). La información sobre microempresas es mucho más limitada, ya que suele incluirse en los datos de la encuesta de hogares obtenidos por la ECV, MECOVI y *FinScope*.

### **¿Cuál es el nivel de alfabetización financiera? ¿Qué actitudes tiene la gente con respecto a las finanzas?**

Las encuestas sobre alfabetización financiera y actitudes con respecto a las finanzas, que se originaron en las economías desarrolladas, se han extendido últimamente cada vez más a los países en desarrollo. Además de la reglamentación y la supervisión adecuadas de las actividades microfinancieras, se considera esencial que se entiendan los conceptos financieros fundamentales para fomentar la salud de los mercados financieros locales. La parte de uso de las finanzas de nuestro marco de estudio cubre esta cuestión: no sólo se ocupa de las alternativas con que cuenta la gente, sino también de sus actitudes y habilidades financieras.

El estudio de la OCDE (2005) de la alfabetización financiera analiza encuestas sobre esta cuestión en los países miembros; subraya los cambios

económicos, demográficos y políticos que hacen que la educación financiera sea cada vez más importante, y describe los diferentes tipos de programas de educación financiera que se están impartiendo en los países de la OCDE.

Las encuestas de *FinScope* reúnen información sobre indicadores de la alfabetización financiera en varios países en desarrollo, lo que incluye comprensión de los intereses compuestos, los descuentos y los efectos de la inflación. Además, la encuesta analiza las actitudes generales con respecto a los bancos e identifica los principales obstáculos para el acceso dentro del sistema financiero formal. Se utilizan categorías como requisitos, burocracia, tecnología y seguridad de las transacciones bancarias. Al ser un estudio de las percepciones, también incluye las conductas, los factores de calidad de vida y los patrones de consumo, lo que permite a los investigadores extraer un perfil sociodemográfico detallado de los encuestados.

El módulo de servicios financieros de la ECV, que hasta ahora sólo se ha completado en Ghana, contiene una sección sobre actitudes y acciones, en la que se pregunta por las motivaciones para el uso de servicios financieros específicos.

Las encuestas de *World Values Surveys* y la *Gallup World Poll* ofrecen información subjetiva sobre la valoración personal del bienestar financiero y su nivel general de confianza en el sistema financiero. Las encuestas regionales sobre actitudes como el Eurobarómetro, el Afrobarómetro y el Latinobarómetro preguntan sobre el nivel de confianza en los bancos y los productos financieros, y piden a los encuestados que autoevalúen su conducta de ahorro y préstamo.

### *Financiamiento de las microfinanzas*

Una variedad de encuestas analizan las aportaciones de varios grupos de inversores y donantes a las microfinanzas o el sector financiero. Las siguientes dos fuentes contienen una descripción general de los financiadores:

- La base de datos en línea de *MIX Market* sobre la oferta cubre más de un centenar de inversores y fondos para IMF. Los fondos encuestados pueden facilitar los contactos clave, una descripción de sus actividades, los tipos y condiciones del financiamiento ofrecido, e información sobre la estructura y el desempeño de su fondo. Dado que se facilitan voluntariamente los datos, no se puede garantizar que la información sea precisa y completa.

- *FIRST Initiative* tiene un portal web para la divulgación de información pública sobre las actividades de desarrollo del sector financiero de la comunidad de donantes oficiales. Los proyectos se dividen por regiones geográficas y se ofrece información detallada sobre antecedentes, productos, actividades, duración del proyecto y presupuesto. El sitio web contiene actualmente información sobre casi 2.000 proyectos.

Otras fuentes van más allá de un simple mapeo de los financiadores y los beneficiarios:

- El CGAP realiza estudios periódicos sobre una serie de financiadores diferentes: i) inversores bilaterales y multilaterales, ii) instituciones financieras internacionales (IFI) y iii) VIM. Los dos primeros estudios abarcan los montos comprometidos o pendientes de las inversiones y los proyectos dentro del programa de inversiones. La última encuesta recopila información sobre el financiamiento y el desempeño de los VIM.
- El Comité de Asistencia al Desarrollo (CAD) de la OCDE ofrece información detallada sobre los flujos de asistencia internacional al desarrollo a nivel de países y sectores, desglosada por agencia donante. El CAD recopila información financiera y cualitativa detallada sobre los flujos de asistencia desde sus 23 países miembros; de organismos multilaterales de asistencia, como el Banco Mundial y las Naciones Unidas, y de un número cada vez mayor de donantes fuera de la OCDE. “Microfinanzas” no es una categoría separada, mientras que “banca y servicios financieros” sí lo es.
- El objetivo de la ayuda a nivel de proyecto es facilitar información sobre cada uno de los proyectos que los donantes bilaterales y multilaterales se han comprometido a financiar desde 1973. La base de datos todavía no está disposición del público y su lanzamiento está previsto para principios de 2010.

### *Conclusiones*

Nuestro estudio ha demostrado que diversas fuentes disponen de datos sobre varios países para la mayoría de las preguntas que formulamos. La combinación de estas fuentes para desarrollar una visión global del acceso a las finanzas tiene sus dificultades:

- Las diferentes fuentes de datos están destinadas a diferentes públicos. Por ejemplo, tanto *MIX Market* como la Cumbre de Microcrédito recopilan datos sobre IMF. Mientras que *MIX Market* ofrece datos detallados del balance compatibles con los análisis estadísticos en profundidad de investigadores y profesionales, el objetivo principal de la Cumbre de Microcrédito es informar a los diseñadores de políticas y el público en general sobre el progreso de la industria microfinanciera. La combinación de estas dos bases de datos tiene un uso limitado, ya que la intersección entre indicadores comparables es muy baja.
- Los datos que tenemos son incompletos. En algunos casos, sólo cubren partes de las preguntas que queremos responder (especialmente en lo que respecta a los temas relacionados con el uso de las finanzas). En algunos casos, sólo abarcan a algunos de los actores que facilitan el acceso a las finanzas, al concentrarse habitualmente en las instituciones financieras reguladas. Lo que es más importante, en casi todos los casos, los datos sólo cubren ciertas regiones geográficas y no ofrecen, por lo tanto, una descripción general del acceso a las finanzas.
- Los datos no son necesariamente comparables, porque varían las metodologías de recopilación y las definiciones de los indicadores de cada una de las fuentes de datos. Por ejemplo, tanto las encuestas de *FinScope* como algunas partes de la ECV del Banco Mundial se ocupan de la misma cuestión: ¿Qué combinación de productos financieros se utiliza? Sin embargo, es prácticamente imposible correlacionar la información de estas dos fuentes, porque cada encuesta tiene su propia selección de los encuestados y definición de los productos financieros.

¿Qué es necesario en términos de recolección de datos para promover el acceso a las finanzas? La necesidad más importante es medir la *magnitud de la tarea*. Esto ayudará a priorizar los esfuerzos (por ejemplo, por país o por segmento de clientes) y fijar objetivos tangibles para la inclusión financiera. Para que logre su objetivo, la recopilación de datos tiene que ser representativa, rigurosa y creíble. Las actualizaciones periódicas de las encuestas deben medir los cambios en la cobertura de los servicios financieros. Una posible vía es centrarse en encuestas “rápidas” en 50-100 países con una serie de 20-30 preguntas cada tres años. Este método evitaría el problema del simple recuento de cuentas. La evaluación del alcance es

importante para los diseñadores de políticas que necesitan información básica para poder priorizar sus iniciativas de facilitación del acceso a las finanzas y seguir sus avances en el tiempo. Los activistas del sector necesitan un indicador para comunicar el trabajo que queda por delante y mantener la atención pública a través de información periódica sobre el progreso. Los investigadores pueden usar estos datos como indicadores resultantes de los análisis entre países de los factores determinantes del acceso a las finanzas.

Los indicadores del “acceso a las finanzas” tienen más posibilidades de traducirse en acciones que los simples ejercicios de recuento. Pueden ayudar a los diseñadores de políticas a identificar los factores importantes para la mejora del acceso a las finanzas en un contexto nacional. Los activistas del sector necesitan pruebas que destaquen los principales obstáculos a los que se enfrentan las personas pobres para acceder a los servicios financieros. Además, los investigadores pueden utilizar estos datos para mejorar los modelos que explican las principales facilidades y dificultades para el acceso a las finanzas en varios países. La creación de un inventario de *facilidades y dificultades* nos permitirá renovar nuestra visión de la oferta y examinar más de cerca las prácticas comerciales generales. El objetivo sería determinar “dónde reside el problema” con las ofertas financieras formales (por ejemplo, tasas, canales o requisitos burocráticos) y traducir estas realidades del mercado a indicadores manejables. Naturalmente, las cuestiones reglamentarias desempeñan un papel fundamental en esta discusión, porque constituyen un factor importante de las condiciones comerciales. Habría que cuantificar las reglas y los reglamentos (por ejemplo, mediante metodología de puntaje) para poder analizarlos cuantitativamente. Ya se han hecho algunos primeros intentos (véase el Microscopio de LAC del BID) que podrían servir de base para una iniciativa a gran escala que abarque un gran número de países de diferentes regiones geográficas.

Los indicadores del “uso de las finanzas” pueden servir de base para iniciativas políticas específicas a nivel micro. Se pueden utilizar directamente para diseñar soluciones específicas con respecto a productos, canales de oferta o estrategias de marketing social. Los participantes en el mercado pueden basar el desarrollo de sus productos en estos datos y promover el diseño de soluciones mejores y para un público más concreto. Los investigadores pueden obtener información valiosa para los estudios sobre la adopción de tecnologías, la aceptación de marcas y los modelos de procesos de toma de decisiones. Por estos motivos, tenemos que entender

mejor cuáles son los *factores generadores* y *las conductas* relacionados con el uso de intermediarios y productos financieros. Hasta ahora se han utilizado diversos instrumentos de encuesta (cualitativos, correlacionados y cuantitativos) que aportan información valiosa desde varios ángulos sobre el uso de servicios financieros. La tarea de armonización es difícil, porque las preguntas relativas a necesidades, alternativas, actitudes y decisiones están interrelacionadas y deben abordarse, por lo tanto, de manera simultánea. Hasta ahora, ninguna encuesta ha emprendido dicha tarea. Por consiguiente, sería necesario un financiamiento considerable para poner en marcha una iniciativa como ésta.

# Anexo A

## Resumen de las fuentes de datos

### A1. Resumen de las fuentes de datos de hogares

	ECV	ECV Cuarta ronda financiero	FinScope
Agencia ejecutora	Banco Mundial	Banco Mundial	<i>FinMark Trust</i>
Cobertura	31 países (desde 1980)	9 países (1 completado, 4 en curso en 2008, 4 previstos)	15 países (14 en África al sur del Sahara, más Pakistán)
Unidad principal de muestreo	Hogares, comunidad	Hogares (también muestras aleatorias de personas dentro de los hogares)	Hogares
Enfoque principal	Pobreza	Finanzas	Finanzas
N.º de preguntas relativas a las finanzas	1-5	15-20 (basadas en el cuestionario de Ghana)	30-40
Frecuencia	1-5 años	1 vez	1 vez
Tamaño de la muestra	1500-5000	2000-3000	2000-3000
Instrumento de encuesta estándar	No	Sí	Sí
Correlación de datos	Limitada	No	No
Datos a disposición del público	Sí	No	Sólo en algunos países
Metodología	Encuesta representativa a nivel nacional y compleja (estratificada, agrupada). Muestreo desarrollado a partir del censo de población más reciente.	Subgrupo del muestreo de la ECV reseleccionado para poner a prueba los diferentes instrumentos de encuesta financiera.	Encuesta representativa a nivel nacional y compleja (estratificada, agrupada)
Alcance	Medición de la falta de acceso; uso de ahorros, crédito, productos de seguro; indicadores del acceso a nivel comunitario	Información detallada sobre productos financieros: ahorro, crédito, seguro; incluyendo los intereses, garantías y documentación exigida	Medición de la falta de acceso; uso de ahorros, crédito, productos de seguro; alfabetización financiera; actitudes con respecto a los productos e instituciones financieras; indicadores del acceso físico

## A1. Resumen de las fuentes de datos de hogares (continúa)

	MECOVI	Diarios financieros
Agencia ejecutora	BID, junto con Banco Mundial y CEPAL	University of Cape Town, New York University
Cobertura	12 países en LAC (desde 1997)	160 hogares en Sudáfrica, 40 hogares en India y Bangladesh
Unidad principal de muestreo	Hogares	Hogares
Enfoque principal	Pobreza	Finanzas
N.º de preguntas relativas a las finanzas	10-30	n. d.
Frecuencia	1-5 años	
Tamaño de la muestra	2000-5000	más de 200 hogares
Instrumento de encuesta estándar	No	n/a
Correlación de datos	No	Sí
Datos a disposición del público	No	No
Metodología	Base de datos, basada en más de 400 encuestas de hogares. Encuesta representativa a nivel nacional, compleja (estratificada, agrupada)	Cualitativa, no representativa
Alcance	Medición de la falta de acceso; uso del ahorro, crédito, productos de seguro	Uso de productos financieros



## A2. Resumen de las fuentes de datos de empresas

	<b>Investment Climate Enterprise Surveys</b>	<b>World Business Environment Survey</b>	<b>Business Environment and Enterprise Performance Survey</b>
Agencia ejecutora	IFC/Banco Mundial	IFC/Banco Mundial	BERD/Banco Mundial
Cobertura	40-60 países	80 países	27 países en ECA
Unidad principal de muestreo	Empresas	Empresas	Empresas
N.o de preguntas relativas a las finanzas	10-15	10-15	10-15
Frecuencia	1-3 años (a partir de 2001)	1999, 2000	1999, 2002
Tamaño de la muestra	100-2500	200-600	200-600
Instrumento de encuesta estándar	Sí	Sí	Sí
Correlación de datos	No	No	No
Datos a disposición del público	Sí	Sí	Sí
Metodología	Muestreo aleatorio; diseñado para que represente a las empresas a nivel nacional, por tamaños; los muestreos sólo se ponderan en unas pocas encuestas	Muestreo aleatorio; diseñado para que represente a las empresas a nivel nacional, por tamaños; los muestreos sólo se ponderan en unas pocas encuestas	Muestreo aleatorio; diseñado para que represente a las empresas a nivel nacional, por tamaños; los muestreos sólo se ponderan en unas pocas encuestas
<b>Alcance</b>			
Acceso, costo del financiamiento	Las empresas valoran la dificultad del acceso y el costo de las restricciones financieras sobre el crecimiento		
Fuentes de financiamiento	Financiamiento de capital de explotación y nuevas inversiones		
Crédito	Una sección especial se ocupa de las solicitudes y las concesiones de préstamos bancarios por parte de las empresas. Las tasas de interés, los requisitos de garantías y las condiciones de los préstamos.		
Uso de las microfinanzas	No cubierto	No cubierto	No cubierto
Tamaño de la empresa	más de 5 empleados	más de 15 empleados	más de 15 empleados

## A3. Resumen de las fuentes de datos de la opinión pública

	Afrobarómetro	Eurobarómetro	Latinobarómetro	World Values Surveys; Gallup World Poll
Agencia ejecutora	<i>Afrobarometer Consortium</i> (sin fines de lucro)	UE	Corporación Latinobarómetro (sin fines de lucro)	<i>World Values Survey Association</i> (sin fines de lucro)
Cobertura	20 países en África	Todos los países de la UE	18 países en LAC	Global: 40-60 países
Unidad principal de muestreo	Hogares	Hogares	Hogares	Hogares
Enfoque principal	Democracia y Gestión de gobierno	Conjunto amplio de cuestiones sociales en la UE	Conjunto amplio de cuestiones sociales en LAC	Conjunto amplio de cuestiones sociales
N.º de preguntas relativas a las finanzas	Los encuestados clasifican los préstamos y créditos en función de otros problemas a los que se enfrenta el país y que debe resolver el gobierno.	Un módulo especial cubre el uso de servicios financieros: crédito, ahorro, seguro, inversión. Incluye información sobre el uso transfronterizo de servicios.	Los encuestados valoran su confianza en los bancos (e IFI); uso de cuentas corrientes y tarjetas de crédito (como bienes de consumo)	Conducta de ahorro y préstamo; bienestar financiero general
Frecuencia	3-4 años (4 rondas desde 1999)	Annual, desde 1973	Annual, desde 1995	Cada 5 años, desde 1990
Tamaño de la muestra	1200-3000	1000	1000-1200	1000-2000
Instrumento de encuesta estándar	Sí, a partir de 2008	Sí	Sí	Sí
Correlación de datos	No	No	No	No
Datos a disposición del público	Sí, almacenados en el Interuniversity Consortium for Political and Social Research (ICPSR)	Sí, almacenados en el ICPSR	No	Sí
Metodología	Muestreo aleatorio en múltiples fases; representativo a nivel nacional de la población en edad de votar.	Muestreo aleatorio en múltiples fases; representativo a nivel nacional de la población adulta.	Muestreo aleatorio en múltiples fases; representativo a nivel nacional de la población adulta.	Muestreo aleatorio en múltiples fases; representativo a nivel nacional de la población adulta.

## A4. Resumen de las fuentes de datos de intermediarios financieros

	MIX_Market	MBB	BankScope	Beck y otros (2006) y Kumar (2008)	Estudios de países del BAsD	IMCA
Agencia ejecutora	MIX	MIX	Fitch	Banco Mundial	BAsD	Instituto Mundial de Cajas de Ahorro (IMCA)
Cobertura	1.230 IMF en más de 60 países	340 IMF (submuestra de MIX_Market)	55 países	54-58 países	9 países	más de 70 países
Frecuencia	Anual	Anual	Anual	Realizado dos veces, aunque el Banco Mundial está considerando hacerlo anual.	Una vez	Una vez
Correlación de datos	Sí	Sí	Sí	—	—	—
Datos a disposición del público	Sí	No, resúmenes acumulados en MBB	No	No, resúmenes acumulados en papel	No, resúmenes acumulados en papel	No
Enfoque institucional	IMF	IMF	Bancos comerciales	Grandes bancos comerciales	IMF	Cajas de ahorro
Información detallada	Información general, alcance e impacto, datos financieros, estados financieros auditados, calificaciones y evaluaciones	Características institucionales, estructura de financiamiento, indicadores del alcance, indicadores macroeconómicos, desempeño financiero, indicadores del desempeño general	Productos de crédito, información de balance	Productos de crédito, acceso (físico, costo de servicios), medidas agregadas a nivel nacional del acceso y uso de servicios financieros	Productos de ahorro y crédito, estimaciones agregadas a nivel nacional del uso de microcréditos	Encuesta de cajas de ahorro, estimación del número de titulares de cuentas

(El cuadro continúa en la página siguiente)

## A4. Resumen de las fuentes de datos de intermediarios financieros (continúa)

	MFC Estado del microfinanciamiento en ECA	WOCU Cobertura de cooperativas de crédito	Base de datos del BID	Informe de la Cumbre de Microcrédito	SendMoney Home.org	Precios de envío de remesas a nivel mundial
Agencia ejecutora	MFC para Europa central y oriental y los Nuevos Estados Independientes	WOCU	Fondo Multilateral de Inversiones del BID	Campaña de la Cumbre de Microcrédito	DFID	IFC
Cobertura	254 instituciones en 27 países	~43.000 instituciones en 95 países	más de 650 IMF en 2,5 países latinoamericanos	3.600 IMF en 130 países	más de 200 instituciones, 8.000 servicios diferentes	14 países emisores y 67 países receptores
Frecuencia	Annual, desde 2003	Annual, desde 1972	Desde 2001, irregular	Annual, desde 1999	Las instituciones pueden actualizar diariamente su información.	Las instituciones pueden actualizar diariamente su información.
Correlación de datos	No	No	No	No	No	No
Datos a disposición del público	No	Sí, en línea	Sí	No, sólo agregados	Sí	Sí
Enfoque institucional	IME, reducción del tamaño de los bancos y las mutuales	Mutuales, Mutu de crédito	IMF	IMF	Instituciones financieras que ofrecen mecanismos de transferencia de dinero	Instituciones financieras que ofrecen mecanismos de transferencia de dinero
Información detallada	Activo, pasivo, inversiones, riesgo cambiario, indicadores financieros, desempeño social	Número de mutuales de ahorro y sus miembros; ahorro, préstamos, reservas y activo de miembros de mutuales afiliadas al WOCU	Número de instituciones, cartera pendiente, número de prestatarios, número promedio de préstamos en mora	Número total de prestatarios y ahorristas, desarrollo del alcance	Proveedor, tipo de transferencia, comisión de transferencia, tasa cambiaria, se necesita o no cuenta bancaria	Proveedor y costo total que conlleva (para remesas de US\$200 a US\$500) para que el que envía (incluye comisiones más margen cambiario, velocidad de la transferencia en días)



## A6. Resumen de fuentes de datos de financiadores

	CGAP Microfinance Funder Survey	FIRST Initiative	MIX Market	CAD de la OCDE	PLAID
Agencia ejecutora	CGAP	FIRST Fund	MIX	OCDE	William and Mary College
Cobertura	Inversión directa e indirecta de donantes IMF, inversores privados, IFD y VIM Cobertura en 2008: 58 VIM, 22 inversores, 33 donantes	Proyectos de desarrollo del sistema financiero financiados por IFI, IFD (aprox. 2000 proyectos desde 2002)	Fondos privados y públicos de inversión en IMF (más de 100 fondos)	Flujos anuales de ayuda oficial al desarrollo (AOD) desde 1975, desglosados por donante y sector	Flujos de AOD a nivel de proyecto desde 1973; inversiones de donantes bilaterales y multilaterales
Frecuencia	Anual (2005-08)	Anual	Anual	Anual	Anual
Datos a disposición del público	Resúmenes disponibles	Sí, en línea	No, cifras agregadas en sitio web y MBB	Sí	Sí, en el futuro
Productos	{0}>Debt, equity, grants, guarantees<0{0}Deuda, inversiones, donaciones, garantías	Deuda, donaciones, garantías de préstamos	Deuda, donaciones	AOD: deuda, donaciones, garantías de préstamos	Se anunciarán

## Anexo B

### *Información adicional*

<b>B1. Fuentes de datos de hogares</b>	
ECV	<a href="http://www.worldbank.org/ECV/">www.worldbank.org/ECV/</a>
Módulo de servicios financieros de ECV	<a href="http://go.worldbank.org/ARGZ3337I0">go.worldbank.org/ARGZ3337I0</a>
	<a href="http://go.worldbank.org/1Y21D2I6B0">go.worldbank.org/1Y21D2I6B0</a>
	<a href="http://go.worldbank.org/8GZ042CXT1">go.worldbank.org/8GZ042CXT1</a>
FinScope	<a href="http://www.finscope.co.za">www.finscope.co.za</a>
MECOVI	<a href="http://www.iadb.org/sds/pov/site_19_e.htm">www.iadb.org/sds/pov/site_19_e.htm</a>
Fuentes de LAC-BID	<a href="http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=1384010">http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=1384010</a>
Diarios financieros, Sudáfrica	<a href="http://www.financialdiaries.com">www.financialdiaries.com</a>
<b>B2. Fuentes de datos de empresas</b>	
Entorno para la inversión	<a href="http://www.enterprisesurveys.org">www.enterprisesurveys.org</a>
<b>B3. Fuentes de datos de la opinión pública</b>	
Eurobarómetro	<a href="http://ec.europa.eu/public_opinion/index_en.htm">ec.europa.eu/public_opinion/index_en.htm</a>
Afrobarómetro	<a href="http://www.afrobarometer.org">www.afrobarometer.org</a>
Latinobarómetro	<a href="http://www.latinobarometro.org">www.latinobarometro.org</a> o <a href="http://www.jdsurvey.net">www.jdsurvey.net</a>
World Values Survey	<a href="http://www.worldvaluessurvey.org">www.worldvaluessurvey.org</a>
Gallup World Poll	<a href="http://www.gallup.com/consulting/worldpoll/24046/about.aspx">www.gallup.com/consulting/worldpoll/24046/about.aspx</a>
<b>B4. Fuentes de datos de intermediarios financieros</b>	
MIX Market	<a href="http://www.mixmarket.org">www.mixmarket.org</a>
Microfinance Bulletin	<a href="http://www.mixmbb.org">www.mixmbb.org</a>
Estudios de países del BAsD	<a href="http://www.adb.org/Publications/subject.asp?id=166&amp;p=microfnc">www.adb.org/Publications/subject.asp?id=166&amp;p=microfnc</a>
Microscopio de las microfinanzas del BID	<a href="http://www.iadb.org/mif/microscope.cfm">www.iadb.org/mif/microscope.cfm</a>
BankScope	<a href="http://www.bvdep.com/BANKSCOPE.html">www.bvdep.com/BANKSCOPE.html</a>
Bank Services for Everyone, Beck	<a href="http://Sitesources.worldbank.org/DEC/Resources/Beck-DEmigucKunt-MartinezPeria0207.pdf">Sitesources.worldbank.org/DEC/Resources/Beck-DEmigucKunt-MartinezPeria0207.pdf</a>
Redes postales	<a href="http://www.wsbi.org/uploadedFiles/Thematic/PostalFinvces.pdf">www.wsbi.org/uploadedFiles/Thematic/PostalFinvces.pdf</a>

Banco Mundial, Servicios bancarios para los pobres	Véase Kumar y otros (2008)
Informes estadísticos del WOCCU	<a href="http://www.woccu.org/publications/statreport">www.woccu.org/publications/statreport</a>
MFC Estado del microfinanciamiento en ECA	<a href="http://www.mfc.org.pl/images/pliki/mapping_2006_eng-2.pdf">http://www.mfc.org.pl/images/pliki/mapping_2006_eng-2.pdf</a>
Remesas del Banco Mundial	<a href="http://remittanceprices.worldbank.org">http://remittanceprices.worldbank.org</a>
Send Money Home	<a href="http://www.sendmoneyhome.org">www.sendmoneyhome.org</a>

### **B5. Fuentes de datos de reglamentos y políticas**

IFC, Doing Business	<a href="http://www.doingbusiness.org">www.doingbusiness.org</a>
Caprio y otros, Supervisión bancaria	<a href="http://go.worldbank.org/SNUSW978P0">go.worldbank.org/SNUSW978P0</a>
Portal de las microfinanzas sobre IMF	<a href="http://www.microfinancegateway.org/resource_centers/reg_sup/article/24991/">www.microfinancegateway.org/resource_centers/reg_sup/article/24991/</a>
Banco Mundial, Servicios bancarios para los pobres	Véase Kumar y otros (2008)
Remesas del Banco Mundial	<a href="http://go.worldbank.org/QOWEWD6TA0">http://go.worldbank.org/QOWEWD6TA0</a>
Sistema de información sobre pagos del Banco de Pagos Internacionales/ Comité de sistemas de pago y liquidación (CSPL)	<a href="http://www.bis.org/cps/paysysinfo.htm">www.bis.org/cps/paysysinfo.htm</a>
Banco Mundial, Encuesta sobre pagos	Véase García (2008)
Swiss Re (2006)	<a href="http://www.swissre.com/resources/d901cb004a_24e38e9426d71e1ecc54e8-sigma3_2008_e.pdf">http://www.swissre.com/resources/d901cb004a_24e38e9426d71e1ecc54e8-sigma3_2008_e.pdf</a>

### **B6. Fuentes de datos sobre financistas**

CAD de la OCDE	<a href="http://www.oecd.org/dac">www.oecd.org/dac</a>
FIRST Initiative	<a href="http://www.firstinitiative.org/InformationExchange/index.cfm">www.firstinitiative.org/InformationExchange/index.cfm</a>
PLAID (William & Mary)	<a href="http://irtheoryandpractice.wm.edu/projects/plaid/">irtheoryandpractice.wm.edu/projects/plaid/</a>
Encuestas sobre financistas del CGAP	<a href="http://www.cgap.org/p/site/c/donors/">www.cgap.org/p/site/c/donors/</a>
	<a href="http://www.cgap.org/p/site/c/template.rc/1.26.2114">www.cgap.org/p/site/c/template.rc/1.26.2114</a>

### **B7. Estudios de fuentes de datos**

FSDI	<a href="http://www.fsdi.org">www.fsdi.org</a>
OCDE (2005)	<a href="http://www.oecd.org/document/28/0,3343,en_2649_15251491_35802524_1_1_1_1,00.html">http://www.oecd.org/document/28/0,3343,en_2649_15251491_35802524_1_1_1_1,00.html</a>
Honohan (2007)	
Pesaresi y Pilley (2003)	
Brasil, Colombia, India, y México, Kumar y otros (2004), Basu y Srivastava (2005), y Caskey, Solo y Durán (2004)	
Peachey y Roe (2004)	



---

## *Bibliografía*

- Barth, James, Gerald Caprio y Ross Levine. 2008. “Bank Regulations Are Changing: For Better or Worse”. World Bank Policy Research Working Paper No. 4646. Washington, D.C.: Banco Mundial, junio. [go.worldbank.org/SNUSW978P0](http://go.worldbank.org/SNUSW978P0).
- Beck, Thorsten, Edward Al-Hussainy, Asli Demirguc-Kunt y Bilal Zia. 2008. “Household Use of Financial Services”. World Bank Development Economics Research Group, marzo. [go.worldbank.org/JFNYRC41X0](http://go.worldbank.org/JFNYRC41X0).
- Beck, Thorsten, Asli Demirguc-Kunt y María Soledad Martínez Peria. 2006. “Banking Services for Everyone? Barriers to Bank Access and Use Around the World”. World Bank Policy Research Working Paper No. 4079. Washington, D.C.: Banco Mundial, diciembre. [papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=950134](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=950134).
- Tejerina, Luis, César Bouillon y Pietro Masci. 2006. “Financial Services and Poverty Reduction in Latin America and the Caribbean”. Washington, D.C.: Banco Interamericano de Desarrollo, diciembre. [www.iadb.org/sds/publication/publication\\_4577\\_e.htm](http://www.iadb.org/sds/publication/publication_4577_e.htm).
- Christen, Robert Peck, Richard Rosenberg y Veena Jayadeva. 2004. “Instituciones financieras con doble objetivo: Repercusiones para el futuro de las microfinanzas”. Estudio Especial n.º 8. Washington, D.C.: CGAP.
- Claessens, Stijn. 2005. “Access to Financial Services: A Review of the Issues and Public Policy Objectives”. World Bank Policy Research Working Paper 3589. Washington, D.C.: Banco Mundial, mayo. [papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=744644](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=744644).
- Collins, Daryl y Jonathan Morduch. Próxima publicación. “Banking Low-Income Populations: Perspectives from South Africa”. En Michael Barr y Rebecca Blank, eds., *Insufficient Funds—Savings, Assets, Credit and Banking Among Low-Income Households*. <http://www.financialdiaries.com/files/Banking%20low%20income%20populations.pdf>
- Cull, Bob y Patrick Honohan. “Using Surveys to Measure Households’ Access to and Use of Financial Services”. Washington, D.C.: Banco Mundial. [go.worldbank.org/1Y21D2I6B0](http://go.worldbank.org/1Y21D2I6B0).

- Daley-Harris, Sam, y otros. 2007. "State of the Microcredit Summit Campaign, Report 2007". Washington, D.C.: Campaña de la Cumbre de Microcrédito. <http://www.microcreditsummit.org/pubs/reports/socr/EngSOCR2007.pdf>.
- De Luna Martínez, José. 2005. "Workers' Remittances to Developing Countries: A Survey with Central Banks on Selected Public Policy Issues". World Bank Policy Research Working Paper 3638. Washington, D.C.: Banco Mundial, junio. [go.worldbank.org/OYT8RXSE40](http://go.worldbank.org/OYT8RXSE40).
- Demirguc-Kunt, Asli, Thorsten Beck y Patrick Honohan. 2008. "Finance for All? Policies and Pitfalls in Expanding Access". World Bank Policy Research Report. Washington, D.C.: Banco Mundial. [go.worldbank.org/HNKL9ZHO50](http://go.worldbank.org/HNKL9ZHO50).
- Emerging Markets Economics. 2005. "Financial Access Indicators Stocktake". Londres: Department for International Development, abril. [www.microfinancegateway.org/redirect.php?mode=link&cid=34121](http://www.microfinancegateway.org/redirect.php?mode=link&cid=34121).
- García, José Antonio y otros. 2008. "Payment Systems Worldwide: A Snapshot". Payments System Development Group. Washington, D.C.: Banco Mundial. <http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/TOPICS/EXTFINANCIALSECTOR/EXTPAYMENTREMITTANCE/0,,contentMDK:21813290~noSURL:Y~pagePK:210058~piPK:210062~theSitePK:1943138,00.html>.
- Honohan, Patrick. Próxima publicación. "Household Financial Assets in the Process of Development". En James B. Davies, ed., *Personal Wealth from a Global Perspective*. UNU-WIDER Studies in Development Economics. Oxford: Oxford University Press. [www.wsbi.org](http://www.wsbi.org).
- Honohan, Patrick. 2005. "Measuring Microfinance Access: Building on Existing Cross-Country Data". World Bank Policy Research Working Paper No. 3606. Washington, D.C.: Banco Mundial, mayo. [papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=753568](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=753568).
- Honohan, Patrick. 2004. "Financial Sector Policy and the Poor: Selected Findings and Issues". World Bank Working Paper 43. Washington, D.C.: Banco Mundial. [papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=874524](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=874524).
- Kneiding, Christoph y Richard Rosenberg. 2008. "Variations in Microcredit Interest Rates". Brief, julio. Washington, D.C.: CGAP. [http://www.cgap.org/gm/document-1.9.5030/Briefs\\_VarInMicrocredit.pdf](http://www.cgap.org/gm/document-1.9.5030/Briefs_VarInMicrocredit.pdf)
- Kumar, Anjali y otros. 2008. "Banking the Poor". World Bank Financial Access Unit, borrador inédito, julio.
- Peachey, Stephen y Alan Roe. 2006. "Access to Finance—What Does It Mean, and How Do Savings Banks Foster Access?" Bruselas: Instituto Mundial de Cajas de Ahorro, enero.

- Peachey, Stephen y Alan Roe. 2005. "Access to Finance: Measuring the Contribution of Savings Banks". Bruselas: Instituto Mundial de Cajas de Ahorro. [www.wsbi.org/template/content.aspx?id=1104](http://www.wsbi.org/template/content.aspx?id=1104).
- Porteous, David. 2007. "Financial service access and usage in Southern and East Africa: What do FINSCOPE surveys tell us?" FinMark Trust. <http://www.finscope.co.za/documents/2007/CrossCountryreport.pdf>
- Swiss Re. 2008. "World Insurance in 2007: Emerging Markets Leading the Way". Sigma, No. 3. [www.swissre.com/pws/research%20publications/sigma%20ins.%20research/sigma\\_no\\_3\\_2008.html](http://www.swissre.com/pws/research%20publications/sigma%20ins.%20research/sigma_no_3_2008.html).
- Tejerina, Luis. 2007. "Financial markets and poverty: An inventory of micro-data for research about financial markets in Latin America and the Caribbean". Poverty and Inequality Unit, Banco Interamericano de Desarrollo, manuscrito inédito. [www.iadb.org/sds/doc/POV-FinMkts.doc](http://www.iadb.org/sds/doc/POV-FinMkts.doc).
- Tejerina, Luis y Glenn Westley. 2007. "Financial Services for the Poor— Household Survey Sources and Gaps in Borrowing and Saving". Banco Interamericano de Desarrollo, Sustainable Development Department Technical Paper Series, mayo. [idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=1052427](http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getdocument.aspx?docnum=1052427).

