



ESPE
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**Estudio del impacto de la inclusión financiera de la banca privada y pública en el nivel de pobreza del
Distrito Metropolitano de Quito al 2020**

Tacunga Báez, Erika Dayana y Tapia Illanes, Vanessa Mishelle

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas, Contadora Pública-

Auditora

Ing. Morales Villagomez, José Efraín, Mba

23 de marzo 2021

Document Information

Analyzed document Tacunga_Tapia_Tesis FINAL .docx (D97915905)
Submitted 3/11/2021 1:44:00 AM
Submitted by Morales Villagomez Jose Efraín
Submitter email jemorales@espe.edu.ec
Similarity 1%
Analysis address jemorales.espe@analysis.orkund.com

Sources included in the report

- W** URL: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/40656/1/T-ARRIAGA%20GUERRERO%20PADRO%20...> 2
Fetched: 12/7/2020 10:26:01 AM
- W** URL: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/27494/1/T4222e.pdf> 3
Fetched: 8/7/2020 4:30:12 AM
- W** URL: <https://docplayer.es/33523759-Universidad-politecnica-salesiana-sede-quito.html> 1
Fetched: 7/18/2020 2:08:51 AM
- SA** BURNEO GOVEA ANDREA TESIS - SALTOS - UG - 2019.docx 1
Document BURNEO GOVEA ANDREA TESIS - SALTOS - UG - 2019.docx (D54790413)
- W** URL: <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1080-ecuador-cre...> 1
Fetched: 3/11/2021 1:49:00 AM



José Efraín Morales Villagomez
DIRECTOR DE TESIS



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORIA

CERTIFICACIÓN

Certifico el trabajo de titulación, **“Estudio del impacto de la inclusión financiera de la banca privada y pública en el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito al 2020”**, fue realizado por las señoritas **Tacunga Báez Erika Dayana y Tapia Illanes Vanessa Mishelle** el mismo que ha sido revisado en su totalidad, analizado por la herramienta de verificación de similitud de contenido, por lo tanto cumple con los requisitos teóricos, científicos, técnicos, metodológicos y legales establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

Sangolquí, 15 de marzo de 2021

José Efraín Morales Villagomez
Cédula: 1711562908
ID: L00013663



DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORIA

RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA

Nosotras, **Tacunga Báez Erika Dayana** y **Tapia Illanes Vanessa Mishelle**, con cédulas de ciudadanía n°100408616-9 y n°171819262-6 respectivamente, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **Estudio del impacto de la inclusión financiera de la banca privada y pública en el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito al 2020**, es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos, y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 23 de marzo de 2021

Firma

Tacunga Báez Erika Dayana

C.C.: 100408616-9

Tapia Illanes Vanessa Mishelle

C.C.: 171819262-6



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONOMICAS ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORIA

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Nosotras, **Tacunga Báez Erika Dayana** y **Tapia Illanes Vanessa Mishelle**, con cédulas de ciudadanía n°100408616-9 y n°171819262-6 respectivamente, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **Estudio del impacto de la inclusión financiera de la banca privada y pública en el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito al 2020** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Sangolquí, 23 de marzo de 2021

Firma

Tacunga Báez Erika Dayana

C.C.: 100408616-9

Tapia Illanes Vanessa Mishelle

C.C.: 171819262-6

Dedicatoria

Dedico el presente proyecto de investigación, a Dios y a la Santísima Virgen María porque todo es suyo, y nada sin Ellos podría ser. A mi madre que durante toda mi vida ha sido mi compañera diaria, que, con su amor, apoyo y firmeza al desarrollar cada actividad, es mi motivación para esforzarme cada día más. A mi padre que, a través de sus valores, y ejemplo de responsabilidad, esfuerzo y tenacidad en cada trabajo que desempeña para sacar a su familia adelante; a ayudado a trazar mi camino. A mis hermanas, por su cariño, apoyo y ocurrencias. Y a mi abuelita Cristina, quien me recibía con un caluroso abrazo cada fin de semana cuando regresaba a casa y que ha dejado en nosotros un gran regalo, el más grande de todos, la fe y el amor a Dios.

Erika Dayana Tacunga Báez

El presente trabajo está dedicado a Dios y a la Virgen María, quienes han sido pilares importantes en mi vida. A mi madre, quien ha sido mi soporte y me ha brindado todo su amor, consejos, sabiduría y apoyo incondicional en el proceso de mi construcción personal y profesional. A mi padre, que ha sido un ejemplo de trabajo incansable y generosidad, así como de esfuerzo para alcanzar las metas propuestas. A mis hermanos, quienes me han acompañado y me han brindado su cariño, especialmente mi Victorita.

Vanessa Mishelle Tapia Illanes

Agradecimiento

Principalmente agradezco a Dios y a la Santísima Virgen María que han acompañado cada uno de mis pasos y sobre todo durante esta etapa de mi vida, con su guía, luz, fuerza y amor.

A mis padres, que con su apoyo incondicional han hecho posible que pueda culminar con mis estudios, siendo mi ejemplo de dedicación y esfuerzo diario. Gracias porque con su sabiduría y amor me inculcado la responsabilidad, tenacidad y fe para alcanzar los objetivos propuestos de la mano de Jesús y María.

A mi familia, especialmente a mis hermanas y tía Teresa, que siempre han estado compartiendo junto a mí, brindándome su apoyo, cariño y confianza.

Al director de la tesis Ing. José Morales MBA, que, con sus conocimientos y tiempo brindado, ha sido un guía para culminar con la presente investigación.

A cada una de mis amigas de la Universidad y en especial a mi compañera de tesis Vanessa Tapia que, durante mi trayectoria en la Universidad, han sido un apoyo tanto académico como en lo personal, hemos compartido grandes momentos y risas, a pesar de las fatigas o tareas que debíamos realizar, el compartir juntas hizo que sean más llevaderas.

Agradecer también a mis amigos de comunidad que, con sus oraciones, han contribuido a que muchas bendiciones sean derramadas durante el desarrollo del presente estudio.

Ya todos aquellos que de una u otra forma intervinieron durante la realización de este proyecto previo a la titulación.

Erika Dayana Tacunga Báez

Al finalizar esta valiosa etapa de formación, me permito agradecer, en primer lugar, a Dios y a la Santísima Virgen por ser mi esperanza y fortaleza, por permitirme caminar de su mano en esta etapa de mi vida.

A mi madre, por ser un ejemplo inspirador de mujer y amiga. Enseñándome a soñar muy alto y a esforzarme por obtener aquello que me planteo. A mi padre, por brindarme todo su apoyo en este proceso de formación y motivarme a siempre mirar hacia adelante.

A mis amigos, por regalarme grandes experiencias durante estos años, y haber compartido risas y llantos juntos. Especialmente, a los misioneros, quienes me abrieron las puertas y me sentir el calor de un nuevo hogar en la comunidad.

A mi amiga y compañera de tesis, Dayana Tacunga, por su compañía y amistad, que durante este proceso me regaló la oportunidad de crecer juntas, no solo en el ámbito académico, sino también personal, animándome siempre a confiar en Dios y seguir adelante, a pesar de lo extenuante que puede resultar el camino. A mi amiga Dori, por mostrarme lo que es contar con una amistad incondicional, siempre dispuesta a apoyarme y compartir junto a mí la aventura que es atravesar las aulas universitarias. A mi amiga Karol Rivadeneira, que llegó a ser una hermana para mí, animándome, acompañándome y enseñándome durante mis primeros años universitarios.

Al director de la tesis Ing. José Morales MBA, por dedicar su tiempo para orientarnos en el desarrollo de la investigación, aportando con sus conocimientos y toda su colaboración.

A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, por haberme abierto las puertas y permitirme aprender mientras se disfruta del proceso.

Vanessa Mishelle Tapia Illanes

Tabla de Contenido

| | |
|--|----|
| Dedicatoria | 6 |
| Agradecimiento | 7 |
| Tabla de Contenido..... | 9 |
| Índice de Tablas | 15 |
| Índice de Figuras | 16 |
| Resumen..... | 18 |
| Abstract | 19 |
| Capitulo I Planteamiento del Problema | 20 |
| Objetivos | 25 |
| <i>Objetivo General</i> | 25 |
| <i>Objetivos Específicos</i> | 25 |
| Determinación de variables | 26 |
| <i>Variable Independiente:</i> | 26 |
| <i>Variable Dependiente:</i> | 27 |
| Justificación..... | 28 |
| Hipótesis | 28 |
| Capitulo II Marco Teórico..... | 29 |
| Teorías de soporte..... | 29 |
| <i>Teoría de la Inclusión Financiera</i> | 29 |
| Centro para la Inclusión Financiera..... | 31 |

| | |
|--|----|
| | 10 |
| Alianza para la Inclusión Financiera | 32 |
| <i>Teoría de la Intermediación Financiera</i> | 33 |
| <i>Teoría del Desarrollo Económico de Schumpeter</i> | 34 |
| <i>Teoría del Capital Humano</i> | 35 |
| <i>Teoría del Crecimiento Endógeno</i> | 36 |
| <i>Teoría de John Maynard Keynes y su Estudio del Consumo</i> | 37 |
| <i>La Teoría Del Ingreso Permanente De Milton Friedman</i> | 38 |
| <i>Teoría del Círculo Vicioso de la Pobreza</i> | 39 |
| <i>Teoría sobre la Pobreza</i> | 40 |
| La Pobreza Según la ONU. | 40 |
| La Pobreza Según la CEPAL..... | 41 |
| La Pobreza Según el BID. | 42 |
| <i>Servicios Financieros Mecanismo para Mitigar la Pobreza</i> | 42 |
| <i>Muhammad Yunus y el Desarrollo Social y Económico</i> | 44 |
| <i>Curva de Lorenz</i> | 46 |
| <i>Índice de Gini</i> | 47 |
| Marco Referencial | 49 |
| <i>Contexto a Nivel Mundial</i> | 49 |
| <i>Contexto a Nivel Latinoamericano</i> | 51 |
| <i>Contexto nacional</i> | 52 |

| | |
|---|----|
| <i>Historia de la Inclusión Financiera</i> | 56 |
| <i>Estudios Sobre Relación entre Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico</i> .. | 57 |
| <i>Estudios Sobre la Relación de la Inclusión Financiera y la Pobreza</i> | 58 |
| <i>Pobreza</i> | 62 |
| Pobreza por ingresos..... | 62 |
| Pobreza multidimensional..... | 63 |
| Pobreza por necesidades básicas insatisfechas..... | 64 |
| Marco Conceptual | 65 |
| <i>Inclusión Financiera</i> | 65 |
| <i>Sistema Financiero</i> | 66 |
| <i>Intermediación Financiera</i> | 66 |
| <i>Población Económicamente Activa (PEA)</i> | 66 |
| <i>Población Económicamente Inactiva (PEI)</i> | 67 |
| <i>Microfinanzas</i> | 67 |
| <i>Microcrédito</i> | 68 |
| <i>Cuenta de Ahorro</i> | 69 |
| <i>Cuenta Corriente</i> | 70 |
| <i>Depósitos de Plazo Fijo</i> | 71 |
| <i>Tarjetas de Crédito</i> | 72 |
| <i>Tarjetas de Débito</i> | 72 |

| | |
|---|----|
| | 12 |
| <i>Pobreza</i> | 72 |
| <i>Severidad</i> | 73 |
| <i>Incidencia</i> | 74 |
| <i>Brecha</i> | 74 |
| <i>Pobreza Extrema</i> | 75 |
| <i>Índice de Precios al Consumidor</i> | 76 |
| <i>Salario Digno</i> | 77 |
| <i>Necesidad</i> | 78 |
| <i>Calidad de Vida</i> | 78 |
| <i>Vulnerabilidad</i> | 78 |
| <i>Desigualdad</i> | 79 |
| <i>Desarrollo Económico</i> | 79 |
| Capitulo III Metodología..... | 80 |
| Determinación de la población | 80 |
| Enfoque de la Investigación | 80 |
| <i>Enfoque Mixto</i> | 80 |
| Tipología de la Investigación | 81 |
| <i>Por su Finalidad: Básica</i> | 81 |
| <i>Por las Fuentes de Información: Documental</i> | 81 |
| <i>Por el control de variables: No experimental</i> | 82 |

| | |
|--|-----|
| | 13 |
| <i>Por el alcance: Correlacional</i> | 82 |
| Instrumentos de Recolección de Información | 83 |
| <i>Entrevista</i> | 83 |
| <i>Revisión de Documentos y Registros</i> | 83 |
| Procedimiento para la Recolección de Datos..... | 83 |
| <i>Técnica Documental</i> | 83 |
| <i>Técnica de Campo</i> | 84 |
| <i>Bases de Datos</i> | 84 |
| Análisis de Resultados..... | 84 |
| Capítulo IV Análisis de Resultados | 86 |
| Incidencia de la Pobreza por Ingresos en el Distrito Metropolitano de Quito..... | 86 |
| Inclusión Financiera: Acceso y Uso | 91 |
| Relación Depósitos/PIB y Porcentaje de Pobreza | 95 |
| Relación Depósitos/PIB e Índice de Gini | 96 |
| Relación Créditos/PIB y Porcentaje de Pobreza | 97 |
| Relación Número de Cuentas y Población Pobre | 98 |
| Relación Agencias Bancarias y Cantidad de Familias Pobres | 98 |
| Entrevista con expertos relacionados con la banca definidos en acompañamiento del director de la Tesis..... | 100 |
| <i>Entrevista 1</i> | 100 |
| <i>Entrevista 2</i> | 102 |

| | |
|---|-----|
| Resumen de los Resultados..... | 104 |
| Capítulo V Conclusiones y Recomendaciones | 105 |
| Conclusiones | 105 |
| Recomendaciones | 106 |
| Referencias..... | 108 |
| Anexos..... | 125 |

Índice de Tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Coeficiente de Gini por Ciudades | 21 |
| Tabla 2 Matriz variable independiente | 26 |
| Tabla 3 Matriz variable dependiente..... | 27 |
| Tabla 4 Población y familias pobres | 89 |
| Tabla 5 Determinación de pobreza en términos económicos..... | 90 |

Índice de Figuras

| | |
|---|----|
| Figura 1 Tasas de empleo de la población en edad para trabajar en el DMQ..... | 22 |
| Figura 2 Arbol de problemas | 24 |
| Figura 3 Dimensiones de la inclusión financiera según autores..... | 30 |
| Figura 4 Dimensiones de la inclusión financiera según la AFI | 31 |
| Figura 5 Función Consumo | 38 |
| Figura 6 Curva de Lorenz jun 2010 - jun 2019 | 47 |
| Figura 7 Evolución del Coeficiente de Gini..... | 48 |
| Figura 8 Representación gráfica del Coeficiente de Gini | 49 |
| Figura 9 Cuentas (% , mayores de 15 años), 2011-17..... | 50 |
| Figura 10 Definición de Inclusión Financiera en Ecuador | 54 |
| Figura 11 Clientes con productos financieros a nivel nacional | 55 |
| Figura 12 Pobreza por Ingresos y Pobreza extrema | 63 |
| Figura 13 Pobreza multidimensional | 64 |
| Figura 14 Pobreza por necesidades básicas insatisfechas | 65 |
| Figura 15 Composición PET (Sep-20) | 67 |
| Figura 16 Volumen de microcréditos entregados por la banca pública y privada en Ecuador | 69 |
| Figura 17 Número de clientes de la banca con cuentas de ahorro activas en Quito | 70 |
| Figura 18 Número de clientes de la banca con cuentas corrientes activas en Quito | 71 |
| Figura 19 Número de clientes de la banca con depósitos a plazo en Quito | 72 |
| Figura 20 Porcentaje de pobreza a nivel nacional y en la ciudad de Quito | 73 |
| Figura 21 Pobreza, brecha y severidad a diciembre de 2019 a nivel nacional | 75 |
| Figura 22 Porcentaje de pobreza extrema a nivel nacional y en la ciudad de Quito..... | 76 |
| Figura 23 Evolución del Índice de Precios al Consumidor | 77 |

| | |
|---|----|
| Figura 24 Población del DMQ y Porcentaje de pobreza | 87 |
| Figura 25 Población Pobre del DMQ..... | 88 |
| Figura 26 Depósitos en millones de dólares y Número de Operaciones de Depósito..... | 92 |
| Figura 27 Créditos en millones de dólares y Número Operaciones de Crédito | 93 |
| Figura 28 Agencias | 94 |
| Figura 29 Índice de Profundización Financiera - Porcentaje de Pobreza | 95 |
| Figura 30 Relación Índice de Profundización Financiera - Índice de Gini..... | 96 |
| Figura 31 Créditos/PIB y Porcentaje de Pobreza | 97 |
| Figura 32 Relación Número de Cuentas y Población Pobre | 98 |
| Figura 33 Relación Agencias Bancarias y Cantidad de Familias Pobres en el DMQ..... | 99 |

Resumen

En los últimos años, los esfuerzos por implementar un mecanismo como la inclusión financiera en la lucha para la reducción de la pobreza se han multiplicado a nivel mundial. Organismos importantes como el Banco Mundial, el Banco Interamericano de Desarrollo, entre otros, han fomentado un especial interés en brindar mayor acceso y posibilidades de uso de productos y servicios financieros para los sectores vulnerables de la sociedad. La presente investigación tiene como objetivo analizar la incidencia de la inclusión financiera de la banca pública y privada sobre el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito al año 2020 a través de un estudio con enfoque mixto, donde se recolectan datos de fuentes oficiales como Banco Central del Ecuador, Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, y Superintendencia de Bancos; que son procesados y analizados conjuntamente con la opinión de expertos entrevistados respecto al tema. Finalmente, se concluye que, a pesar de que el sector financiero, especialmente, la banca privada ha expuesto objetivos de incrementar el nivel de inclusión financiera, especialmente direccionada a las personas de mayor riesgo y vulnerabilidad, se evidencia que estas acciones no han representado cambios transformadores en el ámbito de la pobreza. Con ello, a pesar de que ciertos aspectos de la inclusión financiera podrían entenderse como si esta estuviera alineada con lo que implica la inclusión social, la solución contra la desigualdad y la pobreza se logrará a partir de un dinamismo entre el Gobierno, la banca y los ciudadanos.

Palabras clave:

- **INCLUSIÓN FINANCIERA**
- **POBREZA**
- **SERVICIOS FINANCIEROS**
- **CRÉDITOS**
- **DEPÓSITOS**

Abstract

In recent years, efforts to implement a mechanism such as financial inclusion in the fight to reduce poverty have been multiplied worldwide. Important organizations such as the World Bank, the Inter-American Development Bank, among others, have fostered a special interest in providing greater access and possibilities of use of financial products and services for vulnerable sectors of society. The present research aims to analyze the incidence of financial inclusion of public and private banks on the poverty level of the Metropolitan District of Quito by the year 2020 through a study with a mixed approach, where data is collected from official sources such as Bank Central of Ecuador, National Institute of Statistics and Censuses and Superintendency of Banks; that are processed and analyzed with the opinion of experts interviewed on the subject. Finally, it is concluded that, despite the fact that the financial sector, especially private banking, has set objectives to increase the level of financial inclusion, especially aimed at people with greater risk and vulnerability, it is evident that these actions do not represent important changes in the field of poverty. With this, despite the fact that certain aspects of financial inclusion could be understood as if it were aligned with what social inclusion implies, the solution against inequality and poverty will be achieved from a dynamism between the Government, the banking system and the citizens.

Key words:

- **FINANCIAL INCLUSION**
- **POVERTY**
- **FINANCIAL SERVICES**
- **CREDITS**
- **DEPOSITS**

Capítulo I

Planteamiento del Problema

Actualmente, alrededor de 3 mil millones de personas todavía se encuentran excluidas del uso de servicios financieros formales; en América Latina, por ejemplo, el 80% de las transacciones se realizan en efectivo porque muchas de esas personas no disponen de una cuenta bancaria (Enrico, 2020). Paradójicamente, quienes tienen más dificultades para solicitar productos y servicios bancarios son quienes podrían recibir mayores beneficios de los mismos, por lo que la inclusión financiera está llamada a desempeñar un importante papel a la hora de reducir la pobreza y desigualdad, ya que es un mecanismo expansivo de la oferta de productos y servicios financieros al más amplio espectro de la población, permitiendo potenciar una mayor participación en la actividad económica y generar impacto sobre el bienestar financiero de las familias y las empresas, al facilitarles invertir en educación, salud y pequeños negocios (Arregui et al., 2020).

América Latina ha sido reconocida como la región con el mayor índice de desigualdad del mundo, donde la continuación de ese estado de exclusión social incidirá en un aumento de la imposibilidad de satisfacer necesidades humanas fundamentales, así como de derechos económicos, sociales, políticos, civiles y culturales (Rivera y Guerra, 2019).

Esta realidad no es diferente de la situación que se vive en el Ecuador, evidencia de ello es que una de las ciudades más importantes, como es el Distrito Metropolitano de Quito, registra en diciembre de 2019, uno de los coeficientes de Gini más elevados, condición que no ha mejorado significativamente en los últimos años, como se muestra en la Tabla 1.

Tabla 1*Coefficiente de Gini por ciudades*

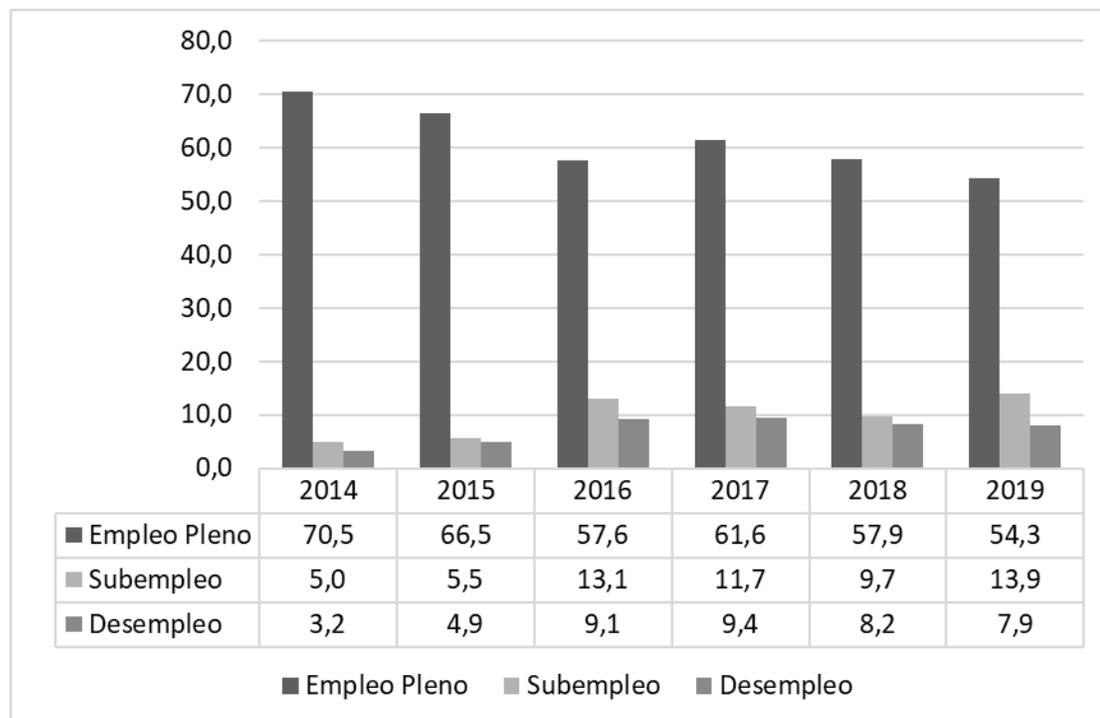
| Ciudad | dic-14 | dic-15 | dic-16 | dic-17 | dic-18 | dic-19 | Variación |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------------------|
| | | | | | | | significativa dic18/dic19 |
| Quito | 0,450 | 0,448 | 0,451 | 0,437 | 0,447 | 0,462 | No |
| Guayaquil | 0,380 | 0,392 | 0,398 | 0,368 | 0,420 | 0,401 | No |
| Cuenca | 0,431 | 0,392 | 0,412 | 0,400 | 0,423 | 0,413 | No |
| Machala | 0,489 | 0,403 | 0,406 | 0,401 | 0,411 | 0,408 | No |
| Ambato | 0,446 | 0,412 | 0,457 | 0,476 | 0,530 | 0,485 | Si |

Nota. Tomado de Boletín Técnico N° 02-2019-ENEMDU, por INEC 2019a.

Cabe considerar que otro de los factores que influye sobre esta desigualdad son los indicadores laborales, mismos que repercuten en el nivel de pobreza de la ciudad. En el año 2019, la tasa de subempleo de personas en edad de trabajar aumentó de 9,7% a 13,9%; y la tasa de empleo pleno ha venido disminuyendo a partir del año 2017, como se evidencia en la Figura 1.

Figura 1

Tasas de empleo de la población en edad para trabajar en el DMQ



Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo indicadores laborales, por INEC, 2020c.

Adicionalmente, en el Distrito Metropolitano de Quito, y en líneas generales, en el Ecuador, dadas las condiciones socio culturales, además de las limitaciones económicas, las personas con escasos recursos no han sido incentivados a involucrarse en la educación financiera, de manera que los procesos y la información que tienen a disposición les resulta sumamente compleja, lo que, añadido a cierto nivel de desconfianza hacia las instituciones financieras debido a sucesos como los del feriado bancario de 1999, prefieren mantenerse en una situación de autoexclusión financiera. Sin embargo, para quienes desean aprovechar los

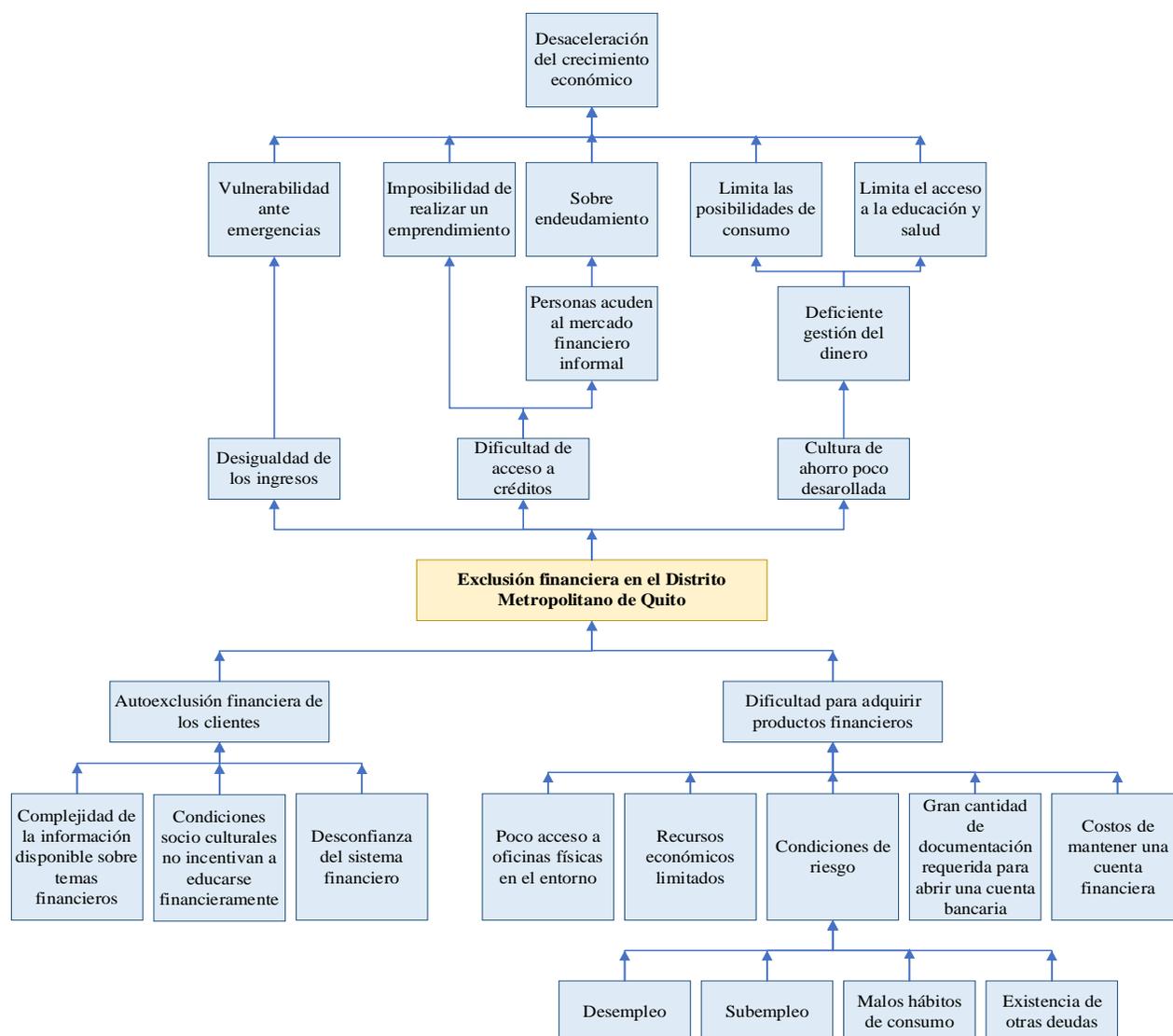
productos financieros ofertados, circunstancias como la falta de documentación, el costo y la distancia que implica su uso, representan una gran dificultad para la adquisición de los mismos.

Todo lo anterior conlleva a que, ante la imposibilidad de satisfacer necesidades y de recibir apoyo para iniciar o mantener un emprendimiento, se acuda al mercado financiero informal, que en muchas de las ocasiones termina en un sobreendeudamiento y en un incremento de las condiciones de vulnerabilidad ante emergencias.

A su vez, la deficiente gestión del dinero limita las posibilidades de consumo, y el acceso a la educación y la salud, convirtiendo esta situación en un círculo vicioso de condiciones precarias de vida, debido a las causas y consecuencias que se presentan en la Figura 2. Por lo tanto, con estas consideraciones se conforma la problemática, ¿el incentivo de las instituciones a la inclusión financiera es un factor que influye en la disminución de la condición de pobreza de los habitantes del Distrito Metropolitano de Quito?

Figura 2

Árbol de Problemas



Objetivos

Objetivo General

Analizar la incidencia de la inclusión financiera de la banca privada y pública en el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito, mediante una investigación documental y el análisis de relación de variables, con la finalidad de establecer si el incremento en el acceso y uso de productos financieros, genera un impacto sobre la cantidad de ciudadanos que se encuentran bajo la línea de pobreza.

Objetivos Específicos

- Diseñar un marco conceptual y metodológico sobre el cual se desarrollará la presente investigación.
- Determinar el grado de acceso y uso de servicios financieros en el Distrito Metropolitano de Quito mediante la recopilación de datos de fuentes oficiales.
- Estimar el nivel de pobreza de la población del Distrito Metropolitano de Quito mediante la recopilación de datos de fuentes oficiales.
- Determinar la relación que existe entre las variables, descritas mediante datos obtenidos de fuentes oficiales y el criterio de expertos para establecer conclusiones con respecto al trabajo de investigación realizado.

Determinación de variables

Variable Independiente: Inclusión Financiera de la Banca Privada y Pública en el Distrito

Metropolitano de Quito.

Tabla 2

Matriz variable independiente

| Conceptualización | Dimensiones | Técnicas e instrumentos |
|---|--|---|
| El BCE ^a establece que la inclusión financiera involucra la accesibilidad y uso de los servicios financieros formales por la población que se encontraba antes excluida a causa de sus condiciones socioeconómicas diferentes o vulnerables como alejamiento geográfico, discapacidad o pobreza. | Acceso a servicios financieros Uso de servicios financieros | Fuente primaria: Entrevista a expertos Fuentes secundarias: Banco Central del Ecuador: boletines y estadísticas, Portal Estadístico de la Superintendencia de Bancos |

Nota. Tomado de Haciendo Inclusión Financiera de ^aBCE (2012) y desarrollado por las autoras.

Variable Dependiente: Pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito.**Tabla 3.***Matriz variable Dependiente*

| Conceptualización | Dimensiones | Técnicas e instrumentos |
|---|---------------------------------------|--|
| | Índice de Gini | Fuentes secundarias: |
| Según Townsend ^a la pobreza hace referencia a la condición por la que atraviesan las personas que no pueden satisfacer sus necesidades a causa de la carencia de recursos. | Incidencia de la pobreza por ingresos | INEC: |
| | Línea de pobreza | Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo del |
| | Brecha de pobreza | Boletín Técnico de Pobreza |
| | Salario Digno | Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR) |

Nota. Tomado de Poverty in the United Kingdom de ^aTownsend (1979) y desarrollado por las autoras.

Justificación

La presente investigación pretende establecer la influencia que tiene la inclusión financiera de la banca pública y privada en el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito; condición que afecta el nivel de vida de gran parte de la población, no solo en la ciudad mencionada, sino también en todo el país; que por la falta de conocimiento y de confianza en el Sistema Financiero tradicional, se mantienen socialmente excluidas, privándose del acceso a fuentes de financiamiento y educación financiera que podrían contribuir a mejorar su situación económica, y por lo tanto, su calidad de vida en cuanto a educación, salud, vivienda y demás.

Por tanto, se evidencia que es relevante la investigación propuesta, considerando que la información a presentarse sería provechosa para obtener una visión general de la realidad de los sectores vulnerables del Distrito Metropolitano de Quito con respecto a su relación con el sector financiero en base a los datos analizados y expuestos en los períodos estudiados, teniendo en consideración el papel que la inclusión financiera le propone desempeñar para contribuir en la reducción de la pobreza mediante su gestión, como bien lo manifiestan importantes organismos internacionales como el Banco Mundial, la CEPAL, el Banco Interamericano de Desarrollo, e instituciones nacionales como la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo.

Hipótesis

Ho: El porcentaje de inclusión financiera de la banca privada y pública no es un factor influyente para la reducción del nivel de pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito.

Ha: El porcentaje de inclusión financiera de la banca privada y pública es un factor influyente para la reducción del nivel de pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito.

Capítulo II

Marco Teórico

Teorías de soporte

Teoría de la Inclusión Financiera

La inclusión financiera se ha convertido en una prioridad para las autoridades, órganos y organismos de desarrollo a nivel mundial. Es un factor que aporta a 7 de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) adoptados por los líderes mundiales el 25 de septiembre de 2015 para erradicar la pobreza, proteger el medioambiente y mantener la prosperidad para todos los individuos como parte de una nueva agenda de desarrollo sostenible (Organización de la Naciones Unidas [ONU], 2015).

Es un medio para mejorar el bienestar general de la sociedad, ya que la inclusión financiera no debería considerarse de forma aislada de una agenda nacional, sino por el contrario, ser uno de los componentes de una estrategia de desarrollo, convirtiéndose, no en un medio en sí mismo, sino en un fin, ya que cuando las personas confían en un lugar donde depositar su dinero ahorrado y tienen acceso a créditos cuando lo requieren, están más capacitadas para gestionar riesgos financieros (Demirgüç et al., 2018).

Rivera y Guerra (2019) explican la inclusión financiera mediante un esquema en el que, sobre la base de coincidencias relevantes entre posiciones de autores y organizaciones relacionadas al tema, se resaltan dimensiones como se evidencia en la Figura 3.

Figura 3

Dimensiones de la inclusión financiera según autores



Nota. Tomado de ¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica, por Rivera y Guerra, 2019.

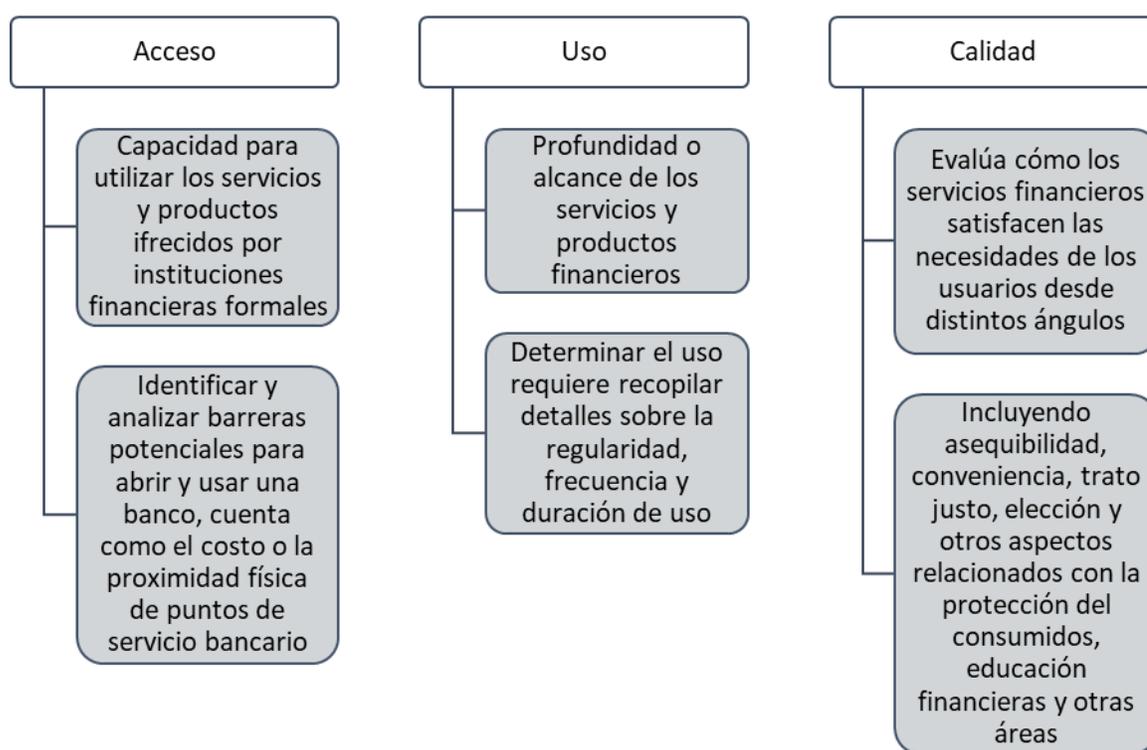
El Centro para la Inclusión Financiera (CFI, 2009) constata que:

La inclusión financiera completa es un estado en el que todas las personas pueden usar y tienen acceso a un conjunto completo de servicios financieros de calidad, prestados a precios asequibles, de manera conveniente y con dignidad para los clientes. Los servicios financieros son prestados por una variedad de proveedores, la mayoría privados, y llegan a todos los que pueden usarlos, incluidos los discapacitados, pobres, rurales y otras poblaciones excluidas (p.2).

De manera que se identifican aspectos que asemejan a la inclusión financiera con lo que representa la inclusión social, entendida como una solución contra la pobreza y la desigualdad derivada de la globalización. En este sentido, la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI) establece un marco para medir la inclusión financiera tomando en consideración las siguientes dimensiones clave comúnmente aceptadas como se evidencia en la Figura 4.

Figura 4.

Dimensiones de la inclusión financiera según la AFI



Nota. Tomado de Financial inclusion report – México, por AFI, 2009.

Centro para la Inclusión Financiera.

El CFI reúne un grupo de expertos independientes que trabajan con la finalidad de servir, proteger y capacitar de mejor manera a los clientes, colaborando con partes interesadas

a nivel global para lograr que 3.000 millones de personas que se encuentran excluidas del sector financiero o que reciben servicios financieros ineficientes puedan mejorar la calidad de sus vidas (Center of Financial Inclusion [CFI], 2019).

Es un organismo orientado a la industria, cuyo modelo de negocios es participativo, consultivo y colaborativo, de forma que se valora en gran medida las aportaciones de los socios, patrocinadores y demás personas que contribuyen a lograr la inclusión financiera, de lo cual, consecuentemente, también se beneficia el organismo.

El CFI se centra en las necesidades de acceso a los servicios financieros directamente relacionadas con mejorar las condiciones de las personas que viven en situación de pobreza. Si bien su enfoque tiene que ver con la protección y empoderamiento del consumidor con respecto a temas como la infraestructura del mercado, también toman en cuenta áreas como cambio climático, desigualdad de género y oportunidades y riesgos de datos.

Alianza para la Inclusión Financiera.

La AFI, fundada en 2008, es la organización líder mundial en políticas y regulaciones de inclusión financiera, provee herramientas y recursos a sus miembros para que logren desarrollar e implementar estrategias de inclusión financiera, mejorando la calidad de vida de los pobres (AFI, 2009).

Esta institución ha implementado una “Respuesta Política” por COVID-19, cuyo objetivo es proveer respuestas políticas efectivas, sistemáticas y coordinadas para brindar ayuda a los miembros AFI a mitigar efectos de la pandemia mediante la implementación de políticas de inclusión financiera direccionada especialmente hacia micro, pequeñas y medianas empresas, así como a la porción más vulnerable de la población.

Estas respuestas son intervenciones eficientes, prácticas y de alto impacto, que permiten implementar políticas y regulaciones de respuesta rápida conforme a las necesidades de los individuos en el corto y mediano plazo. Así también, ha asumido compromisos virtuales, diseñados para involucrar equipos técnicos y el liderazgo a nivel de toda la red, abordando problemas específicos de la región (AFI, 2020).

Teoría de la Intermediación Financiera

La intermediación financiera permite la canalización de recursos excedentes hacia las necesidades de financiamiento para el desarrollo de actividades productivas. Meoño y Escoto (2001) afirman que se trata de un “servicio que se hace para contactar a los poseedores de recursos financieros (dinero, bienes de capital, captación de recursos, etc.) con aquellas personas físicas o jurídicas que necesitan dichos recursos (préstamos) para utilizarlos y generar utilidades”.

Históricamente, han existido agentes superavitarios y deficitarios que necesitan intercambiar recursos, sin embargo, sobrevienen riesgos asociados al intercambio, diferencias en las solicitudes y problemas de transmisión de información. De manera que la presencia de un sistema financiero es imprescindible para regular esta actividad e intermediar entre las partes involucradas.

García et al. (2011), en su análisis sobre la intermediación financiera dentro de los escenarios de crisis vividas durante los siglos XX y XXI, como lo fue la Gran Depresión del año 1930, la Crisis Asiática que inició hacia el año 1990, la Crisis Económico – Financiera de Argentina en el año 2000, la Crisis *Subprime* en Estados Unidos, concluyen que la intermediación financiera ha llegado a tener gran importancia en el desarrollo y crecimiento económico de una nación, por lo que es imprescindible que las instituciones financieras se comprometan con mayor

responsabilidad al análisis de información con la finalidad de tomar decisiones confiables, a la evaluación del riesgo para paliar la materialización de pérdidas y al diseño de nuevos e innovadores productos y servicios financieros que viabilicen una transparente evolución del sistema financiero.

Es evidente que un buen desempeño de la intermediación financiera necesita de políticas cambiarias y monetarias que establecen lineamientos no solo en el sector financiero, sino que también repercuten en el sector productivo y, de forma más indirecta todavía, en los agentes económicos por medio de las operaciones financieras. Una legislación débil conduce a la transgresión de compromisos, de la legalidad y el desempeño de las instituciones financieras, cuyo efecto se sentiría en toda la sociedad, como ha sucedido durante las crisis financieras en todo el mundo.

Teoría del Desarrollo Económico de Schumpeter

Schumpeter (1978) consideraba que los procesos económicos son orgánicos y que, por lo tanto, el cambio debe surgir desde dentro del sistema con la ayuda de un agente activo del progreso económico, que corresponde al papel del empresario, que tiene la capacidad de generar nuevas ideas de negocio, y aunque pudiera tener solo una relación temporal con las empresas, siempre se encuentra ideando nuevas combinaciones de los medios de producción.

Es decir, el desarrollo económico se compone de una serie de cambios que tienen origen al interior de una economía, dicho de otro modo, se trata de utilizar recursos existentes de una forma diferente a la actual, combinando de nuevas maneras los factores productivos de los que se dispone.

Cuando se trata de los requisitos crediticios en países como el Ecuador, los montos ofrecidos y las formas de repago hacen que el sistema financiero tradicional no logre satisfacer

las necesidades de productos o servicios financieros de gran parte de la colectividad, sobre todo, de quienes tienen escasos recursos. La falta de acceso a productos de crédito como modo de financiar iniciativas y actividades económicas constituye un problema en términos de desenvolvimiento económico y generación de empleos.

Entonces, la función del prestamista para Schumpeter, es la de reducir la distancia entre el producto financiero y los medios de producción, poniendo a disposición del empresario el poder de compra; por lo que, sin el recorte de esta distancia, se hace imposible el desenvolvimiento económico. El crédito contribuye, entonces, a una mejor distribución de los ingresos, porque por medio de este, los excedentes generados de la actividad económica financiada se canalizan en nuevas oportunidades.

Teoría del Capital Humano

La teoría del capital humano establece que, para explicar ciertos fenómenos económicos, como el incremento del ingreso, se debe incluir aspectos como capital, trabajo, y las habilidades y capacidades de los trabajadores. El capital humano, entonces es el conjunto de inversiones que realiza una persona para sí misma con el fin de incrementar su productividad y nivel de empleabilidad.

Becker (1993), uno de los autores que han contribuido en gran medida al desarrollo de esta teoría, establece que la educación, los gastos médicos y conocer sobre virtudes como la puntualidad y la honestidad, son capital, ya que mejoran aspectos importantes de la vida y por lo tanto, hacen que el individuo tenga una mayor posibilidad de obtener incrementos en sus ingresos; por lo que, estos deberían entenderse, no como gastos sino una inversión de capital humano ya que los conocimientos, la salud y los valores están ligados a cada individuo, traspasando activos físicos y financieros.

Por lo tanto, es necesaria la aplicación económica del capital humano a través del mercado, para que las personas encuentren oportunidades laborales, incrementen su productividad e impelen el desarrollo de la economía. Sin embargo, cabe recalcar que incrementar el capital humano no se traduce directamente en una mejora de las condiciones anteriormente mencionadas, a menos que el sistema productivo sepa aprovechar eficientemente ese recurso estratégico para los procesos empresariales.

Teoría del Crecimiento Endógeno

El crecimiento económico está condicionado por el nivel de acumulación de capital físico, capital humano y conocimientos específicos. La acumulación de capital físico es una gran dificultad para territorios menos desarrollados, ya que por lo general resultan menos atractivos para los inversionistas, lo que depende de la información que éstos poseen y procesan (Mattos, 1999).

Por su parte, la acumulación de capital humano y de conocimientos representan condiciones que operan al interior de cada territorio y que incrementan la probabilidad de realizar avances tecnológicos compatibles con mejorar la competitividad, aumentar el empleo y disminuir las desigualdades en los ingresos.

El aporte de Romer et al. (1992) a esta teoría toma en consideración el papel de la investigación y el desarrollo en el crecimiento económico, donde las causas que lo explican en el largo plazo tienen que ver con la inversión en capital humano y la adopción de tecnología.

Esta teoría hace énfasis al papel del capital humano como factor determinante del proceso de crecimiento, que se encontraría por encima del capital físico. Los efectos internos del capital humano hacen que el individuo se apropie de los beneficios obtenidos. Por lo tanto, los países que cuenten con mayor stock de capital humano, podrán tener mayores tasas de

crecimiento al emprender más proyectos de investigación y desarrollo, traducido en una ratio creciente de productos innovadores.

Teoría de John Maynard Keynes y su Estudio del Consumo

Keynes (1992) afirma que “los hombres están dispuestos, por regla general y en promedio, a aumentar su consumo a medida que su ingreso crece, aunque no tanto como el crecimiento de su ingreso” (p. 93).

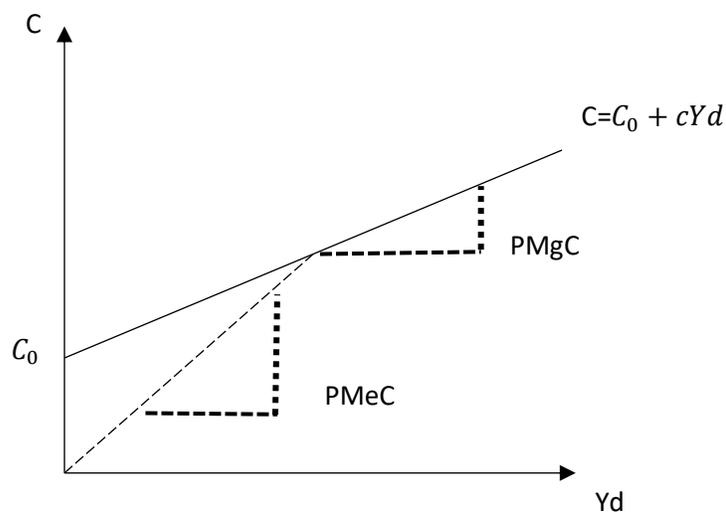
Por otro lado, Keynes (como se citó en Morettini, 2002) también hace referencia que la propensión marginal a consumir (PMgC) tiene la posibilidad de encontrarse entre 0 y 1, considerando que se representa, como se muestra en la Ecuación 1.

$$PMgC = \frac{\Delta C}{\Delta Y} \quad (1)$$

Siendo “C” el consumo y “Y” el ingreso, manifestando que también existe la posibilidad de que el resultado disminuya mientras más elevado es el ingreso.

Además, Keynes propone otro concepto, siendo la propensión media a consumir (PMeC) definida como el ingreso destinado al consumo; considerando que será mayor que PMgC.

Estableciéndose la función consumo como se visibiliza de forma gráfica en la Figura 5.

Figura 5*Función consumo*

Nota. Tomado de Principales teorías macroeconómicas sobre el Consumo, por Morettini, 2002.

La Teoría Del Ingreso Permanente De Milton Friedman

Friedman (1937) cuando realiza un trabajo en coautoría con Simon Kuznets acerca de los ingresos, define que el gasto que manejan los consumidores es mediante el ajuste a las variaciones en cuanto a ingresos a largo plazo. Es así, que Friedman (1973) establece que existe una relación de dependencia entre el ingreso permanente que influye en el consumo permanente; considerando este ingreso como alguna cantidad que la persona que consume contemple que es concluyente para su consumo planificado.

Friedman (como se citó en De Gregorio, 2007) establece mediante ecuaciones:

Por su parte, si suponemos, por ejemplo, que cuando el ingreso persiste por dos períodos es considerado permanente, pero solo una fracción Θ del ingreso corriente se

considera permanente, podemos aproximar el ingreso permanente como (p 85) se muestra en la Ecuación 2:

$$Y_t^p = \theta Y_t + (1 - \theta)Y_{t-1} \quad (2)$$

Es decir, si el ingreso sube en t, solo una fracción $\theta \in (0, 1)$ de ese incremento es considerado permanente. Ahora bien, si el aumento persiste por otro período, entonces se internaliza completo como permanente (p 85). Estableciéndose la función de consumo, evidenciada en la Ecuación 3:

$$C_t = c\theta Y_t + c(1 - \theta)Y_{t-1} \quad (3)$$

Teoría del Círculo Vicioso de la Pobreza

Nukse (1955) ha definido variables para explicar el círculo vicioso de la pobreza:

- a) Insuficiencia de inversiones productivas, en sector privado o público.
- b) Estancamiento económico, ya que mantiene una inclinación a la paralización más que al aumento del PIB.
- c) Renta escasa, no existe crecimiento económico por lo que la posibilidad de acrecentar beneficios empresariales o en sueldos es casi nula.
- d) Carencia de ahorro, siendo un factor que contribuye para que se financie la inversión productiva.

Este autor afirma que los pobres destinan sus ingresos al consumo, sin mantener ahorro y tampoco una inversión, manteniendo limitaciones para obtener mayor rentabilidad en el futuro. Una opción para que no permanezcan en un camino sin salida, sería una inyección de capital mediante productos financieros; sin embargo, las instituciones financieras los consideran clientes poco solventes y no están dispuestas a asumir el riesgo o, a su vez, prefieren entregar

productos financieros costosos, obligando a este grupo de personas a acudir al mercado informal con peores condiciones, manteniendo su pobreza.

Teoría sobre la Pobreza

La Pobreza Según la ONU.

La Organización de las Naciones Unidas (ONU) se establece en el año de 1945 con la finalidad común de trabajar por la paz y seguridad de los habitantes de sus países miembro, así como buscar soluciones a ciertas problemáticas sociales como la pobreza, desempleo, marginación social, etc.

La Asamblea General de Naciones Unidas convocó a una Cumbre Mundial de Desarrollo Social en marzo de 1995, con la finalidad de buscar resolver problemas de desempleo, integración social y pobreza, considerando su erradicación como un imperativo político, económico, ético y social de la humanidad. Se convocó a los gobiernos participantes a estudiar las causas de la pobreza en sus naciones para poder tomar acciones que satisfagan las necesidades básicas de la población y garanticen que los más vulnerables tengan acceso a productos y servicios como el crédito, la participación ciudadana y la educación (ONU, 1995).

La ONU plantea la pobreza debe ser afrontada desde todas sus perspectivas, enfocándose especialmente en las personas de escasos recursos y en su autonomía, por medio de una inclusión en aspectos económicos, políticos y sociales, para ello la creación de políticas para mejorar la distribución de la riqueza y a promover la seguridad social, son fundamentales.

En este sentido, la ONU (1995) define a la pobreza como “la condición caracterizada por una privación severa de necesidades humanas básicas, incluyendo alimentos, agua potable,

instalaciones sanitarias, salud, vivienda, educación e información. La pobreza depende no sólo de ingresos monetarios sino también del acceso a servicios”.

La Pobreza Según la CEPAL.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), que se establece en el año 1948, se creó con el objetivo de promover el desarrollo y fortalecer las relaciones económicas de los países de América Latina y el Caribe. La CEPAL realiza investigaciones económicas dentro de cada país, de manera que cuenta con una base de datos bastante amplia de cada uno de sus los miembros de la región.

En el año 1979, la CEPAL define a la pobreza como un conjunto de circunstancias como ínfimas condiciones de vida, analfabetismo, desnutrición, insalubridad y poca integración a nivel social. Sin embargo, a medida que se realizaban estudios más amplios de la pobreza, al notar su multidimensionalidad, la CEPAL va tomando en cuenta más aspectos, por lo que ahora la define como la privación de oportunidades y activos a los cuales todos los individuos deberían tener acceso, de modo que, la falta de libertades, acceso a ingresos, empleo, educación, salud, identidad cultural pueden entenderse como formas de pobreza.

En su informe del Panorama Social de América Latina (2019), la CEPAL afirma que esta es la región más desigual del mundo, cuya manifestación más evidente es la desigualdad de los ingresos, que representa un obstáculo para el desarrollo y la garantía del bienestar y los derechos de las personas. Cabe recalcar que este rasgo no ha variado en la última década, incluso en épocas de crecimiento económico; ya que a pesar de que entre 2002 y 2014 disminuyó la desigualdad de ingresos, desde el 2015 esta tendencia positiva empezó a refrenarse. Entre 2014 y 2018, en 10 países, entre ellos el Ecuador, aumentaron las brechas de

ingreso absolutas a pesar de que en varios de ellos disminuyeron los índices de desigualdad (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2019).

La Pobreza Según el BID.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) impulsa el crecimiento de América Latina y el Caribe a través de préstamos y donaciones a instituciones pertenecientes a la región. Sus objetivos principales son: la reducción de la pobreza y promoción de la equidad social, y promover un crecimiento económico sostenible.

La pobreza no es simplemente una condición económica dada por la falta de ingresos monetarios, sino que abarca también la carencia de capacidades y oportunidades para cambiar una condición de vida donde se experimenta una cotidiana privación de bienes y servicios necesarios como el agua, la vestimenta, la vivienda y los alimentos. Por lo general, en la vida de las personas más desfavorecidas se da una ausencia de buena salud y longevidad, acceso a la tierra y al crédito, así como a otros recursos productivos e incluso una falta de respeto a la dignidad humana (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 1998).

Para medir la pobreza, no basta con establecer con rigor el número de individuos pobres, sino que la metodología debe ser más amplia, pues la mayoría de métodos usan el ingreso mínimo y el gasto para calcular la capacidad de las unidades económica para satisfacer sus necesidades mínimas de consumo.

Servicios Financieros como Mecanismo para Mitigar la Pobreza.

De acuerdo al BID (2007), los servicios financieros facultan a las personas de escasos recursos diversificar las fuentes de sus ingresos, moderar su patrón de consumo y protegerse ante cualquier contingencia. Por lo que, el acceso a financiamiento es importante para combatir la pobreza de una sociedad, no solo porque brinda oportunidades de crecimiento para las

empresas y emprendimientos, sino también porque permite a los individuos obtener mecanismos de seguridad para mitigar su vulnerabilidad.

Sin embargo, se debe tener presente que la pobreza, no se reduce únicamente con la promoción de servicios financieros puntuales, sino que se requiere de instituciones financieras sólidas que faciliten la intermediación financiera y la acumulación de capital hacia las unidades económicas más pequeñas. Es decir, se debe disponer de instituciones de microfinanzas que ayuden a los menos favorecidos en el sistema financiero tradicional a acumular fondos para poder responder frente a emergencias y aprovechar oportunidades para tomar decisiones de inversión, administrar su liquidez, etc.

Entre los términos que aparecen durante el tiempo, uno es Downscaling, refiriéndose al proceso por el cual las instituciones financieras existentes extienden sus servicios a un segmento de mercado que ha sido descuidado como empresas de menor escala y personas de ingresos más bajos; según el BID (2007) existen 3 razones principales: diversificación de productos, rentabilidad de los nichos y responsabilidad social. Los bancos que han incursionado en las microfinanzas consideran para evaluar el riesgo de crédito, la base de clientes de ahorro que mantienen en su historial.

No se trata del suministro de un único producto o servicio financiero, sino más bien, de un enfoque donde se integren una gama de opciones disponibles, lo que incrementará las posibilidades de aprovechar proyectos productivos, ya que, a pesar de que el financiamiento es una limitación clave para el desarrollo de estos, la verdadera restricción es la falta de acceso permanente a una variedad de productos financieros, no solo a los préstamos.

Muhammad Yunus y el Desarrollo Social y Económico

Muhammad Yunus, ganador del Premio Nobel de la Paz en 2006 por incentivar el desarrollo social y económico por medio de la innovación de programas económicos, ha propuesto y dirigido una campaña para acabar con la pobreza por medio de la prestación de microcréditos a las familias que se encuentran en situación de vulnerabilidad. De acuerdo a ello, este producto financiero debe ser utilizado en actividades productivas, es decir, no es un crédito que se deba destinar para uso familiar o personal, sino que es dinero obtenido para inversión productiva, que luego de haber sido recibido, debe generar ingresos al emprendedor.

Yunus (2006) afirma que:

La solución a la pobreza en el mundo, fundada sobre la creencia de que el crédito es un derecho humano fundamental, es de una brillante simplicidad: presten dinero a las personas pobres, fomenten una serie de principios financieros sensatos que regulen sus vidas y ellas se ayudaran a sí mismas.

La propuesta de Yunus para las instituciones de microfinanzas es una operación dentro de un sistema de transparencia y confianza, que, a diferencia de la banca tradicional, evite la burocracia, y al no pedir garantías para otorgar microcréditos verifique cautelosamente el perfil productivo que tiene el sujeto de crédito, y especialmente, el destino que tendrán los fondos, puesto que, si no son invertidos para fines productivos, se desfigura el fin para el cual existen las microfinanzas.

Su trabajo se basa en el desarrollo del sector terciario, es decir, de servicios financieros como elemento de desarrollo para sectores primarios y secundarios de la economía: agricultura, pesca, ganadería y manufactura. Por lo tanto, su proyecto *Grameen Bank* está orientado a la creación de servicios financieros que permitan a los sectores marginados acceder a créditos y

consecuentemente a los medios de producción para la potenciación de sus capacidades y lograr salir de la pobreza.

De acuerdo a la publicación en *The Nobel Peace Prize* (2006):

No se puede lograr una paz duradera a menos que grandes grupos de población encuentren formas de salir de la pobreza. El microcrédito es uno de esos medios. El desarrollo desde abajo también sirve para promover la democracia y los derechos humanos [...] Cada individuo en la tierra tiene tanto el potencial como el derecho a vivir una vida digna. En todas las culturas y civilizaciones, Yunus y Grameen Bank han demostrado que incluso los más pobres de los pobres pueden trabajar para lograr su propio desarrollo.

Desde esta perspectiva, resulta imperante la lucha contra la pobreza, no solo en cuanto a mejorar la calidad de vida de las familias, sino que implica y exige un avance e innovación social en aspectos importantes como el modo de operar del sistema financiero de un país, y su entorno económico y laboral, donde se disponga a acoger a todos los miembros de la población para impulsar y facilitar el desarrollo de sus capacidades y aptitudes, promoviendo una democracia más fuerte y el respeto hacia los derechos humanos, sin dejar atrás en el camino del progreso social a quienes históricamente han sido marginados.

Por lo tanto, la teoría de Yunus se desarrolla bajo la consideración de que todos los individuos poseen la capacidad de ser creativos, misma que debe ser potenciada mediante la configuración de un ambiente social propicio para ello, y que, con esta fortaleza y el acceso al crédito, se puede acabar con la pobreza de las familias mediante el emprendimiento y la capacidad para autoemplearse que se obtendría. Todo ello acrecienta la calidad de vida de las personas y el acceso a la educación y salud, ya que el trabajo desarrolla la potencialidad del

individuo, mejorando las relaciones interpersonales y la capacidad de toma de decisiones, elementos básicos del crecimiento y bienestar económico y social (Astudillo et al., 2007).

Son los actores públicos y privados a nivel nacional e internacional quienes deben construir un terreno propicio para el crecimiento económico y social de las personas en situación de pobreza por medio de la entrega de apoyo financiero y no financiero encaminado hacia la edificación de capacidades para aprovechar oportunidades que se presentan en el ambiente social.

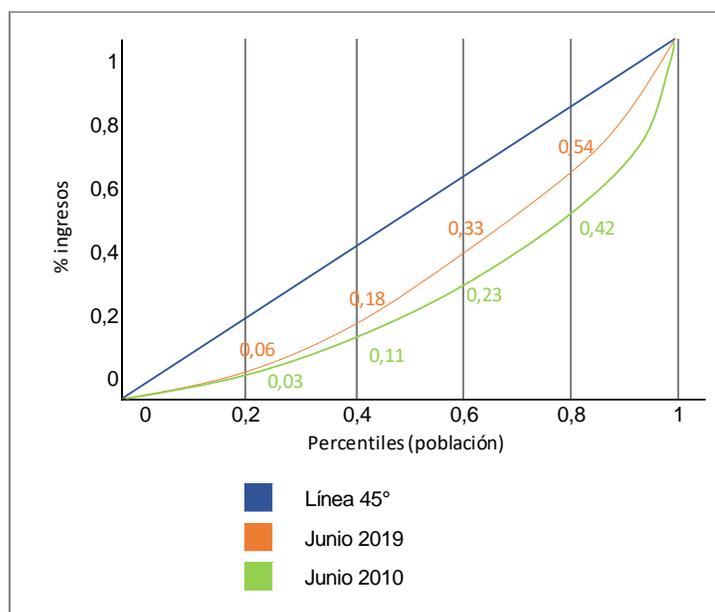
Actualmente, luego de los impactos positivos en programas referentes mundialmente, como el Grameen Bank de Bangladesh, anteriormente mencionado, países como el Ecuador tienden a la estructuración de sistemas financieros más inclusivos (Araque, 2014).

Curva de Lorenz

La curva de Lorenz permite visualizar la forma en la que se distribuye una variable dentro de una población o conjunto de individuos. En el caso particular de medir la desigualdad a nivel económica, cada punto de la curva representa un porcentaje acumulado de los ingresos per cápita de las personas o los hogares.

Si el ingreso estuviera compartido de forma equitativa, la curva de Lorenz coincidiría con una línea de 45°, por el contrario, si se tratara de una perfecta desigualdad de la distribución, coincidiría con el eje horizontal (Banco Central del Ecuador [BCE], 2019).

Como se observa en la Figura 6, en junio de 2019 sucedió una mejor distribución del ingreso, en comparación con junio del año 2010. En ese mes de 2019, el 60% de la población recibió alrededor del 33% de los ingresos totales, a diferencia del año 2010, cuando ese mismo porcentaje de la población recibió solo el 23% de los ingresos totales.

Figura 6*Curva de Lorenz jun 2010 - jun 2019*

Nota. Tomado de Reporte de pobreza, ingreso y desigualdad, por BCE, 2019.

Índice de Gini

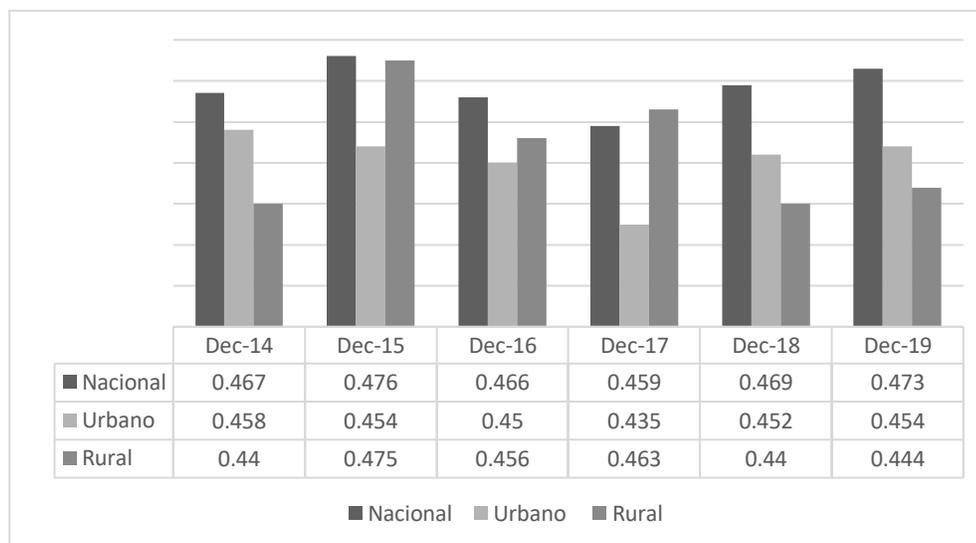
El índice de Gini, o también conocido como coeficiente de Gini, es una medida de la distribución de los ingresos dentro de una población. Comúnmente, es utilizado como un indicador para conocer la desigualdad económica dentro de un país, midiendo la distribución de la riqueza. El coeficiente va entre 0 y 1, donde 0 hace referencia a una perfecta igualdad de la distribución, y 1, una perfecta desigualdad.

Como se presenta en la Figura 7 correspondiente al coeficiente de Gini del Ecuador durante el periodo 2014-2017, en donde, el último año se presenta 0,473; sin un incremento significativo con respecto al ciclo anterior que fue de 0,469; sin embargo, al mantenerse la

desigualdad en el país, se deduce que las medidas o estrategias establecidas a nivel nacional no han sido eficientes ni suficientes.

Figura 7

Evolución del Coeficiente de Gini

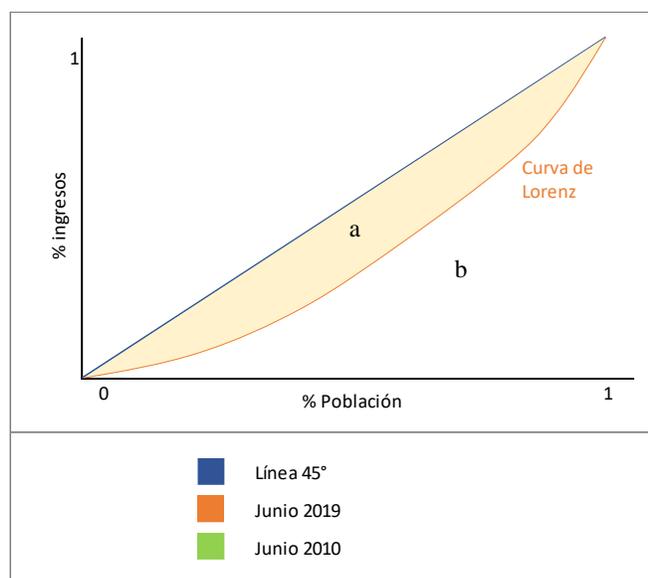


Nota. Tomado de Índice de Precios al Consumidor, por INEC, 2020a.

Como afirma Lizárraga (2013) este índice corresponde con “el doble del área entre la curva de Lorenz y la línea de equidistribución”, es decir, el coeficiente de Gini coincide con el área que se encuentra por debajo de la línea de perfecta igualdad, correspondiente teóricamente a un valor de 0.5, menos el área bajo la curva de Lorenz, dividida por el área debajo de línea de perfecta igualdad, como lo muestra la Figura 8 (Chappelow, 2020).

Figura 8

Representación gráfica del Coeficiente de Gini



Marco Referencial

Contexto a Nivel Mundial

De acuerdo al Banco Mundial (2020), desde el año 2010, más de 55 países han visto la urgencia de comprometerse con la implementación de la inclusión financiera en sus sistemas, y más de 30 de los mismos, han puesto en marcha o se encuentran fraguando una estrategia nacional con respecto a ello, pues las investigaciones realizadas evidencian que la rapidez y el impacto de la implementación de la inclusión financiera incrementa cuando un país adopta estrategias nacionales. Los países que han tenido mayor avance en esta materia, son aquellos que han generado una normativa propicia, impulsando la competencia entre instituciones

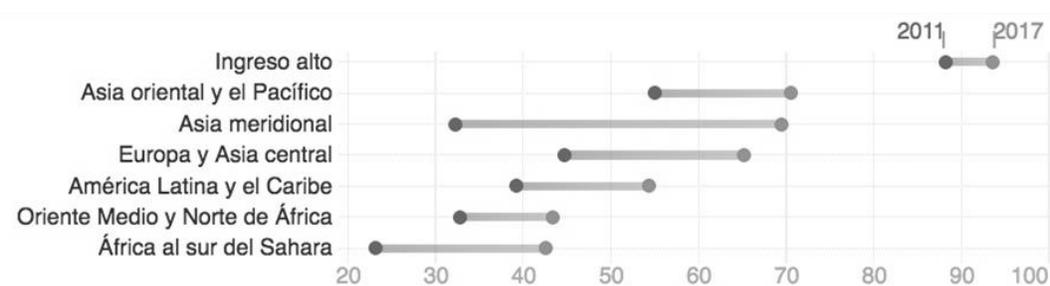
financieras, de modo que la innovación ha generado mayor acceso a los servicios que éstas proveen.

Según la base de datos Global Findex, entre el año 2014 y el 2017, se abrieron 515 millones de cuentas, y, mientras en algunos países el número de titulares de cuentas ha ido en aumento, en otras economías se han evidenciado procesos más lentos y limitados por la distribución de la riqueza.

En la Figura 9, se puede observar como la apertura de cuentas en personas mayores de 15 años, va aumentando considerablemente en el periodo 2011-2017 a nivel mundial, evidenciando el incremento en inclusión financiera que se ha presentado en los continentes, aumentando con un mayor porcentaje en Asia meridional.

Figura 9

Cuentas (% , mayores de 15 años), 2011-17



Nota. Tomado de Bitcoin una solución para la desbancarización y la inclusión financiera, por Campoy, 2020.

Contexto a Nivel Latinoamericano

El fenómeno de las microfinanzas en América Latina tuvo su inicio alrededor de dos hitos importantes. En los setenta, se utiliza por primera vez la palabra “microcrédito” en un proyecto que estaba siendo desarrollado por las Naciones Unidas en Recife, Brasil. Por su parte, en 1978, el BID empezó a entregar financiamiento a proyectos de microempresas sin exigir garantías soberanas.

El nivel de las actividades de las microfinanzas se debe, en gran medida, a una adecuada selección previa, el estrecho contacto con el cliente, el trato personal con los empresarios, el ambiente de confianza mutua y una cultura de cumplimiento de obligaciones.

Sin embargo, las PyMES ponen de manifiesto que en comparación con las empresas grandes de la región, el financiamiento es una barrera para su crecimiento, la base de datos Enterprise Surveys del Banco Mundial (2018) evidencia esta brecha, donde el financiamiento representa un obstáculo para el 30% de las empresas pequeñas y el 25,6% de las empresas medianas, a diferencias del 18,7% de las empresas grandes. Este último referente es similar al promedio declarado por las empresas de países con altos ingresos.

En una evaluación del BID (2004) sobre el crédito del sector bancario, se caracterizó su oferta como volátil, costosa y escasa. A pesar de ello, constituye la principal fuente de financiamiento para hogares y empresas en Latinoamérica. En este mismo sentido, son precisamente los elevados costos y la falta de confiabilidad en este intermediario, que socavan el crecimiento económico y, por el contrario, representan un impedimento para la reducción de la pobreza.

El desafío, desde la óptica del financiamiento del desarrollo, consiste en la profundización de los servicios financieros, el fortalecimiento de la capacidad financiera e institucional de los intermediarios, y acrecentar las opciones de crédito por medio de la innovación de productos y servicios. Los cajeros automáticos, tarjetas inteligentes, banca telefónica, *scoring* estadístico y tecnología biométrica son innovaciones que dan valor y a la vez, reducen el costo de las transacciones y amplían la cobertura en áreas rurales y remotas.

Contexto nacional

En el año 1999, el Ecuador enfrentaba una profunda desconfianza en su sistema financiero, lo que desembocó en continuos retiros de los depósitos, frente a la posibilidad de perder sus fondos durante lo que se vaticinaba, sería el colapso general del sistema bancario. Por el contrario, los retiros en las instituciones de microfinanzas, a pesar de ser representativos, no fueron tan graves como en los bancos.

La morosidad en instituciones de microfinanzas fue menor que en los bancos, lo que se debe a una mejor diversificación de su cartera y la prácticamente nula exposición a los préstamos a empresas. Los clientes se encontraban motivados moralmente con el pago de las deudas debido a los fuertes vínculos sociales, dada la presencia local e identificación con la comunidad de la cooperativa de ahorro y crédito (BID, 2007).

Sin embargo, frente a nuevos escenarios de riesgo de aumento de la morosidad y demás complicaciones para conceder préstamos, las instituciones de microfinanzas implementaron diversas estrategias para agilizar el otorgamiento de créditos y mejoraron la política de gestión de riesgo institucional.

Por ejemplo, el Banco Solidario, ajustó los planes de pago de cada deudor en función de sus antecedentes y las circunstancias, se incrementaron las reservas para cobertura de riesgos,

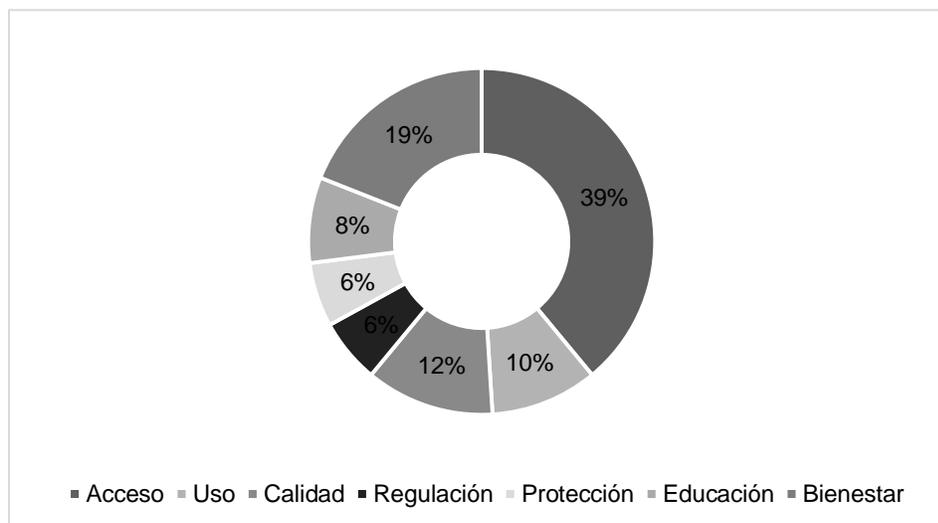
se adoptaron medidas como la reducción de montos de préstamos y de plazos, la exigencia de más garantías, como medidas para atenuar el riesgo.

Adicionalmente ciertas instituciones formaron parte del proceso de Downscaling en Ecuador como: Banco Pichincha que gracias a las sucursales en sectores de barrios populares y aprovechando la oportunidad estudió las necesidades de los microempresarios estableciendo la subsidiaria Credife que se dedicó únicamente a ese segmento de clientes.

De acuerdo al estudio realizado por Rivera y Guerra (2019) la inclusión financiera, desde la perspectiva de las instituciones ecuatorianas que operan en el ámbito, es definida como el mejoramiento de los servicios financieros y se la relaciona con el mejoramiento de las condiciones de vida y el bienestar de la población asociada a la prestación de servicios de calidad. En la Figura 10 se presenta los porcentajes que se mantiene en Ecuador, en cuanto a las variables mencionadas con anterioridad.

Figura 10

Definición de Inclusión Financiera en Ecuador.



Nota. Tomado de ¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la práctica, por Rivera y Guerra, 2019.

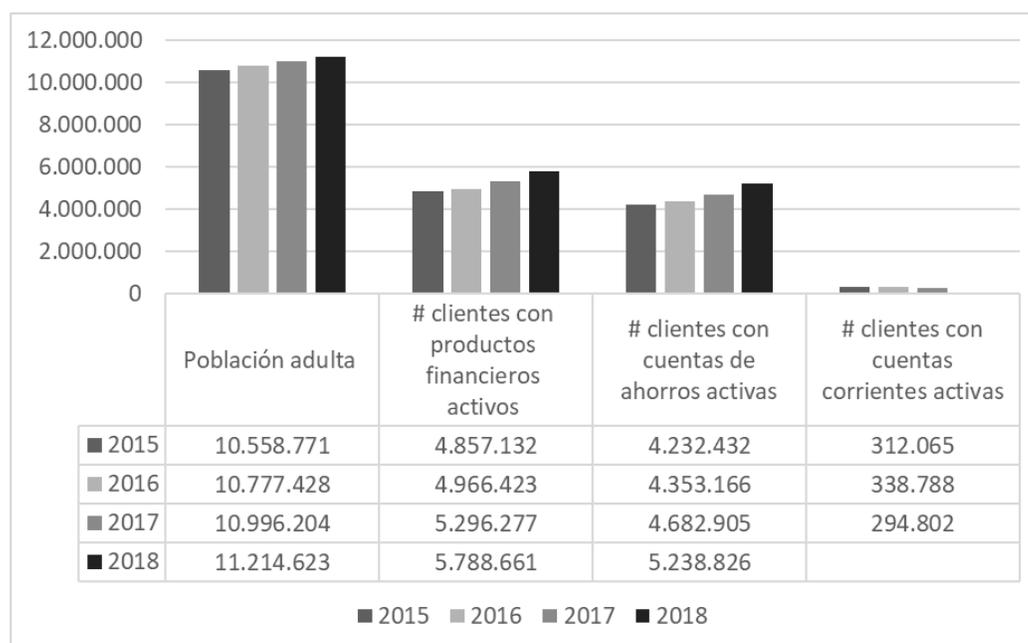
Arregui et al. (2020) analiza la inclusión financiera en Ecuador mediante la determinación de pilares como:

- Acceso
- Uso
- Educación Financiera
- Protección al consumidor

En la Figura 11, se evidencia el acceso a productos financieros que han obtenido las personas a nivel nacional, en los últimos 5 años, observando pequeños incrementos de período en período que no ha sido muy representativos, teniendo que en el número de clientes con productos financieros activos y con cuentas de ahorros activas han aumentado en aproximadamente un millón considerando que en 2015-2018 la población adulta mayor de 15 años de edad también incremento en la misma proporción. Y en los clientes de cuentas corrientes activas han disminuido del año 2015-2017 en aproximadamente 100.000 personas; siendo un dato que se puede tomar en consideración para potenciarlo.

Figura 11

Clientes con productos financieros a nivel nacional



Nota. Tomado de Información Económica, por BCE, 2020b.

Historia de la Inclusión Financiera

El desarrollo de las microfinanzas es parte de la historia de los servicios financieros. Los académicos señalan las operaciones mercantiles de la orden religiosa de los templarios como la primera institución bancaria, en respuesta a las necesidades de clientes particulares acaudalados y de importantes clientes institucionales.

Posteriormente, el movimiento cooperativista fue creado para satisfacer las necesidades de asalariados urbanos y pequeños agricultores. Este movimiento fue “exportado” a América Latina con distintos grados de éxito y, en algunos lugares, dio paso a la formación de sólidas instituciones financieras, que atienden las necesidades de los segmentos de ingreso más bajo.

Es un término que ha sido considerado desde los años 90, con la finalidad de incluir a aquellas personas que no han tenido acceso a servicios financieros, debido a diferentes situaciones que les han obligado a encontrarse excluidas financieramente (Leyshon y Thrif, 1994). En este contexto, el presente término aparece como solución para combatir la exclusión social y permitirles a todas las personas que puedan hacer uso de servicios y oportunidades de calidad que contribuyan a crecer económicamente (Márquez et al., 2007).

A fines de 2004, 80 de las instituciones de microfinanzas más importantes de América Latina, mantenían una cartera combinada de préstamos vigentes y enfrentaban retos como: llevar el servicio a poblaciones desatendidas, mantener rentabilidad creciente y atraer inversión. Éstas iniciaron como entidades sin fines de lucro en mercados urbanos, haciendo hincapié a prestar servicios a empresas sin acceso a servicios financieros y ciudadanos no bancarizados (BID, 2007, p.1).

Estudios Sobre la Relación entre Desarrollo Financiero y Crecimiento Económico

Shaw (1973) manifiesta que las políticas económicas contribuyen al crecimiento económico, la liberalización y el desarrollo financiero, estableciendo que la intermediación financiera entre inversionistas y aquellas personas que ahorran, al realizar la liberalización financiera, incentiva a ahorrar y aumenta la eficiencia de la inversión.

Greenwood y Jovanovic (1990) en una investigación teórica-empírica determinan que los intermediarios financieros acrecientan la gestión de proyectos, lo que coadyuva con la tasa de crecimiento económica. Posteriormente, Jayaratne y Strahan (1996) constatan que en los mercados financieros existe la posibilidad de influir directamente en el crecimiento económico considerando que canalizan los ahorros para buenos proyectos.

Ramírez (2015) manifiesta en su investigación acerca de Desarrollo Financiero y su Incidencia en el Crecimiento, que el desarrollo financiero incide positivamente en el crecimiento económico debido al dinamismo de la economía al adquirir mayor poder adquisitivo. Sin embargo, es relevante que la incidencia mencionada se manifiesta de acuerdo al papel desempeñado por la inclusión financiera con respecto a Depósitos/PBI y Créditos/PBI. El mantener una utilización amplia y profunda de servicios financieros tiene como consecuencia la canalización adecuada de ahorros a las actividades productivas, pagos eficientes, liquidez.

El Banco Mundial (2019), al realizar una investigación referente al crecimiento y la inclusión financiera en México, evidencia que, entre los obstáculos para obtener un rápido crecimiento económico con la debida inclusión, se encuentra, el acceso al crédito, representando en este país el 42% del Producto Interno Bruto (PIB) ya que las MiPymes son las que generan un porcentaje considerable de ingresos y también empleo, teniendo únicamente el 11% de ellas acceso a préstamos en el sector financiero formal. Por lo que, se concluye en el presente estudio que el acceso a servicios y productos financieros puede contribuir a una mejor

productividad y que las personas logren adquirir activos productivos, además de tener la facultad de utilizarlos para emergencias imprevistas.

Estudios Sobre la Relación de la Inclusión Financiera y la Pobreza

Perossa y Marinaro (2014) en el estudio realizado con datos de fuentes secundarias, como el Banco Mundial, instituciones microfinancieras americanas de los años 2009 al 2013 del Fondo Multilateral de Inversiones, BID y Microfinance Information Exchange; han determinado una correlación positiva entre el microcrédito y la mejora en los indicadores de pobreza, concluyendo que se considera más importante la cantidad de préstamos que el monto entregado.

En el artículo, la inclusión financiera y el desarrollo de Cull et al., (2014) manifiestan que cuando las instituciones financieras incluyen a un mayor número de ciudadanos y procuran las innovaciones financieras reducen costos de transacción y permiten tener un alcance superior; mejorando las condiciones de vida de los hogares al impulsar la actividad económica, convirtiendo a la inclusión financiera una opción expedita para la disminución de la pobreza. Es decir, que el acceso a los instrumentos financieros apropiados, puede hacer que los pobres o los marginados inviertan en activos físicos y en educación, reduciendo la desigualdad y contribuyendo al crecimiento económico.

Los resultados del análisis realizado por Roldán (2018) en su estudio de la incidencia de la inclusión financiera en la pobreza, realizado en la zona urbana de Bogotá demuestran que, si existe mayor inclusión financiera debido a la adquisición de productos financieros, la probabilidad de encontrarse sobre la línea de pobreza es mayor. Además, la educación de las personas puede ser una variable que influye en el acceso que tienen a los productos financieros, lo cual corrobora el círculo vicioso de analfabetismo financiero y pobreza; siendo importantes

los conocimientos financieros y así la implementación de estrategias de capacitación en los mismos.

Entre otros estudios realizados a lo largo de los años, se encuentran los de Olajide (2014) haciendo alusión que en Nigeria la inclusión financiera representó un factor clave para la reducción de la pobreza y que el ingreso sea redistribuido en países emergentes. Park y Mercado (2015) determinaron que en países asiáticos en desarrollo la inclusión financiera disminuye la desigualdad y así también la pobreza.

Según Zhuang et al., (2009) la simplicidad en pagos, interacción de ahorros, comercio y la distribución de recursos de forma óptima por medio de instituciones financieras, ha contribuido a la disminución en la pobreza. En los países con sistemas financieros desarrollados el nivel de familias pobres y desigualdad se reduce ya que el crecimiento del sector financiero significa el aumento en ingresos para la población vulnerable (Beck et al., 2004).

En el trabajo de investigación realizado por la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC, 2019) “la inclusión financiera como determinante de la reducción de la pobreza en el Perú” señala que en los períodos de 2007 a 2015 el incremento en inclusión financiera en el país contribuyó al decremento de la pobreza, ratificando lo revisado en distintas investigaciones en diferentes lugares del mundo. Consideraron el ingreso per cápita en su modelo para observar el crecimiento económico que ha producido menores niveles de pobreza.

Por su parte, Guízar et al. (2015) realizan un análisis numérico mediante modelos estocásticos, de horizonte infinito y modelos dinámicos, cuya conclusión refiere a que, realizar mayores esfuerzos por incluir en operaciones de depósito o crédito a quienes habitan en zonas rurales, hogares de bajos ingresos dedicados al agro, no garantiza niveles de ingreso más elevados entre las poblaciones pobres. La evidencia empírica del estudio en cuestión demuestra que implementar programas de inclusión financiera, no representa solo un reto, sino que éstos

no han logrado generar un impacto representativo sobre la pobreza; por lo tanto, la inclusión financiera, variable importante desde otras perspectivas, por sí misma, tiene poca capacidad para mitigarla.

La sola ampliación de la oferta de servicios financieros no garantiza los resultados esperados porque el uso de los mismo depende, en gran medida, de la demanda de los hogares pobres, que, en las situaciones usadas en el modelo, depende del nivel de ingresos que tiene la familia previamente. Por lo tanto, cuando se tiene un nivel de ingresos muy bajo, tal demanda no existe y la disminución del nivel de pobreza no puede yacer en un aumento de la inclusión financiera.

El diseño de políticas en este ámbito, requiere inicialmente, de una mayor comprensión del comportamiento de la población objetivo cuando ésta logra un acceso eventual a servicios financieros.

Mader (2017) manifiesta que a pesar de que los hogares inviertan en pequeños emprendimientos, no significa que su patrón de ingresos va empezar a aumentar considerablemente como para sobrepasar la línea de pobreza. En conclusión, el impacto que logra los microcréditos o a su vez la inclusión financiera en la pobreza, es ínfima, ya que no presenta cambios transformadores o positivos claros, por el contrario, los efectos deseados serán logrados con una mejor gestión del dinero, opciones financieras ampliadas y la ayuda de los gobiernos, proponiendo políticas y programas de préstamos gubernamentales, que han existido en Europa, contribuyendo a mayor acceso de productos financieros.

Morawczynski et al. (2015) investigan el impacto del programa de banca social desarrollado por el gobierno de la India en el año 2010, cuyo objetivo fue ampliar las

oportunidades formales de realizar operaciones de crédito y ahorro a la población en condiciones de pobreza y marginación.

El proyecto se realizó en conjunto con las instituciones financieras para permitir la apertura de cuentas de ahorro con saldo cero y bajas tarifas de mantenimiento; con lo cual se logró extender el acceso y casi 60% de la población fue bancarizada.

Sin embargo, la evidencia empírica del estudio en cuestión sugiere que la mayor parte de las cuentas bancarias no tuvo mayor actividad, es decir, el acceso no se tradujo en uso de las mismas. Se encontró que, en uno de los estados de la India, el 72% de la población pobre continuaba con escaso nivel de ingresos después de un año de haber abierto su cuenta bancaria, circunstancia que se repetiría a lo largo del país. Además, se señaló que solo el 5% de los beneficiarios del G2P, pagos mensuales de seguridad social que realiza el gobierno para personas mayores, discapacitadas y viudas, depositaban lo recibido en sus cuentas, el resto lo canalizó hacia mecanismos de ahorro informales.

Ratnawati (2020) estudia el impacto de los programas de inclusión financiera que se llevan a cabo en 2014 en países asiáticos para impulsar su crecimiento económico, disminución de la pobreza, la distribución equitativa de los ingresos y la estabilidad financiera.

Sin embargo, el rápido incremento de la inclusión financiera en la realidad de los países de Asia, como Tailandia, Singapur, Indonesia, Filipinas, y varios otros, no estuvo acompañado de un crecimiento económico, incluso en algunos sucedió una desaceleración en el crecimiento del PIB y una mayor desigualdad en los ingresos; lo que, de acuerdo al investigador, pone en evidencia la existente brecha entre los propósitos teóricos de la inclusión financiera y la realidad observada.

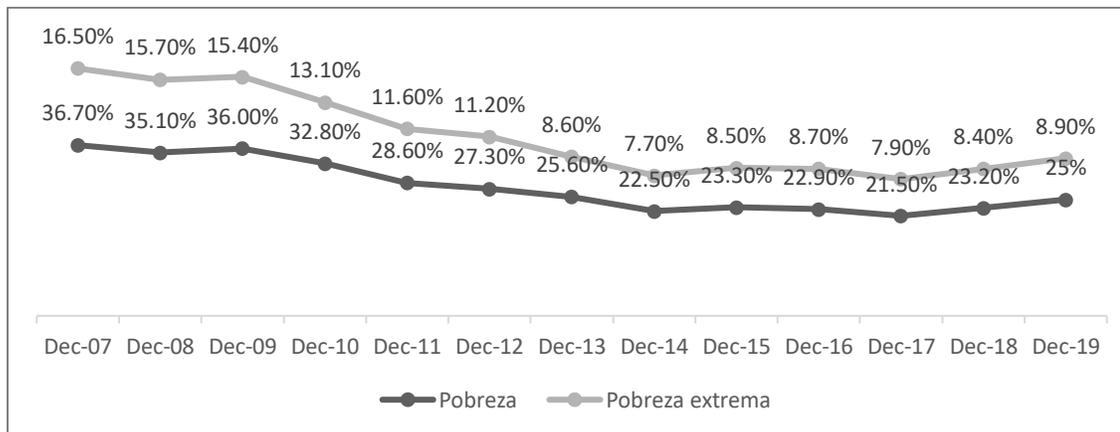
Finalmente, se concluye que la inclusión financiera no refiere solamente a la expansión del acceso de las familias pobres al sector financiero, sino que, de forma externa, el gobierno debe incentivar a las instituciones bancarias a brindar facilidades en cuanto al uso de servicios financieros, especialmente a la colocación, para buscar aliviar la pobreza por medio del incremento de actividades productivas.

Pobreza

Pobreza por ingresos.

En el Ecuador, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) publica de forma trimestral los resultados de la Encuesta de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) que permite conocer la calidad de empleo e ingresos de la familia (Revista Gestión Digital, 2019).

El método para medir la pobreza que se utiliza mayormente en el Ecuador, se basa en los ingresos de los individuos, puesto que la ausencia de los mismos priva de las mínimas condiciones de vida. Según esta metodología del INEC, son pobres quienes perciben un ingreso per cápita mensual inferior de la línea de pobreza, que para diciembre del 2019 fue \$84,82 y la línea de pobreza extrema fue de \$47,80. Para ese año, se registró la pobreza y pobreza extrema más elevada de entre los últimos 5 años, correspondientes respectivamente al 25% y 8,90% de la población (INEC, 2019b). Como se evidencia en la Figura 12.

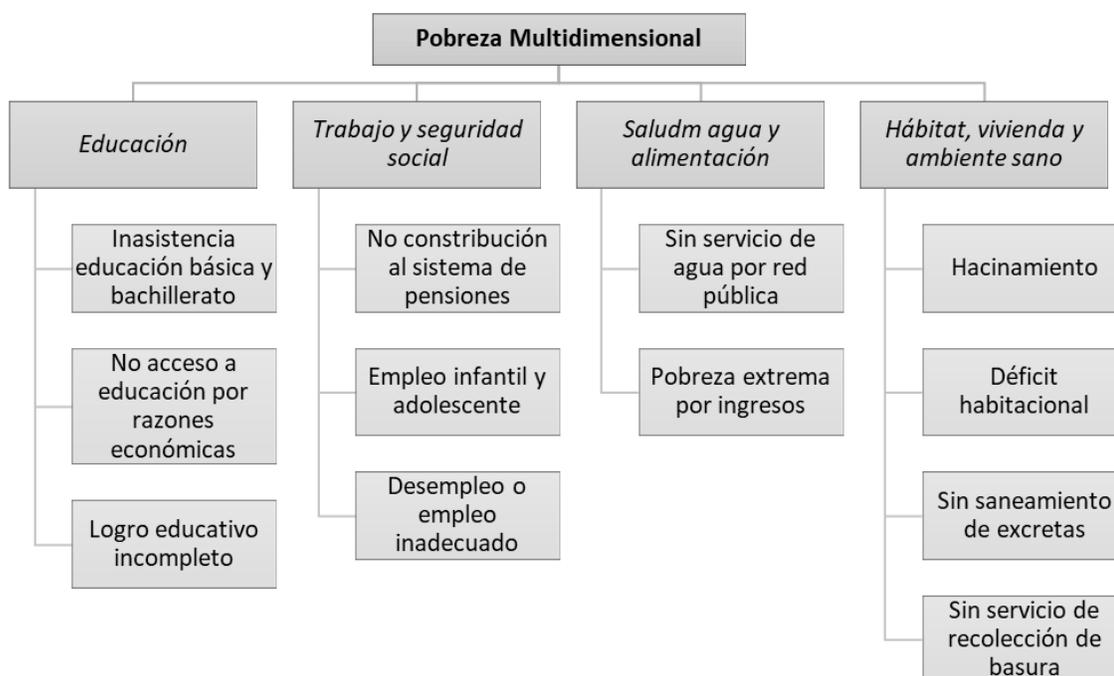
Figura 12*Pobreza por Ingresos y Pobreza extrema*

Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), por INEC, 2019b.

Pobreza multidimensional.

El Índice de Pobreza Multidimensional (IPM) en Ecuador evidencia un marco conceptual basado en el “Buen Vivir” y los derechos asociados. Consta de 4 dimensiones y 12 indicadores que son calculados a nivel de familias como se muestra en la Figura 13.

Figura 13

Pobreza multidimensional

Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo, por INEC, 2018a.

Pobreza por necesidades básicas insatisfechas.

La pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI), propuesta por la CEPAL, es una perspectiva multidimensional desde la cual se estudia la pobreza, que abarca 5 dimensiones dentro de las cuales se consideran indicadores que miden privaciones de los hogares, como se muestra en la Figura 14.

Figura 14*Pobreza por necesidades básicas insatisfechas*

| |
|--|
| Capacidad económica |
| <ul style="list-style-type: none"> • Escolaridad del jefe de familia menor o igual a 2 años • Existen más de 3 personas por cada persona ocupada del hogar |
| Acceso a educación básica |
| <ul style="list-style-type: none"> • Existen niños de 6 a 12 años que no asisten a clases |
| Acceso a vivienda |
| <ul style="list-style-type: none"> • El piso es de tierra u otros materiales • Las paredes son de caña, estera u otros |
| Acceso a servicios básicos |
| <ul style="list-style-type: none"> • La vivienda no tiene servicio higiénico o lo tiene por pozo ciego o letrina • El agua no se obtiene por red pública sino por otra fuente de tubería |
| Hacinamiento |
| <ul style="list-style-type: none"> • La relación de personas por dormitorio es mayor a tres |

Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), por INEC, 2019b.

Marco Conceptual***Inclusión Financiera***

El CFI (2009) especifica que, la inclusión financiera hace referencia a la etapa, en la cual, la totalidad de personas utilizan y tienen la posibilidad de acceder a todos los servicios financieros a precios módicos, de forma adecuada y dignamente. Incluyendo a grupos vulnerables, de bajos recursos, zonas rurales y otras poblaciones marginadas.

Sistema Financiero

López y González (2008) mencionan que el sistema financiero:

Parte de la existencia de unas unidades excedentarias y deficitarias de liquidez en la economía...De tal forma que define el sistema financiero como el conjunto de instituciones, instrumentos y mercados a través de los cuales se canaliza el ahorro hacia la inversión (p.2).

Intermediación Financiera

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA, 2019) menciona que “intermediación financiera es la función que tienen las entidades autorizadas legalmente para actuar como medios de enlace entre el acreditante de un financiamiento y el acreditado, cobrando una comisión por haber realizado la conexión” (p.1).

Es así que, en este proceso, las instituciones financieras tienen el rol de intermediarias, afrontando riesgos, por lo que mediante el préstamo establecen una tasa de interés y por los recursos utilizados que fueron captados por los depositantes e inversionistas realizan un pago de tasa de interés pasiva, generando la diferencia entre estas tasas un spread, interpretado como el margen de intermediación financiera.

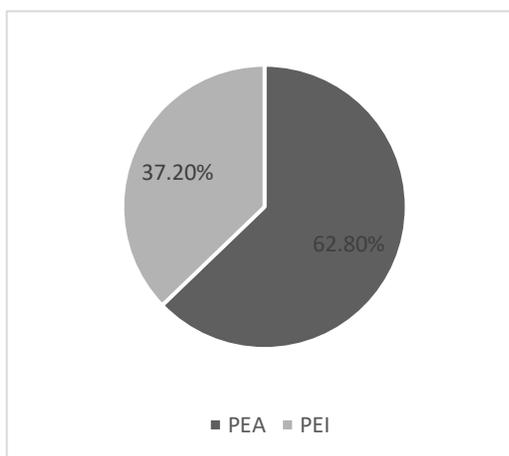
Población Económicamente Activa (PEA)

El INEC (2018a) define que son las “personas de 15 años y más que trabajaron al menos 1 hora en la semana de referencia o aunque no trabajaron, tuvieron trabajo (empleados); y personas que no tenían empleo pero estaban disponibles para trabajar y buscan empleo (desempleados)” (p.6).

En la Figura 15 se evidencia la composición de la Población Económicamente Activa e Inactiva a septiembre de 2020, correspondiendo a un 62,8% y 37,2% respectivamente.

Figura 15

Composición PET (Sep-20)



Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo Indicadores Laborales. INEC, 2020c.

Población Económicamente Inactiva (PEI)

El INEC (2018a) establece que “son todas aquellas personas de 15 años y más que no están empleadas, tampoco buscan trabajo y no estaban disponibles para trabajar. Típicamente las categorías de inactividad son: rentista, jubilados, estudiantes, amas de casa, entre otros” (p.6).

Microfinanzas

El BID (2007) define las microfinanzas como “los servicios financieros destinados principalmente a las microempresas, sus propietarios/operadores y sus empleados” (p.3).

Lacalle et al. (2010) manifiestan que las microfinanzas mantienen un concepto amplio y no se encuadra únicamente en el microcrédito sino que también incluyen todos los servicios financieros que son destinados para las personas excluidas del sector financiero formal.

Microcrédito

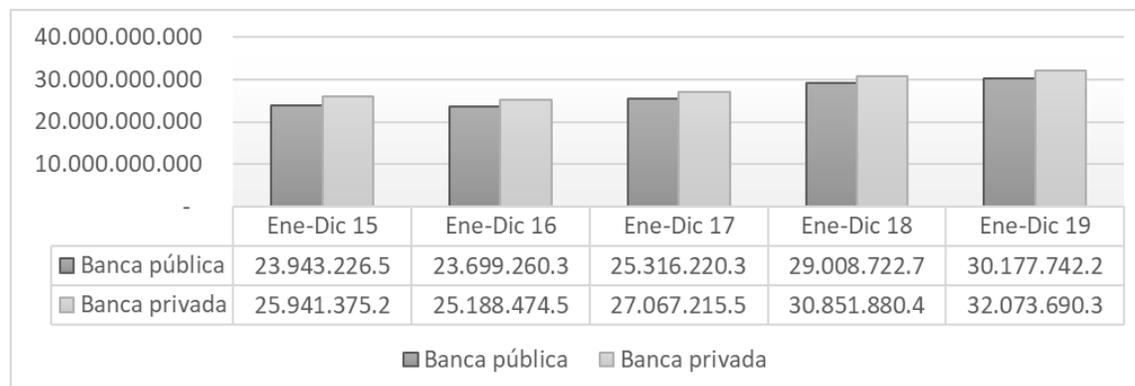
Fernández (2003) conceptualiza al microcrédito como aquel crédito que se concede a personas naturales o a un grupo de prestatarios cantidades pequeñas de dinero para que sea utilizado en actividades de comercialización, servicios, producción; siendo su garantía solidaria y los pagos aquellos ingresos obtenidos por dichas actividades que han sido anteriormente examinada por la institución financiera.

Rodríguez (2010) establece que, los “microcréditos son préstamos de pequeñas cantidades que se entregan a personas vulnerables en riesgo de exclusión para ayudarles a poner en marcha un proyecto empresarial o laboral, y que carecen de garantías para desarrollarlo” (p. 8).

En la Figura 16 se evidencia el volumen de microcréditos entregados por la banca pública y privada durante los años 2015 a 2019, habiendo incrementado su nivel de otorgamiento durante este período como evidencia de que el Sistema Financiero está configurando nuevas puertas para la inclusión financiera.

Figura 16

Volumen de microcréditos entregados por la banca pública y privada en Ecuador



Nota. Tomado de Volumen de Créditos. Superintendencia de Bancos, 2020.

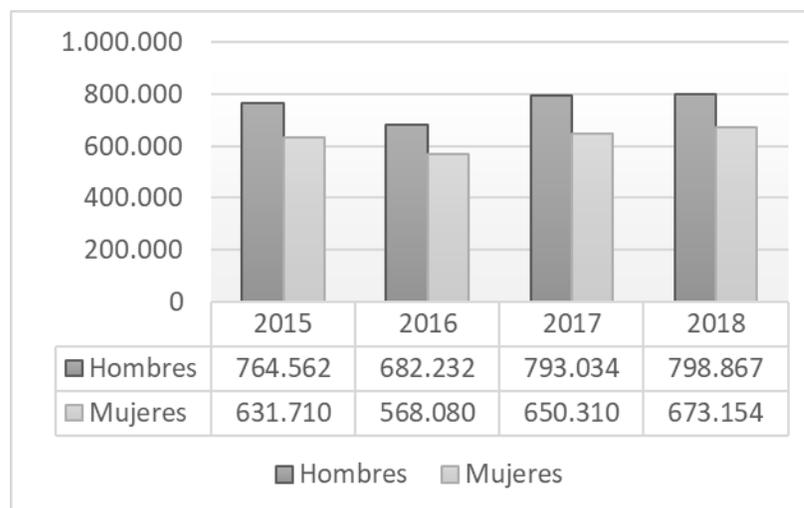
Cuenta de Ahorro

Scotiabank Colpatria (2020) menciona que es un “producto financiero ofrecido por el Banco que te permite ahorrar tu dinero de forma segura” (p.1). Además, se reciben intereses por mantener en la cuenta el dinero y se tiene acceso en cualquier momento que desee el depositante, en cajeros automáticos con tarjetas de débito o acercándose alguna sucursal.

En la Figura 17 se evidencia el número de clientes de la banca que posee cuentas de ahorro activas en la ciudad de Quito, poniendo de manifiesto que la cantidad de hombres y mujeres con acceso al Sistema Financiero ha incrementado entre 2015 y 2018, sin embargo, no ha sido de una manera grandemente significativa, por lo que todavía queda trabajo por delante en el tema de inclusión y expansión del acceso y uso de servicios financieros en la ciudad.

Figura 17

Número de clientes de la banca con cuentas de ahorro activas en Quito



Nota. Tomado de Estadísticas de Inclusión Financiera. BCE, 2020a.

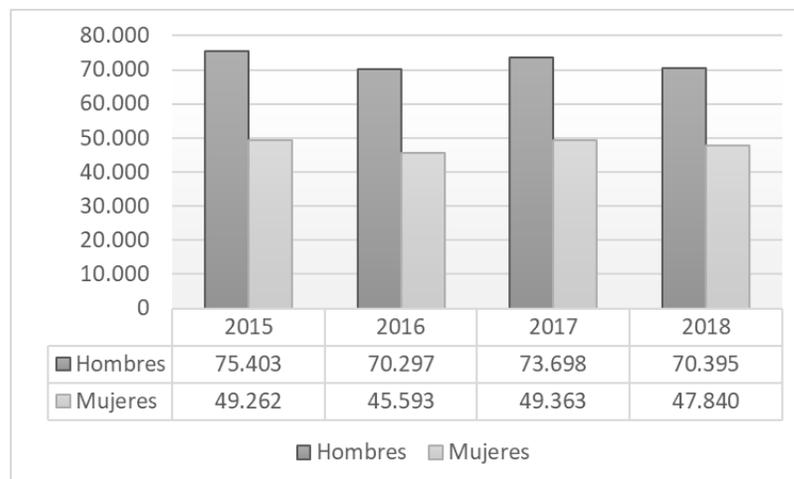
Cuenta Corriente

Maugard (2017) menciona que “la cuenta corriente es un producto bancario que permite al usuario realizar todas sus gestiones económicas necesarias en la vida cotidiana” (p.5).

En la Figura 18 se observa el número de clientes de la banca con cuentas corrientes activas en Quito, que, a diferencia de las cuentas de ahorros, su uso ha disminuido entre los años 2015 y 2018, evidenciando las complejas situaciones económicas que atraviesa la población y la dificultad del acceso hacia este servicio financiero.

Figura 18

Número de clientes de la banca con cuentas corrientes activas en Quito



Nota. Tomado de Estadísticas de Inclusión Financiera. BCE, 2020a.

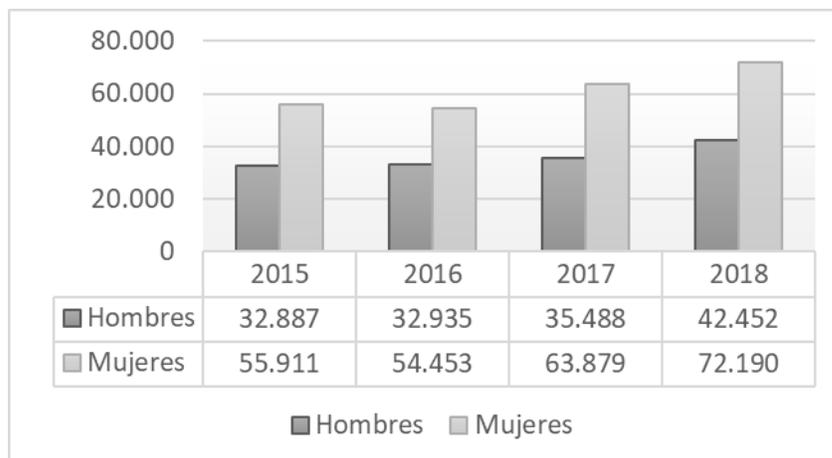
Depósitos de Plazo Fijo

Hace referencia a un producto financiero, por medio del cual, una persona natural o jurídica realiza un depósito con determinada cantidad de dinero en una institución del sector financiero, con un plazo de tiempo y bonificación establecidas previamente (Santander, 2020).

En la Figura 19, se observa el número de clientes con depósitos a plazo en Quito, que entre los años 2015 y 2018 han incrementado, especialmente, por parte de las mujeres de la población.

Figura 19

Número de clientes de la banca con depósitos a plazo en Quito



Nota. Tomado de Estadísticas de Inclusión Financiera. BCE, 2020a.

Tarjetas de Crédito

Documento emitido por una institución financiera, de material plástico o metal, que se encuentra suscrito a nombre de una persona, que utilizará en sus compras sin pagos en efectivo y que puede pagar en el futuro mediante cuotas al emisor (Gil, 2020).

Tarjetas de Débito

Consideradas como productos financieros que son emitidas por instituciones del sector financiero, que permiten a los que son acreedoras de las mismas, realizar operaciones con el saldo que mantienen disponible en la cuenta ya sea de ahorro o corriente, utilizadas para el cajero automático e incluso pago de compras (iahorro, 2020).

Pobreza

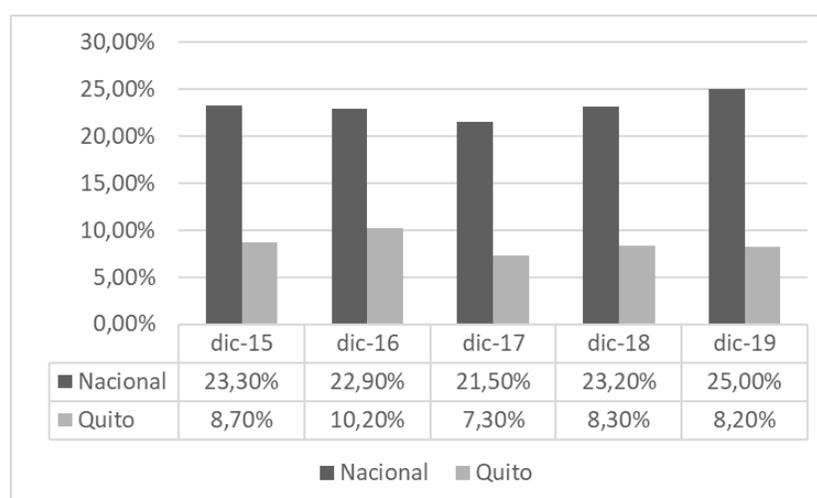
Se define la pobreza como “una condición en la cual una o más personas tienen un nivel de bienestar inferior al mínimo necesario para la sobrevivencia” (Barneche, et al. 2010, p.1).

Es decir, que la pobreza se la entiende desde diferentes aspectos multidimensionales pero se concluye que en general es la situación que fuerza a vivir en una calidad de vida fuera de los estándares que se han establecido en la sociedad que habita.

La Figura 20 evidencia los porcentajes de pobreza de la ciudad de Quito cuya participación en los porcentajes a nivel nacional es bastante considerable.

Figura 20

Porcentaje de pobreza a nivel nacional y en la ciudad de Quito



Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo. INEC, 2019b.

Severidad.

Según el INEC (2014) la severidad de la pobreza es un indicador que permite conocer cuánto les hace falta a los hogares para poder satisfacer las necesidades vitales para sobrevivir, considerando la desigualdad existente en los ingresos que perciben las personas con bajos recursos económicos (pobres).

Se establece que la severidad, es la brecha de pobreza elevada al cuadrado, de tal manera, que el cálculo de nivel de pobreza es ajustado y se obtiene un dato mayormente real (Mideros, 2012).

Incidencia.

Es un indicador que expresa el porcentaje de la población que no logra alcanzar el nivel establecido por la línea de pobreza. Se calcula dividiendo el número que representa a la población pobre para la población total (Instituto de Estudios sobre Desarrollo y Cooperación Internacional, 2020).

Es una medida sencilla de calcular y comprender, sin embargo, no es recomendable utilizarla como única referencia para medir y analizar el nivel de pobreza de un determinado sector o población, pues no permite evidenciar una diferenciación de las carencias que tienen los individuos y su análisis temporal es limitado, ya que podría permanecer constante a pesar de las condiciones de los pobres hayan empeorado en una situación dada.

Brecha.

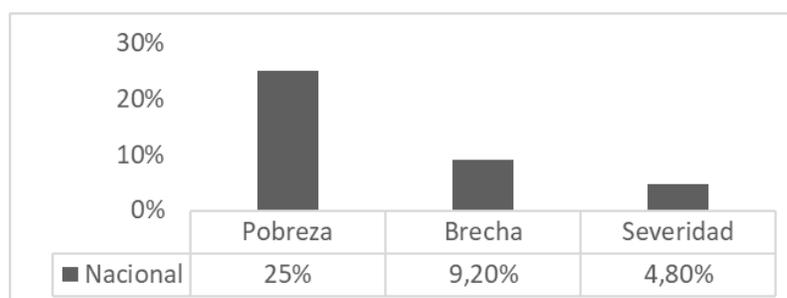
El INEC (2019b) establece que la brecha es la diferencia promedio de ingresos existente de las personas en situaciones de pobreza, respecto de la línea de pobreza. Es decir, mide la cantidad de dinero que requiere un individuo para superar su situación de ser pobre.

Este indicador complementa al de la incidencia de la pobreza y ofrece consideraciones relevantes sobre esta situación a nivel macro, puesto que permite conocer la cantidad de recursos que se requeriría para que todo un país logre superar la línea de pobreza, estimando la magnitud del esfuerzo por realizar y estableciendo comparaciones entre países.

En la Figura 21 se observan los indicadores de brecha y severidad en función de la pobreza a nivel nacional en Ecuador, cuya distancia promedio de ingresos respecto de la línea de pobreza es del 9,20%, por su parte, la severidad alcanza un 4,8% a diciembre de 2019.

Figura 21

Pobreza, brecha y severidad a diciembre de 2019 a nivel nacional



Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo. INEC, 2019b.

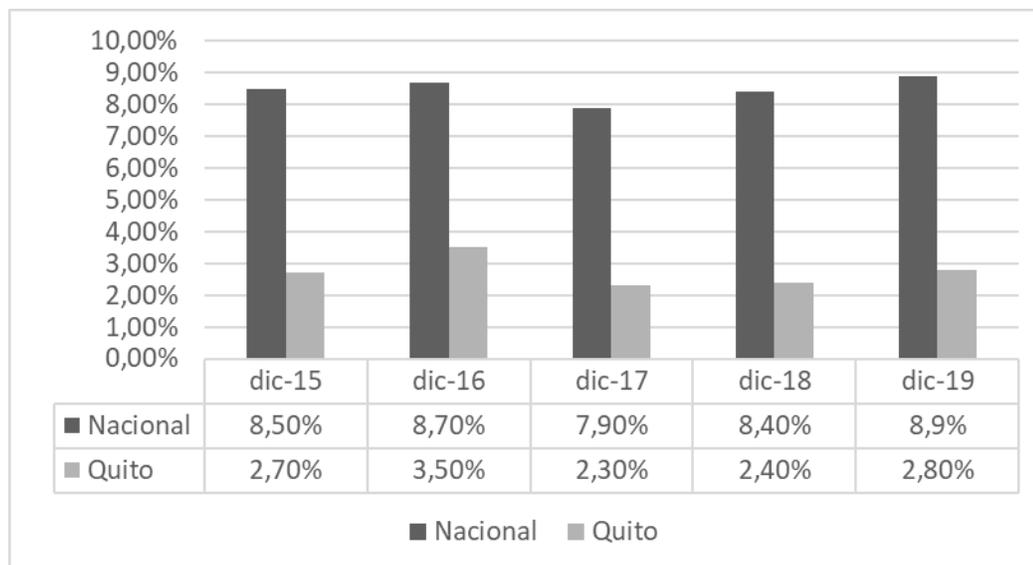
Pobreza Extrema

Según la CEPAL (2011) es la condición donde un individuo no posee los recursos suficientes para cubrir por lo menos su alimentación. Es decir, no pueden adquirir la canasta básica de alimentos.

La Figura 22 evidencia el porcentaje de pobreza extrema en la ciudad de Quito, cuyo valor es considerable en comparación al porcentaje a nivel nacional, permitiendo observar la situación en la que se encuentra esta ciudad y la importancia que tiene la lucha en la mitigación de esta condición.

Figura 22

Porcentaje de pobreza extrema a nivel nacional y en la ciudad de Quito



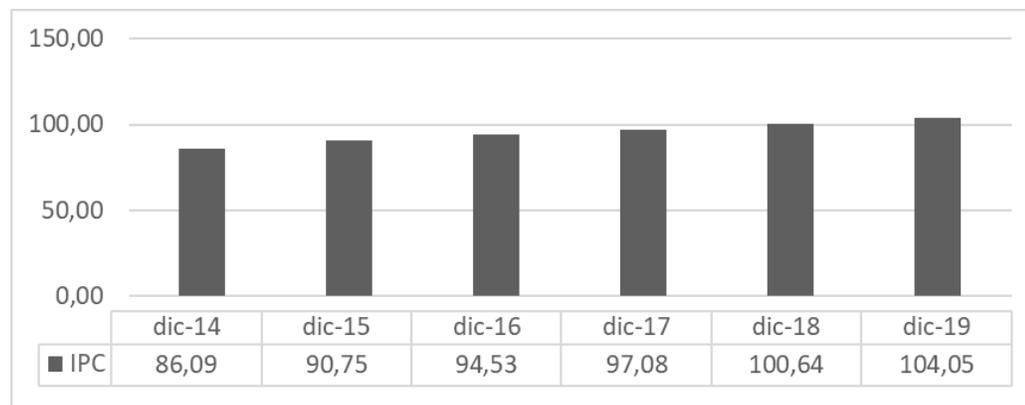
Nota. Tomado de Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo. INEC, 2019b.

Índice de Precios al Consumidor

El INEC (2020e) lo define como:

Un indicador mensual, nacional y para nueve ciudades, que mide los cambios en el tiempo del nivel general de los precios, correspondientes al consumo final de bienes y servicios de los hogares de estratos de ingreso: alto, medio y bajo, residentes en el área urbana del país (p.1).

La Figura 23 evidencia la evolución que ha tenido el Índice de Precios al Consumidor en el Ecuador, que durante los últimos cinco años se ha mantenido prácticamente constante.

Figura 23*Evolución del Índice de Precios al Consumidor*

Nota. Tomado de Índice de Precios al Consumidor. INEC, 2020e.

Salario Digno

Es aquella cantidad monetaria, con la cual los individuos y sus familias atienden sus necesidades básicas, por lo que se toma como base para establecerlo, la canasta básica familiar y el número de personas que captan recursos económicos en el hogar, los cuales se obtienen de las publicaciones anuales del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. El cálculo y difusión del salario digno mensual lo realiza el Ministerio de Trabajo (Dirección Nacional Jurídica, 2020).

El trabajador debería recibir una compensación económica para que sus ingresos sean iguales o mayores al salario digno, si es una empresa que percibe utilidades, son personas obligadas a llevar contabilidad o cancelaron un impuesto a la renta menor al de sus utilidades (Cámara de Comercio de Quito, 2020).

Necesidad

Plantea Dorsch (como se citó en Moreno et al., 2015): "Las necesidades son la expresión de lo que un ser vivo requiere indispensablemente para su conservación y desarrollo" (p.4).

Según la Real Academia Española (RAE, 2020) es la "carencia de las cosas que son menester para la conservación de la vida" (p.1).

Calidad de Vida

Levi y Anderson (1980) manifiestan que este concepto se refiere a la dimensión que abarca el bienestar social, físico y mental, según lo que cada una de las personas y grupo de individuos concibe acerca de la satisfacción, recompensa y bienestar.

"Es el indicador multidimensional del bienestar material y espiritual del hombre en un marco social y cultural determinado" (Quintero, 1996, p.163).

Por lo que, se establece que la calidad de vida mantiene características subjetivas y objetivas, debido a establecerse en función de cómo percibe su bienestar social y psicológico según los recursos que posee y lo que puede adquirir, incluso de la seguridad o productividad.

Vulnerabilidad

La vulnerabilidad, es un término referente a la actuación desfavorable y de difícil recuperación para ciertos grupos de personas ante situaciones complicadas como, un desastre natural u ocasionado por el ser humano. Mantiene una relación con la pobreza, sin embargo, también son consideradas vulnerables, aquellas que viven situaciones de traumas, aislamiento, indefensión ante riesgos e inseguridad (International Federation of Red Cross [IFRC] , 2020).

Chambers (1989) conceptualiza la vulnerabilidad como, frente a la tensión y contingencias mantiene inconvenientes para confrontarlas. Establece también que se alude dos secciones, siendo la interna con referencia a la insuficiencia de recursos de toda índole para

hacer frente las situaciones difíciles que ameritan pérdidas perniciosas y la parte externa hace referencia a los riesgos y presiones a los que se encuentra expuesto el sujeto.

Desigualdad

Inicialmente, es importante mencionar que la desigualdad, no hace alusión únicamente a la parte económica, en cuanto a ingresos y patrimonio que mantienen; sino que también el acceso a educación, salud y servicios públicos forman parte de este concepto. Se considera incluso en medio de géneros y grupos sociales, las desigualdades (ONU , 2019).

Martin et al. (2016) definen la desigualdad como una combinación de indicadores económicos referidos a los ingresos y la riqueza. “Sin embargo, es inseparable de diferencias sociales de otro tipo, una interdependencia que es particularmente evidente en el suministro de vivienda” (p.4).

Desarrollo Económico

Castillo (2011) establece que el desarrollo económico tiene una relación con la renta real per cápita que un país mantiene en aumento a largo plazo. Por lo que, manifiesta que es un procedimiento completo, referente al crecimiento socioeconómico, que custodia el mejoramiento de la sociedad en cuanto las condiciones de vida de las familias y en general, toda la comunidad; a la vez que el potencial económico sigue en aumento.

Marrama (2015) define que el “desarrollo económico debe entenderse el proceso mediante el cual una colectividad dada logra un aumento de su renta nacional, y que el ritmo de desarrollo será tanto mayor cuanto más elevada sea la tasa de crecimiento de la renta” (p. 162).

Capítulo III

Metodología

Determinación de la población

Según Hernández et al. (2014) la población hace referencia al conjunto de personas o entidades con características similares, de acuerdo a ciertas especificaciones; mediante la cual se obtiene información para los estudios correspondientes, que generan datos útiles para el análisis en una investigación.

La población considerada para el presente estudio, son 1.273.046 clientes que tienen acceso a cuentas corrientes y de ahorro en instituciones de la banca privada y pública, considerando las 287 oficinas existentes en la ciudad, así como, las 322.888 personas que se encuentran bajo la línea de pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito al año 2020 (BCE, 2020a; Superintendencia de Bancos, 2020; INEC, 2020f).

Enfoque de la Investigación

Enfoque Mixto

La investigación científica, desde el enfoque mixto, es un proceso donde se reúne, procesa, examina y asocia datos tanto cualitativos como cuantitativos para dar respuesta a un planteamiento (Guelmes y Nieto, 2015).

El enfoque mixto permite responder preguntas de investigación y comprobar la hipótesis planteada mediante la recolección y análisis de datos para una población determinada y validar los resultados por medio diversas herramientas de carácter cualitativo.

El presente trabajo tiene un enfoque mixto, pues se pretende realizar un levantamiento de información numérica de fuentes de datos oficiales que permitirán analizar el nivel de uso y acceso a los productos financieros que ofrece la banca privada y pública, y a su vez, estudiar la

situación de pobreza en la ciudad; cuyos resultados serán validados por medio de la opinión de expertos relacionados al área, con la finalidad de comprobar las hipótesis planteadas acerca de la influencia de la inclusión financiera en el nivel de pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito.

Tipología de la Investigación

Por su Finalidad: Básica

Muntané (2010) establece que la investigación pura o básica “se caracteriza porque se origina en un marco teórico y permanece en él. El objetivo es incrementar los conocimientos científicos, pero sin contrastarlos con ningún aspecto práctico” (p.221). El principal objetivo de la investigación básica, es entonces, incrementar el volumen de conocimiento de fenómenos que ocurren dentro de la sociedad, para lograr explicarlos, dejando en un segundo plano el desarrollo específico de los hallazgos obtenidos.

La presente investigación es básica debido a que permitirá establecer si gracias a la inclusión financiera desarrollada mediante estrategias y productos financieros concretos de la banca privada y pública, el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito ha disminuido, acrecentando y actualizando de esta manera los conocimientos sobre el tema en estudio.

Por las Fuentes de Información: Documental

La investigación documental “es fundamental la construcción del conocimiento dentro de un proceso mayor de investigación y, por supuesto, de ordenamiento de ideas (...) se realiza a partir de la información hallada en documentos de cualquier especie, como fuentes bibliográficas, hemerográficas o archivísticas” (Vivero y Sánchez, 2018).

Por lo tanto, se pretende recolectar información tomando en cuenta bases de datos ya documentadas en Superintendencia de Bancos, Instituto Nacional de Censos y Estadísticas,

Banco Central y demás instituciones que contribuyan con el objeto de la investigación, con el fin de determinar el grado de inclusión financiera que existe en este segmento de la población.

Por el control de variables: No experimental

Dzul (2010) establece que el diseño de investigación no experimental es “aquel que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos” (p. 2). Es una indagación sistemática en la que no se posee control directo sobre las variables a ser estudiadas debido a que su comportamiento ya ha sido dado, por lo que se deberán hacer inferencias sobre las relaciones entre las mismas.

La presente investigación tiene como objetivo determinar el nivel de inclusión financiera de la banca privada y pública que se vive actualmente en el Distrito Metropolitano de Quito, y la relación con el nivel de pobreza de la ciudad; por lo que es considerada una investigación no experimental, ya que no se busca modificar intencionalmente el entorno de las variables, sino, se pretende analizar desde la perspectiva existente.

Por el alcance: Correlacional

Hernández et al. (2014) establece que la “utilidad principal de los estudios correlacionales es saber cómo se puede comportar un concepto o una variable al conocer el comportamiento de otras variables vinculadas”.

Por lo tanto, este proyecto se enfoca en determinar la incidencia existente de la inclusión financiera en el nivel de pobreza del Distrito Metropolitano de Quito durante el periodo 2015-2019, en base a variables que se encuentran inmersas.

Instrumentos de Recolección de Información

Entrevista

La entrevista es el instrumento de recolección de datos con la que el investigador busca conseguir información mediante el aspecto personalizado y oral. La información obtenida será de acuerdo a los sucesos vividos y en torno a sus creencias, opiniones, valores o actitudes frente a la coyuntura estudiada (Torrecilla, 2006). Por consiguiente, se la empleará en los miembros con conocedores respecto al tema de estudio, presentes en el Distrito Metropolitano de Quito con la finalidad de indagar acerca de las opiniones y la situación real de la influencia de la inclusión financiera en el nivel de pobreza en la ciudad.

Revisión de Documentos y Registros

Domínguez (2007) menciona que mediante la revisión de documentos los investigadores generalmente obtienen la mayor cantidad de datos. Esta es una de las técnicas que más se utilizan “es una forma eficiente y eficaz de recopilar datos, ya que los documentos son manejables y son el recurso práctico para obtener datos calificados del pasado” (QuestionPro, 2020). Por tal razón, este instrumento se lo utiliza en la investigación porque se recoge información de instituciones públicas y organismos que mantienen información de la ciudad de Quito, como son: INEC, Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos, entre otros.

Procedimiento para la Recolección de Datos

Técnica Documental

La técnica documental “es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por los otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas” (Arias, 2006).

Por lo expuesto con anterioridad, el presente estudio recopilará información para definir un marco general de la inclusión financiera y sobre las condiciones de pobreza en las que se encuentran los habitantes del Distrito Metropolitano de Quito.

Técnica de Campo

La técnica de campo consiste “en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna” (Arias, 2012). Por lo tanto, esta técnica se empleará para realizar la entrevista a expertos conocedores de la realidad de la inclusión financiera en el Distrito Metropolitano de Quito y el aporte que hace el acceso y uso de productos financieros a la mejoría de condiciones de las personas con limitados recursos.

Bases de Datos

La *Conference des Statisticiens Européens (1977)*, celebrada en Europa, define a las bases de datos como una:

Colección de datos, donde los datos están lógicamente relacionados entre sí, tienen una definición y descripción comunes y están estructurados de una forma particular. Una base de datos es también un modelo del mundo real y, como tal, debe poder servir para toda una gama de usos y aplicaciones.

Las bases de datos a utilizar en la presente investigación son elaboradas por las instituciones del gobierno ecuatoriano, que proporcionan información confiable, como son el INEC, Banco Central del Ecuador, Superintendencia de Bancos, entre otros.

Análisis de Resultados

Para analizar los resultados obtenidos de la relación entre variables por medio de las dimensiones de la variable dependiente e independiente se utiliza gráficos y cálculos

matemáticos ejecutados en el programa de Office Excel, que permite procesar la información recopilada y establecer relaciones necesarias que den respuesta y sustento a la investigación.

Capítulo IV

Análisis de Resultados

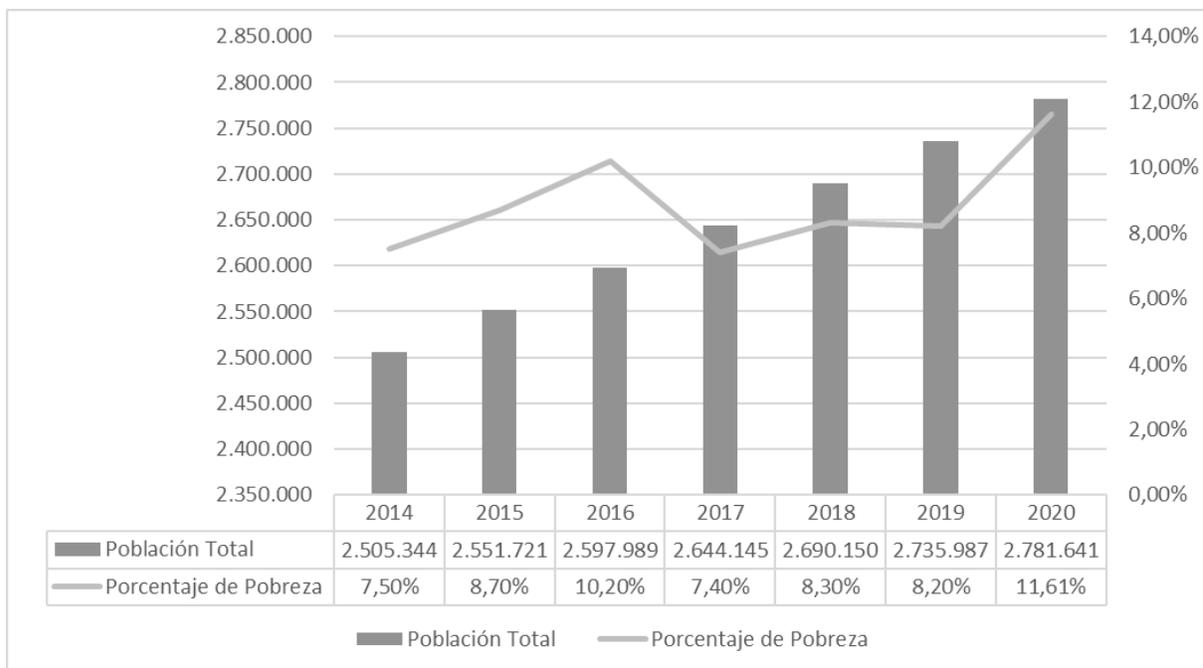
El capítulo que se presenta a continuación, engloba los resultados obtenidos en la investigación realizada con respecto a las variables seleccionadas, siendo para el caso de estudio, inclusión financiera de la Banca Privada y Pública, la variable independiente determinada por: total de depósitos, total de créditos, número de operaciones de depósito, número de operaciones de crédito, número de agencias, número de cuentas corrientes y de ahorros, e indicadores de profundización financiera; que fue relacionada con la variable dependiente, pobreza, la cual es determinada por: la incidencia de la pobreza por ingresos, población pobre, cantidad de familias pobres, índice de Gini, línea de pobreza y brecha de pobreza. Todo ello, con la finalidad de determinar cómo influyó la inclusión financiera en la mitigación de la pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito entre los años 2014-2020.

Incidencia de la Pobreza por Ingresos en el Distrito Metropolitano de Quito

Para el presente estudio, inicialmente se requirió conocer la cantidad de personas pobres que habitan en el Distrito Metropolitano de Quito, para lo cual fue necesario obtener el porcentaje de pobreza a partir de la Encuesta Nacional De Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) 2019 y 2020, que se calcula conforme a la Ecuación 4:

$$\text{Porcentaje de Pobreza por Ingresos} = \frac{\text{Población Pobre del DMQ}}{\text{Población Total del DMQ}} \quad (4)$$

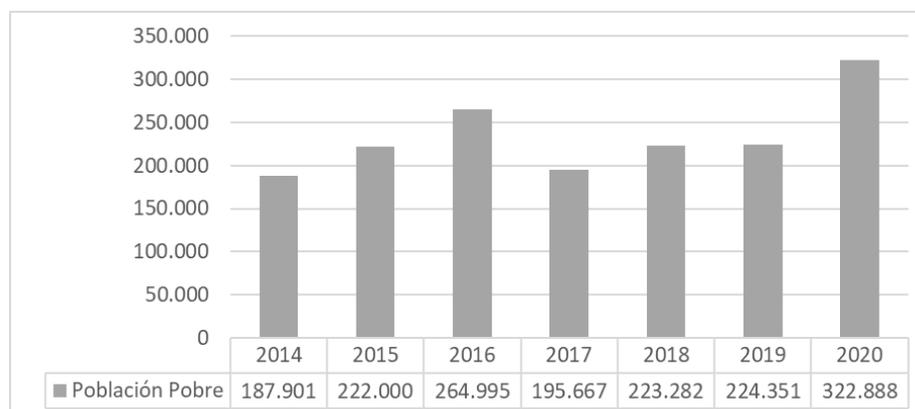
Mismo que en la investigación fue relacionado con respecto a la población total, tomada de la Proyección de la Población Ecuatoriana, por años calendario, según cantones 2014-2020 elaborada por el INEC, como se evidencia en la Figura 24.

Figura 24*Población del DMQ y Porcentaje de pobreza*

Nota. Elaboración propia en base a INEC (2019b; 2020b; 2020f)

Como resultado de lo descrito anteriormente, se observa que en la Figura 25, la población pobre se mantuvo en aumento durante el período de estudio, a excepción del año 2017, donde la cantidad de individuos que se encuentran en pobreza disminuyó considerablemente, dado el crecimiento del 3% de la economía (PIB), debido a que el gasto de las familias incrementó, al igual que del gobierno, se dinamizaron las actividades de los servicios financieros, especialmente por los préstamos que se otorgaron en el sector financiero privado y en la economía popular y solidaria (BCE, 2018). En el año 2020, la pobreza se intensificó considerablemente debido a la crisis económica y sanitaria que actualmente enfrenta el Ecuador por la pandemia del COVID-19.

Figura 25

Población Pobre del DMQ

Para el presente estudio, se considera pobre al individuo cuyos ingresos mensuales son inferiores a la línea de pobreza que se calcula a partir del Índice de Precios al Consumidor de cada año en el Distrito Metropolitano de Quito, que para el 2020, como se observa en la Tabla 4, corresponde a \$83,82.

De acuerdo al INEC (2018b) la línea de pobreza para el DMQ en cada año, se calcula mediante el producto $lp_t = \alpha_t * lp_{2006}$; donde lp_{2006} corresponde a la línea de pobreza de consumo de \$56,64 que se estimó a partir de la 5ta Ronda de la Encuesta de Condiciones de Vida (ECV); α_t representa un factor de ajuste calculado mediante la actualización del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del DMQ, que se obtiene mediante $\alpha_t = \frac{ipc_{t-1}^{2014}}{ipc_{ECV06}^{2014}}$, cuyo numerador corresponde al IPC del mes de noviembre de cada año, empalmado al año base 2014; y, el denominador es el promedio de los IPC de abril, mayo y junio de 2006 en concordancia con línea de pobreza de consumo de la 5ta Ronda de ECV expresada en dólares de ese año.

Tabla 4*Población y familias pobres*

| Año | Línea de Pobreza | Brecha | Brecha (en dólares) |
|------------|-------------------------|---------------|----------------------------|
| 2014 | \$ 81,08 | 2,10% | \$ 1,70 |
| 2015 | \$ 83,66 | 2,90% | \$ 2,43 |
| 2016 | \$ 84,46 | 3,70% | \$ 3,13 |
| 2017 | \$ 84,30 | 2,50% | \$ 2,11 |
| 2018 | \$ 84,88 | 2,70% | \$ 2,29 |
| 2019 | \$ 84,95 | 2,80% | \$ 2,38 |
| 2020 | \$ 83,82 | 4,21% | \$ 3,53 |

Nota. Tomado de la base de datos del INEC (2019b; 2020b; 2020g)

y desarrollado por las autoras.

Y al obtener el porcentaje de brecha para cada año, se establece que la distancia de ingresos promedio que le hace falta a cada individuo para encontrarse sobre la línea de pobreza en el último periodo, es de \$3,53 mensualmente. El comportamiento que mantiene la brecha, es coherente con los resultados analizados anteriormente, respecto a la situación económica del país y a la realidad de las personas pobres a nivel nacional y en el Distrito Metropolitano de Quito.

A partir de la última Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR) 2011- 2012, se determinó que el tamaño del hogar ecuatoriano promedio está conformado de 3.9 integrantes, dato que se utilizó como una constante para determinar la cantidad de familias pobres que se encuentran en el DMQ, mediante el cociente que se presenta en la Ecuación 5:

$$\text{Familias Pobres} = \frac{\text{Población Pobre}}{\text{Tamaño del hogar promedio}} \quad (5)$$

Analizando la cantidad de familias pobres en 2019 con respecto al 2014 de la Tabla 5, se observa un incremento de 19,4%, aspecto considerablemente elevado que implica no solo una carencia de ingresos para ubicarse sobre la línea de pobreza si no que son más numerosas las familias que tienen acceso limitado a oportunidades que les permita cambiar su condición de vida, donde experimentan una cotidiana privación de bienes y servicios necesarios.

Tabla 5

Determinación de pobreza en términos económicos

| Año | Cantidad de Familias Pobres | Línea de Pobreza por Familia | Brecha | Brecha por familia (en USD) | Salario Digno | Distancia promedio de ingresos respecto al salario digno |
|------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------------------------------|----------------------|---|
| 2014 | 48.180 | \$ 316,21 | 2,10% | \$ 6,64 | \$ 397,99 | \$ 88,42 |
| 2015 | 56.923 | \$ 326,27 | 2,90% | \$ 9,46 | \$ 415,59 | \$ 98,78 |
| 2016 | 67.947 | \$ 329,41 | 3,70% | \$ 12,19 | \$ 429,57 | \$ 112,35 |
| 2017 | 50.171 | \$ 328,75 | 2,50% | \$ 8,22 | \$ 442,30 | \$ 121,77 |
| 2018 | 57.252 | \$ 331,02 | 2,70% | \$ 8,94 | \$ 444,62 | \$ 122,54 |
| 2019 | 57.526 | \$ 331,30 | 2,80% | \$ 9,28 | \$ 447,41 | \$ 125,39 |
| 2020 | 82.792 | \$ 326,90 | 4,21% | \$ 13,76 | \$ 447,11 | \$ 133,98 |

Nota. Tomado de la base de datos de Jezl Auditor (2020) e INEC (2013; 2020a) y desarrollado por las autoras.

Para el presente estudio, se considera que una familia es pobre cuando no logra alcanzar la línea de pobreza por familia, cuyo valor se obtiene año a año mediante el siguiente cálculo, que se presenta en la Ecuación 6:

$$\text{Línea de pobreza por familia} = \text{Línea de pobreza por individuo} * \text{Tamaño del hogar promedio} \quad (6)$$

Por lo que se constata que para 2020 las familias que percibieron ingresos inferiores a \$326,90, son consideradas pobres.

Para cuantificar la brecha por familia en dólares se calculó el producto del porcentaje de brecha con respecto a la línea de pobreza por familia, obteniendo la distancia promedio de los ingresos de los hogares con respecto a esta última, por lo que, para el año en cuestión se evidencia que en promedio necesitan \$13,76 mensuales para dejar de ser considerados pobres. Adicionalmente, se establece, por diferencia, la distancia en ingresos promedio a la que se encuentran las familias pobres de percibir el salario digno, el resultado de esta operación indica que en este último año hace falta \$133,98 mensuales en promedio, y a comparación del periodo 2014 es considerablemente elevado.

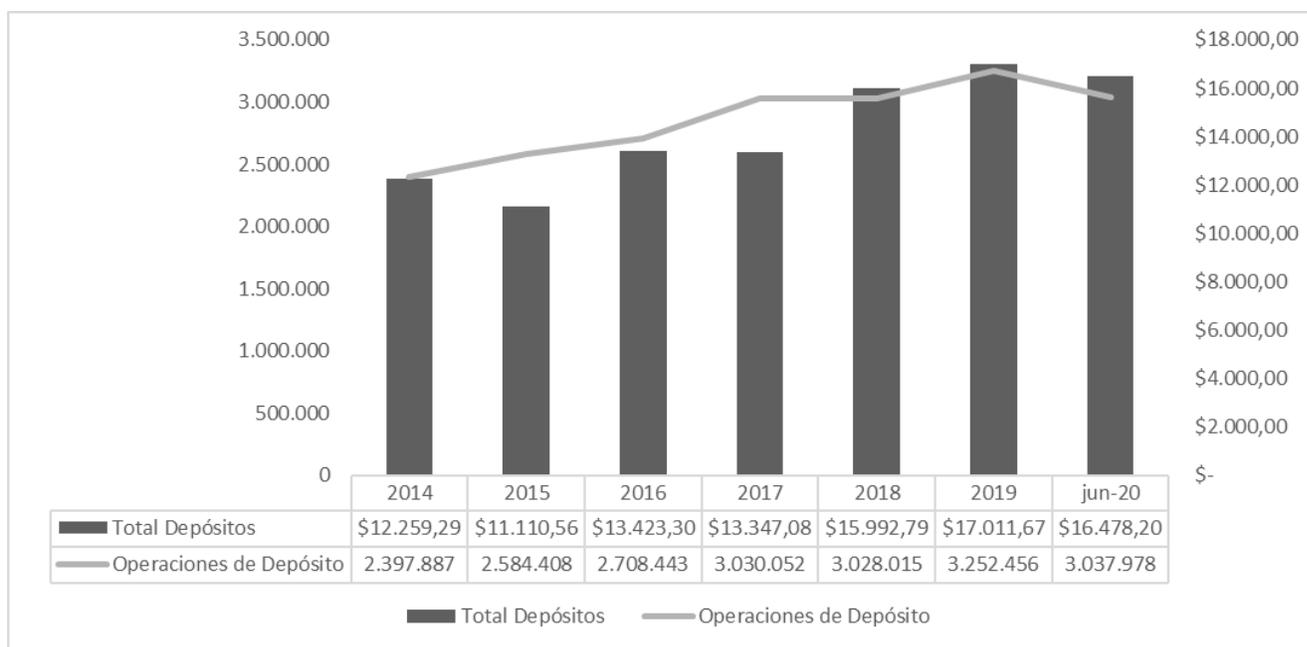
Inclusión Financiera: Acceso y Uso

Para describir la variable inclusión financiera, se considera el nivel de acceso y uso que la población del DMQ tiene a los productos financieros que ofrece la banca pública y privada. Para explicar la dimensión uso, se considera los montos y operaciones de depósito y crédito de los cuales los individuos han sido sujetos; para la dimensión acceso, se toma en cuenta las agencias disponibles en el DMQ que acercan los servicios financieros a los usuarios.

En la Figura 26 se observa que, entre 2014 y 2017, las operaciones de depósito crecieron de forma sostenida, sin embargo, en este último año, el monto de depósito por operación se redujo ya que no existió un mayor ahorro de parte de las familias, sino que como se mencionó anteriormente, la economía se dinamizó por el incremento del gasto de los hogares.

Figura 26

Depósitos en millones de dólares y Número de Operaciones de Depósito

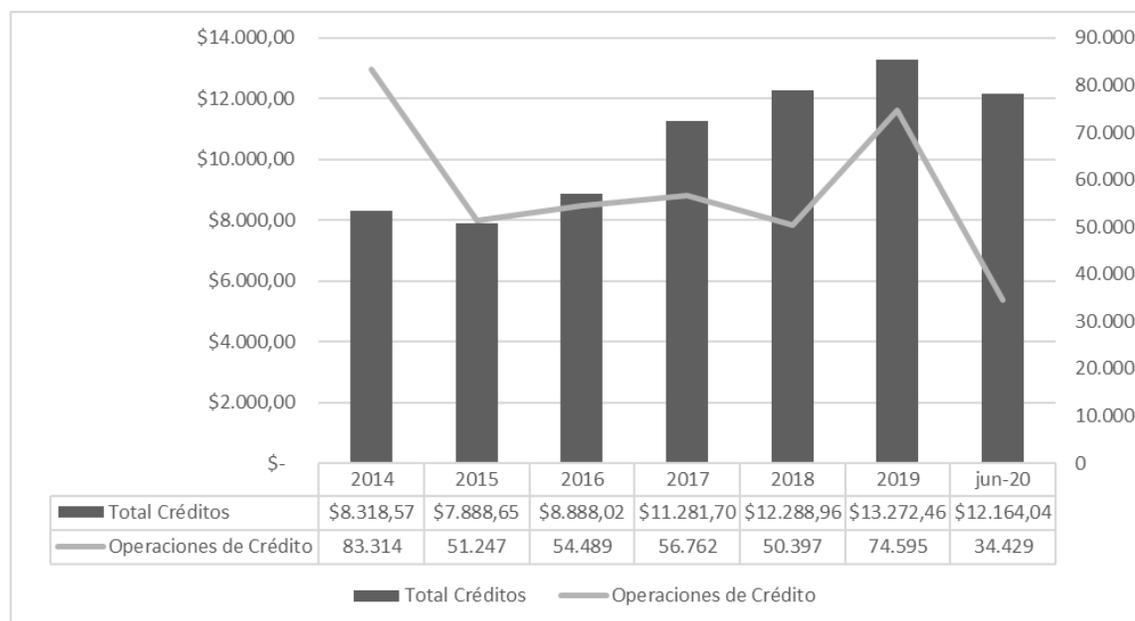


Nota. Tomado de Sistema Financiero Público y Privado. Superintendencia de Bancos (2020b) y desarrollado por las autoras.

En la Figura 27 se observa que en 2014 se tiene el mayor volumen de operaciones de crédito durante el período de estudio, lo que indica que al ser uno de los años con menor monto de créditos, se concedió este producto financiero a una mayor cantidad de personas en montos más bajos, los cuales son entregados a sujetos con niveles de ingresos menores a diferencia de a quienes se entrega créditos voluminosos.

Figura 27

Créditos en millones de dólares y Número Operaciones de Crédito



Nota. Tomado de Sistema Financiero Público y Privado. Superintendencia de Bancos (2020b) y desarrollado por las autoras.

Conforme a la dinamización de la economía en 2017, sucede el incremento del total de créditos más significativo con respecto a su año anterior, sin embargo, las operaciones de crédito no crecieron en la misma proporción, lo que implica que se entregaron créditos en mayores montos y a personas con perfiles de riesgo más bajos.

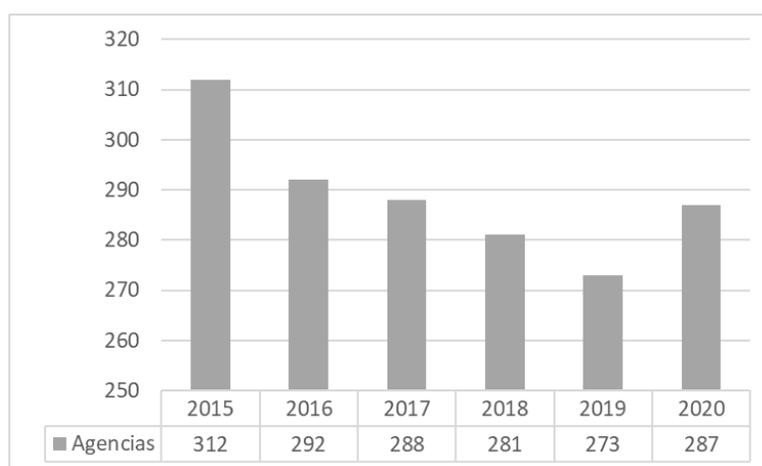
En 2019 se observa el mayor monto de créditos otorgados en un mayor número de operaciones, las principales colocaciones de la banca pública y privada fueron créditos de consumo prioritario alcanzando un valor de \$5.755,06 millones y comercial prioritario con \$3.434,91 millones, conforme a los datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos.

En 2020 decrece el monto de créditos y el número de operaciones se desploma en un 54% con respecto al año anterior, caída más fuerte en los últimos 6 años, lo que se explica por la crisis económica en el contexto de la pandemia por COVID-19.

En los últimos años, las transacciones bancarias por medios digitales han tenido gran acogida por parte de la ciudadanía, motivo por el cual las instituciones financieras han fortalecido sus aplicativos, como canales funcionales y de fácil acceso para los usuarios. La Figura 28 muestra que a partir de 2016 las agencias físicas empezaron a reducirse, sin embargo, para 2020 su presencia incrementa. La nueva era digital ha incentivado a que los bancos innoven sus agencias, por ejemplo, el Banco del Pacífico, en este último año, ha colocado centros virtuales equipados con cajeros automáticos multifuncionales. Produbanco, por su parte ha reconvertido sus oficinas fusionando las agencias tradicionales con *business center*, y ha dispuesto varios de estos nuevos canales en el país (El Universo, 2020).

Figura 28

Agencias



Nota. Tomado de Datos de Servicios Financieros. Superintendencia de Bancos (2020a) y desarrollado por las autoras.

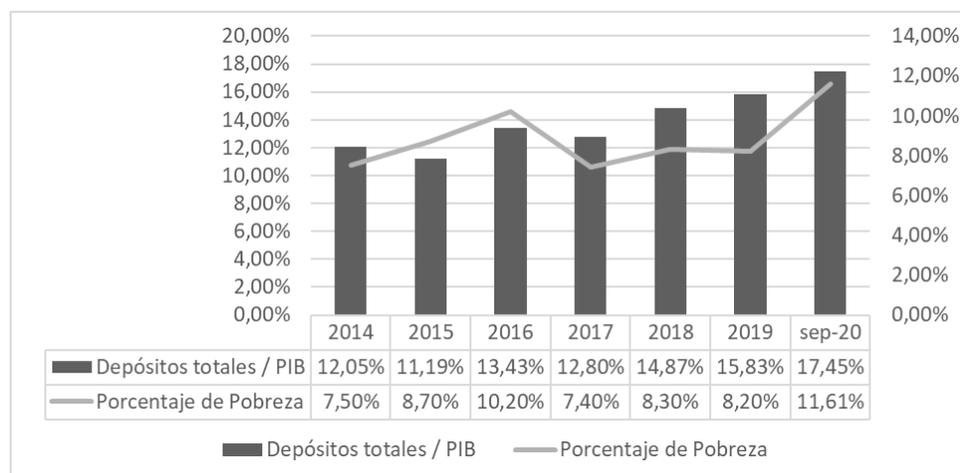
Relación Depósitos/PIB y Porcentaje de Pobreza

El indicador de profundización financiera en análisis, mide la magnitud relativa de los depósitos de la banca pública y privada del DMQ, con respecto al tamaño de la economía. En la Figura 29 se observa que entre el año 2014 y 2016 este incrementa en 1,38%, a pesar de ello, la pobreza creció en 2,7%, lo que evidencia un comportamiento indiferente con respecto al aumento en los depósitos/PIB.

En 2017 el porcentaje de pobreza desciende y el índice de profundización no incrementa, y ya que en los años posteriores la tendencia de la pobreza continua en aumento indistintamente de los depósitos/PIB, se ratifica que la variable pobreza actúa indistintamente de la inclusión financiera, ya que no se evidencia una reducción del porcentaje de personas en situación vulnerable, con el aumento de acceso a los servicios financieros.

Figura 29

Índice de Profundización Financiera - Porcentaje de Pobreza



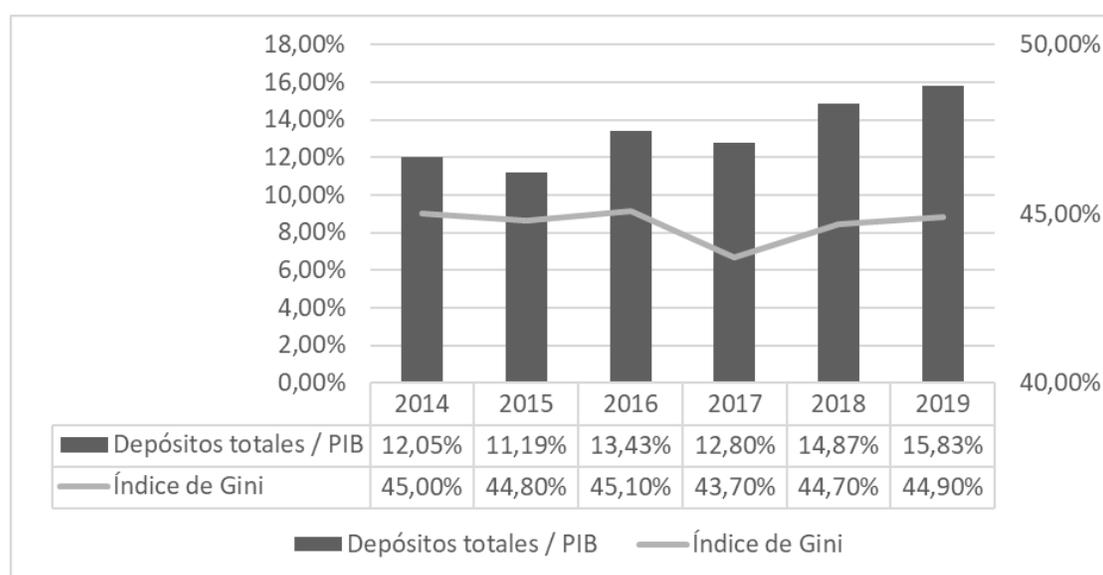
Nota. Tomado de bases de datos de Superintendencia de Bancos (2020b), BCE (2020b) e INEC (2020c) y desarrollado por las autoras.

Relación Depósitos/PIB e Índice de Gini

En el periodo estudiado, tanto el índice de Gini como el indicador de profundización, se mueven de forma independiente como se observa en la Figura 30. Entre 2017 y 2019, a pesar de que los Depósitos/PIB incrementaron en 3,03% aumenta la desigualdad en la distribución de la riqueza pasando de un 43,70% en 2017 a 44,90% en 2019. Por lo tanto, que incremente el valor de los depósitos con respecto al tamaño de la economía, no contribuye a mejorar la disponibilidad de ingresos entre los habitantes del DMQ.

Figura 30

Relación Índice de Profundización Financiera - Índice de Gini



Nota. Tomado de bases de datos de Superintendencia de Bancos (2020b), BCE (2020b) e INEC (2019a) y desarrollado por las autoras.

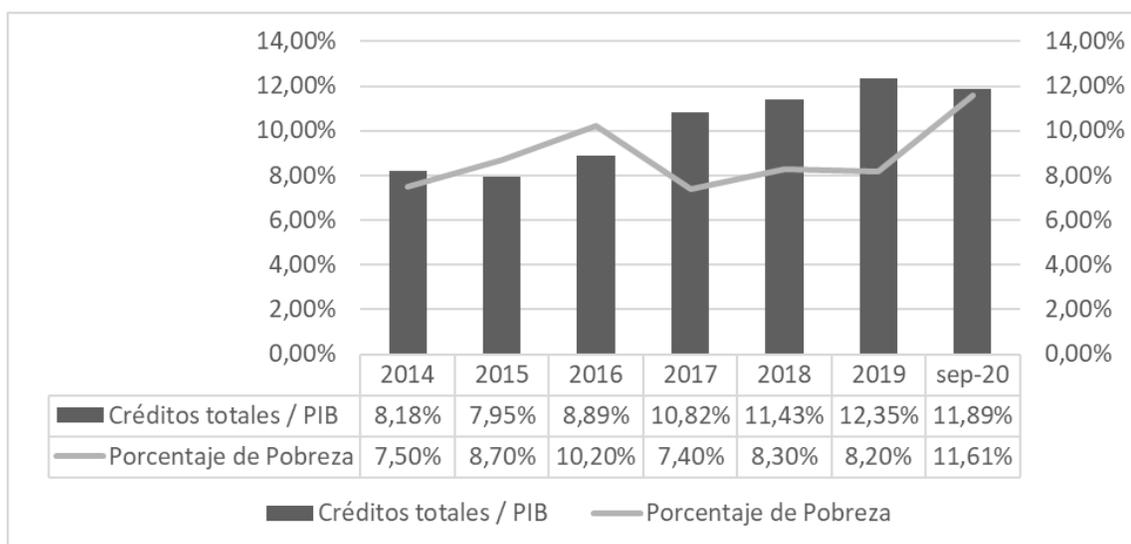
Relación Créditos/PIB y Porcentaje de Pobreza

El indicador de profundización financiera en análisis, mide la magnitud relativa de los créditos de la banca pública y privada del DMQ, con respecto al tamaño de la economía.

Durante el período de estudio, especialmente entre los años 2017 y 2020, como se evidencia en la Figura 31, sucedió un aumento del índice Créditos/PIB, lo que implica un mayor monto de créditos otorgado, sin embargo, estos productos financieros no fueron entregados a las personas con menor poder adquisitivo para que realicen actividades productivas y mejoren su condición económica, ya que, por el contrario, la pobreza incrementó 4,21% comparando el año 2017 con relación a 2020.

Figura 31

Créditos/PIB y Porcentaje de Pobreza



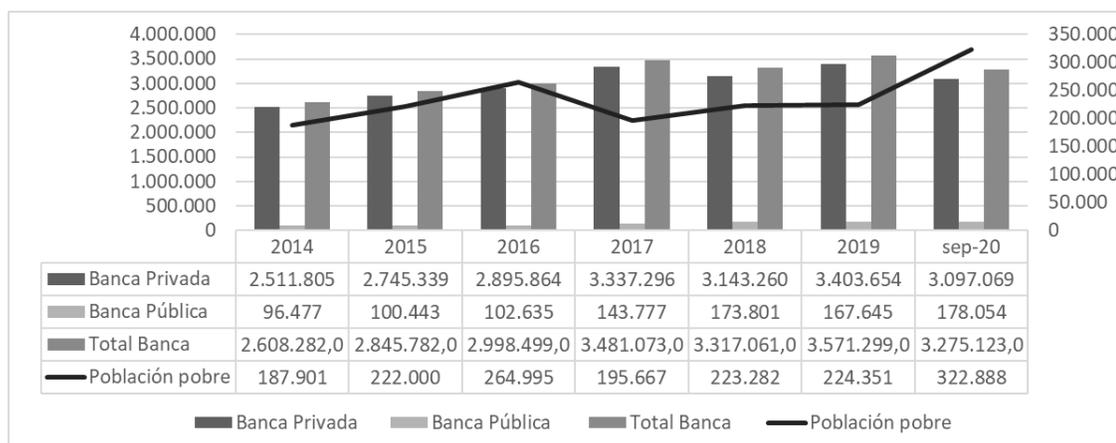
Nota. Tomado de bases de datos de Superintendencia de Bancos (2020b), BCE (2020b) e INEC (2020c) y desarrollado por las autoras.

Relación Número de Cuentas y Población Pobre

En la Figura 32 se evidencia que entre 2014 y septiembre de 2020 sucedió un incremento del 72% de la población pobre en el DMQ, y el número de cuentas corrientes y de ahorro de la banca creció entre los mismos años un 26%. Lo que manifiesta que el comportamiento de las variables es independiente una de la otra; por lo tanto, las personas que han tenido acceso para aperturar y usar cuentas bancarias han sido quienes tienen mayor poder adquisitivo.

Figura 32

Relación Número de Cuentas y Población Pobre



Nota. Tomado de bases de datos de Superintendencia de Bancos (2020b) e INEC (2020c; 2020f) y desarrollado por las autoras.

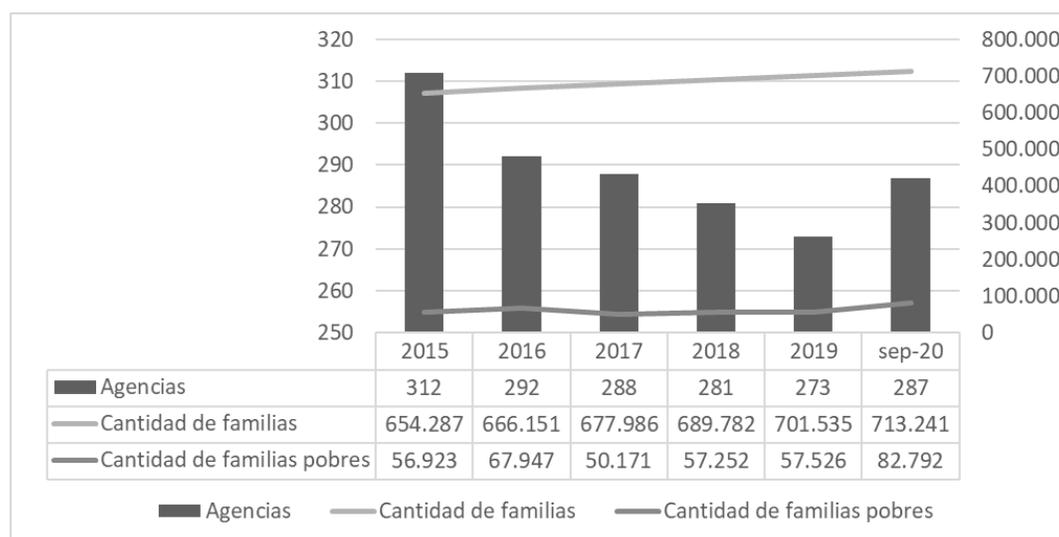
Relación Agencias Bancarias y Cantidad de Familias Pobres

En la Figura 33 se observa que entre 2015 y 2020 se redujeron 25 agencias físicas en el DMQ, este decremento se explica debido a las nuevas tecnologías implementadas, que permiten los usuarios realizar sus transacciones bancarias mediante los aplicativos que se han

venido desarrollando en los últimos años. Durante este período, la cantidad de familias pobres se mantuvo sin ninguna variación significativa, a excepción del año 2020 debido a la crisis causada por la pandemia por COVID-19.

Figura 33

Relación Agencias Bancarias y Cantidad de Familias Pobres en el DMQ



Nota. Tomado de bases de datos de Superintendencia de Bancos (2020a) e INEC (2013; 2020c; 2020f) y desarrollado por las autoras.

Las personas con escasos recursos no solamente tienen restricciones por su limitada capacidad económica y no cumplir con requisitos necesarios para acceder a productos financieros, sino que el auge tecnológico en la banca, y una mayor limitación de acceso geográfico debido al cierre de las agencias físicas con el paso de los años también representan un obstáculo.

Entrevista con expertos relacionados

Entrevista 1

La banca realiza constantemente estudios técnicos con información y estadísticas, lo que les permite conocer quiénes acceden o no a sus productos y servicios financieros; sin embargo, su negocio es la intermediación financiera, donde se captan recursos para prestar a otros, no es brindar cobertura a sectores de la población que no tienen la capacidad de mantener en movimiento sus productos financieros, como si se tratara de un producto social, ya que el generar impacto en este ámbito corresponde a la labor del Estado.

En el contexto del año 2020 por la pandemia a causa del COVID-19, no ha existido un incremento en la cantidad de cuentas corrientes y de ahorro en la banca, por el contrario, algunas se han cerrado por el costo operativo. Sin embargo, considerando años anteriores, se espera que, al cumplir la mayoría de edad, gran parte de la población aperture una cuenta bancaria, ya que se han ido dejando atrás ciertas costumbres en el manejo del dinero, como guardarlo bajo el colchón. Adicionalmente se debe considerar que también hay población que va muriendo, por lo que el incremento de las cuentas está sujeto a la demografía.

A pesar de ello, la situación del sector pobre de la economía no ha accedido a los servicios ofertados por las instituciones bancarias, ya que no posee recursos para satisfacer sus necesidades, aún menos para generar un ahorro, tampoco cumple con los requisitos mínimos, como por ejemplo, certificado que garantice la ubicación de su domicilio para recibir notificaciones. Son más bien las cooperativas las que direccionan su mercado a las personas con bajos ingresos, quienes por idiosincrasia acuden a un lugar semejante a su entorno.

Incluir a la población y ser social es diferente. Estrategias instauradas como la del banco del barrio, tienen la finalidad de descongestionar agencias, evitar la fatiga de los usuarios de

trasladarse para acceder a un servicio y captar sectores que por cantidad representen un nivel de rentabilidad.

Las tasas de interés de los microcréditos se encuentran sobre el 20%, las cuales son equiparables con las tasas que ofrecen en el sector informal; sin embargo, esta realidad responde al riesgo que tiene otorgar este producto a personas que inician un negocio, en donde no se conoce la realidad de sus ingresos mensuales o de la efectividad del mismo, y existe un alto nivel de incertidumbre sobre si podrá pagarle al banco; teniendo en cuenta que el banco no está prestando únicamente su dinero sino también la del público. Bajo ese aspecto, el Estado debería ser un garante para que cuando un pequeño empresario solicite un producto financiero, éste sea asequible.

Inclusión financiera es colaborar con la educación de la ciudadanía, lo cual está normado para la Superintendencia de Bancos, sin embargo, esta no es una rama principal de su actividad. La banca no tiene un rol social, sino que es un negocio; más bien el gobierno es quien tiene la responsabilidad de garantizar un ambiente social inclusivo.

Si una persona con escasos recursos abre una cuenta bancaria no necesariamente va a salir de la pobreza, es posible que aprenda sobre las cuentas, pero el tener un trabajo o generar rendimiento en un negocio ayudará a que mejore su condición económica.

Entrevista 2

Más allá de lo que estipula la ley, si se trata de inclusión financiera, deben encontrarse inmersos los tres sectores financieros, público, privado y popular y solidario, para que se democratice y profundice el uso del Sistema Financiero para aquellos sectores que normalmente no son atendidos.

El sector financiero ha realizado acciones para mitigar la desconfianza, el desconocimiento y el temor de quienes se encuentran fuera del mismo, como, por ejemplo, a través de la educación financiera, sin embargo, los sectores de pobreza y pobreza extrema siguen desatendidos.

Incrementar el volumen de colocaciones a clientes que tienen información y ya utilizan diversos productos financieros, no es lo esencial en la inclusión financiera; por el contrario, se debe ampliar la oferta de servicios para atender integralmente a los sectores vulnerables. Esto implica, no solamente otorgar un crédito, sino también asegurarse de que el individuo se capacite para poder administrarlo, porque si no sabe emprender adecuadamente o cómo, cuándo y dónde endeudarse, esto podría ser contraproducente.

Si logran profundizar adecuadamente, en base a una cultura financiera del ahorro, capacitación y estabilidad, se va a disminuir el rango de pobreza y pobreza extrema; por lo que la banca debería enfocarse en ello con programas certeros, ampliando objetivos claros y no solo de rentabilidad o económicos.

La banca privada se encuentra segmentada en bancos especializados y banca múltiple, siendo esta de carácter universal, ya que atiende desde sectores bajos hasta niveles corporativos. Sin embargo, no se evidencia un enfoque hacia el pequeño cliente, ya que a pesar de implementar elementos como, por ejemplo, "Credife" en el Banco del Pichincha, la exigencia en los requisitos limita el acceso a créditos para clientes menos sólidos. Si bien, la banca privada

no se encuentra normada por una exigencia de incluir a los sectores de bajos recursos, como ente dinámico, podría considerar iniciativas que giren alrededor de bajar tasas, refinanciar obligaciones, condonar intereses de mora u otras opciones, respondiendo a la responsabilidad social empresarial de toda entidad.

Las corresponsales bancarias como “Banco del Barrio”, “Mi Vecino”, “Pago Ágil” captan recursos y descongestionan la concurrencia en las agencias; sin embargo, no son elementos generadores de cambio con respecto a la inclusión financiera, lo cual se logra, por ejemplo, asesorando a las personas, trabajando en conjunto con el gobierno para que brinde asistencia a los sectores vulnerables por medio de subsidios diferentes al bono de desarrollo e incentivando la cultura del ahorro.

Por su parte, la banca pública tiene que atender al sector agrícola, ganadero, industrial, comercial, es decir, al cliente productivo. A pesar de ello, entidades como la Corporación Financiera Nacional (CFN) y BanEcuador, tienen líneas de crédito para un cliente medio, PyMES o de mayores ingresos, cuando deberían procurar encargarse de segmentos más pequeños; ya que, al no perseguir fines de lucro, tienen la posibilidad de involucrarse mucho más en estos aspectos, administrando recursos de forma que cubran sus costos de operación y puedan reinvertir para fortalecerse institucionalmente con la finalidad de facilitar el acceso y uso de productos financieros conforme a las necesidades del sector pobre de la economía.

Para brindar cobertura a sectores financieramente excluidos, se requiere de un trabajo conjunto entre los actores involucrados, empezando por la autoridad de política monetaria y financiera. Las tasas de interés de los microcréditos, son más o menos 3 veces más altas con respecto a los créditos corporativos, lo cual resulta contraproducente para la persona que desea iniciar un negocio. La manera de analizar la cartera por sectores es distinta, es más probable que

una persona disminuya su calificación en un microcrédito, que si accediera a un crédito de vivienda.

Por ello, la autoridad, en conjunto con las instituciones del sector, deben buscar alternativas para lograr una mayor optimización de sus recursos y generar una normativa que permita el acceso a productos financieros para quienes todavía no son parte del sistema. Los clientes, a su vez, deberían buscar formalizarse de a poco, y tributar paulatinamente, sea mediante el régimen general o simplificado.

Resumen de los Resultados

Una vez analizados los resultados cuantitativos y cualitativos obtenidos, se valida la hipótesis nula: el porcentaje de inclusión financiera de la banca privada y pública no es un factor influyente para la reducción del nivel de pobreza en el Distrito Metropolitano de Quito.

Capítulo V

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

La búsqueda de reducir desigualdades en la distribución de los recursos y mejorar el desarrollo económico de la sociedad, se ha convertido en una de las prioridades en la agenda global durante los últimos años.

Sobre la base de la revisión literaria y los resultados encontrados en el presente estudio, organismos como el Banco Mundial, el BID, el Banco de Desarrollo de América Latina CAF, la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI), la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) afirman que la promoción de la inclusión financiera es una herramienta que combate la pobreza y brinda oportunidades de desarrollo social en los países donde se implemente.

Sin embargo, el incluir a la población y la inclusión social son dos perspectivas diferentes en el Ecuador. El sector financiero ha implementado estrategias como el “Banco del Barrio” o “Mi Vecino”, sin embargo, tienen la finalidad de descongestionar agencias, captar sectores que representan un nivel de rentabilidad y ofrecerles un servicio adicional. Estos procesos no aseguran que los individuos con escasos ingresos tengan la oportunidad y los recursos necesarios para mejorar sus condiciones.

La inclusión financiera persigue ampliar la accesibilidad a productos financieros de calidad que tengan un costo asequible y satisfagan necesidades de ahorro y crédito de forma sostenible y responsable, especialmente para las personas que han sido marginadas en el sector financiero tradicional. Estos aspectos pueden dar la impresión de que la inclusión financiera estuviera alineada con lo que implica la inclusión social, comprendiendo esta última como una solución contra la desigualdad y la pobreza, que ofrece oportunidades para mejorar el entorno

en el que se desarrollan los habitantes de una ciudad o nación, para lo cual se necesitan de condiciones propicias, dadas por una cultura financiera del ahorro, capacitación y la estabilidad, que pueden lograrse a partir de un dinamismo entre el Gobierno, la banca y los ciudadanos.

Sobre el análisis de los datos cuantitativos, se concluye que para el año 2020, 322.888 personas se encuentran en situación de pobreza en el DMQ, que para el presente estudio, se considera pobre al individuo cuyos ingresos mensuales son inferiores a \$83,82. Y, mediante la definición del tamaño del hogar promedio gracias a la última Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR), se determina que en el DMQ existen 82.792 familias pobres que mantienen una distancia promedio de ingresos mensuales respecto al salario digno de \$ 133,98.

En el período analizado, a excepción del año 2017, en el que se observa cierta dinamización de la economía influida por el gasto de los hogares y el gobierno, de acuerdo a como lo reportó el BCE, la tendencia del porcentaje de pobreza por ingresos y el Índice de Gini continúan en aumento de forma indiferente al movimiento del indicador de profundización financiera Depósitos/PIB, que también incrementa. Por otro lado, entre 2017 y 2020, el Índice Créditos/PIB y el porcentaje de pobreza tuvieron el mismo comportamiento anteriormente mencionado.

Recomendaciones

- Implementar estratégicamente a través de la banca pública, programas para administrar de forma eficiente sus recursos, de manera que puedan cubrir los costos de sus operaciones y mejorar el fortalecimiento institucional, para, en colaboración con el Gobierno, ofrecer productos financieros que atiendan las necesidades y el comportamiento del sector vulnerable de la sociedad.

- Realizar mayor seguimiento y comunicación de resultados por parte de la Superintendencia de Bancos que ha normado se tengan un programa de educación financiera para la ciudadanía en las instituciones, por lo que se recomienda, de forma que tanto el público como el sector financiero cuenten con información estadística homogénea y confiable.
- Ampliar el alcance de los talleres de educación financiera los organismos públicos competentes, que ofertan hacia los individuos que se encuentran en las brechas de desigualdad e informalidad.
- Generar el ente regulador, normativas flexibles en la oferta de servicios financieros que permitan mantener un equilibrio entre rentabilidad y cumplimiento de la responsabilidad social en beneficio de los sectores vulnerables.
- Implementar de parte del gobierno la estrategia de respaldar los microcréditos, a fin de promover las actividades productivas entre los segmentos vulnerables, para puedan acceder con más facilidad a los productos de crédito.

Referencias

- Alliance for Financial Inclusion. (2009). *Financial inclusion report - México*. <https://www.afi-global.org/publications/474/Informe-de-inclusi%C3%B3n-financiera-M%C3%A9xico>
- Alliance for Financial Inclusion. (2019). *Alliance for financial inclusion policy model: AFI Core Set of Financial Inclusion indicators*. https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/2019-12/AFI_PM_Core%20Set_FINAL_digital.pdf
- Alliance for Financial Inclusion. (2020). *AFI COVID-19 Policy Response*. <https://www.afi-global.org/afi-covid-19-policy-response>
- Anderson, D., Sweeney, D., y Williams, T. (2008). *Estadística para administración y economía*. Cengage Learning.
- Araque, W. (2014). *Yunus: "Las Microfinanzas son Inclusivas por Excelencia"*. http://www.uasb.edu.ec/UserFiles/385/File/WA_Yunus%20las%20microfinanzas%20son%20inclusivas.pdf
- Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación*. Editorial Episteme.
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación*. Editorial Episteme Venezuela.
- Arregui, R., Guerrero, R., y Ponce, K. (2020). *Inclusión Financiera y Desarrollo. Situación actual, retos y desafíos de la banca*. Universidad Espíritu Santo.
- Asociación de Bancos de Perú. (2019). *La inclusión financiera como determinante de la reducción de la pobreza en el Perú*. <https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC%20SEMANAL%20307.pdf>

Astudillo, A., Cagnoni, D., Demey, N., Henry, A., Romano, y Adrián, V. (2007). *Análisis del libro "El banquero de los pobres: Los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo" de Muhammad Yunus*. <https://agro.uba.ar/apuntes/wp-content/uploads/2020/03/el-banquero-de-los-pobres.pdf>

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. (2019). *Intermediación financiera*.

https://www.bbva.mx/educacion-financiera/i/intermediacion_financiera.html

Banco Central del Ecuador. (2012). *Haciendo Inclusión Financiera*.

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuestiones/Haciendo%20Inclusion%20Financiera.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2018). *Ecuador creció 2.0% en 2017 y confirma el dinamismo de su economía*.

[https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1080-ecuador-crecio-30-en-2017-y-confirma-el-dinamismo-de-su-economia#:~:text=El%20monto%20de%20operaciones%20activas,m%C3%A1s%20que%20el%20a%C3%B1o%20previo.&text=Es%20as%C3%AD%20que%20la%](https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1080-ecuador-crecio-30-en-2017-y-confirma-el-dinamismo-de-su-economia#:~:text=El%20monto%20de%20operaciones%20activas,m%C3%A1s%20que%20el%20a%C3%B1o%20previo.&text=Es%20as%C3%AD%20que%20la%20)

Banco Central del Ecuador. (2019). *Reporte de pobreza, ingreso y desigualdad*.

<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorReal/Previsiones/IndCoyuntura/Empleo/PobrezaJun2019.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2020a). *Estadísticas de Inclusión Financiera*.

<https://contenido.bce.fin.ec/home1/economia/tasas/indiceINCFIN.htm>

Banco Central del Ecuador. (2020b). *Información Económica*.

<https://www.bce.fin.ec/index.php/informacioneconomica>

<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2017/08/la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina-oportunidades-y-desafios/>

Banco de Guayaquil. (2020). *Memoria de Sostenibilidad 2019*.

https://downloads.ctfassets.net/jhuukrkt1w7q/5As1LekiQSoZeAjf9rvMyc/df46ba23f32baf72d1b1fb80b5efb906/Memoria_2019.pdf

Banco del Pacífico . (2020). *Memoria de Sostenibilidad 2019*.

<https://www.bancodelpacifico.com/grupo-bdp/responsabilidad-social-corporativa/Menu/memoria-de-sostenibilidad/Memoria-de-sostenibilidad-2019>

Banco del Pichincha. (2020). *Informe Anual y Memoria de Sostenibilidad* .

<https://www.pichincha.com/portal/Portals/0/Transparencia/MEMORIA%202019%20RS.pdf?ver=2020-03-17-155439-847>

Banco Interamericano de Desarrollo. (1998). *El cambiante rostro de la pobreza en América*

Latina y el Caribe. <https://publications.iadb.org/es/publicacion/15123/para-salir-de-la-pobreza-el-enfoque-del-banco-interamericano-de-desarrollo-para>

Banco Interamericano de Desarrollo. (2004). *Desencadenar el crédito: cómo ampliar y estabilizar la banca. Informe Progreso económico y social*.

<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Desencadenar-el-cr%C3%A9dito-C%C3%B3mo-ampliar-y-estabilizar-la-banca.pdf>

Banco Mundial. (2018). *Según la base de datos Global Findex, la inclusión financiera está aumentando, pero aún subsisten disparidades*.

<https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2018/04/19/financiamiento-inclusion-on-the-rise-but-gaps-remain-global-findex-database-shows>

- Barneche, P., Bugallo, A., Ferrea, H., Ilarregui, M., Monterde, C., Pérez, V., y Santa-María, T. (2010). *Métodos de Medición de la Pobreza*. CIEPYC(26).
- Beck, T., Demirguc-Kunt, A., y Levine, R. (2004). *Finance, inequality and poverty*. National Bureau of Economic Research.
- Becker, G. (1993). *Human Capital. A Theoretical and Empirical Analysis with Special Reference to Education* (3ª ed., Vol. 70). The University of Chicago Press.
- Berger, M., Goldmark, L., y Miller-Sanabria, T. (2007). *El Boom de las Microfinanzas*. Banco Interamericano de Desarrollo.
- Cámara de Comercio de Quito. (2020). *Boletín Jurídico*. <https://ccq.ec/wp-content/uploads/2020/04/BeoletinJuridicoMar2020.pdf>
- Campoy, P. (2020). *Bitcoin y la inclusión financiera*. https://news.bit2me.com/bitcoin-una-solucion-para-la-desbancarizacion-y-la-inclusion-financiera?__cf_chl_jschl_tk__=8ef46d5b7697d9e86e8157cd29fdcf34b27a6a46-1608681698-0-AWbCeO1iHjBuPjRDeoAaWbJolz56NwXtmRQuGu-JWqIM2Zd2GTlaEUeJ-vBaD6KHYw30KwIDvW__M12KuZTy0
- Castillo, P. (2011). Política económica: Crecimiento Económico, Desarrollo Económico Desarrollo Sostenible. *Revista Internacional del Mundo Económico y del Derecho*, 1-12. <http://www.revistainternacionaldelmundoeconomicoydelderecho.net/wp-content/uploads/RIMED-Pol%C3%ADtica-econ%C3%B3mica.pdf>
- Center for Financial Inclusion. (2009). *Financial Inclusion: What's the Vision?* <https://centerforfinancialinclusionblog.files.wordpress.com/2011/12/financial-inclusion-whats-the-vision.pdf>

Center of Financial Inclusion. (2019). *What is CFI?*

<https://www.centerforfinancialinclusion.org/about>

Chambers, R. (1989). *Vulnerability, Coping and Policy*. (2ª ed., Vol. 20). Institute of Development Studies.

Chappelow, J. (2020). *Gini Index*. <https://www.investopedia.com/terms/g/gini-index.asp>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2011). *Indicadores de pobreza y pobreza extrema utilizadas para el monitoreo de los ODM en América Latina*.

https://www.cepal.org/sites/default/files/static/files/indicadores_de_pobreza_y_pobreza_extrema_utilizadas_para_el_monitoreo_de_los_odm_en_america_latina.pdf

Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2019). *Panorama Social de América Latina*.

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44969/5/S1901133_es.pdf

Cull, R., Ehrbeck, T., y Holle, N. (2014). *La inclusión financiera y el desarrollo: Pruebas recientes de su impacto. Enfoques CGAP(92)*.

De-Gregorio, J. (2007). *Macroeconomía: teoría y política*. Pearson Educación.

Demirgüç, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., y Hess, J. (2018). *The Global Findex Database 2017: Measuring Financial Inclusion and the Fintech Revolution*. World Bank.

Dirección Nacional Jurídica. (2020). *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*.

<https://www.sri.gob.ec/BibliotecaPortlet/descargar/4cdf82a-6702-4147-917e-344eb79d8eae/CODIGO+ORGANICO+DE+LA+PRODUCCION,+COMERCIO+E+INVERSIONES,+COPCI%5B2%5D.pdf>

Domínguez, Y. (2007). El análisis de información y las investigaciones cuantitativa y cualitativa.

Revista cubana de salud pública (3ª ed., Vol. 33).

Dzul, M. (2010). *Aplicación básica de los métodos científicos: Diseño no experimental*.

https://www.uaeh.edu.mx/docencia/VI_Presentaciones/licenciatura_en_mercadotecnia/fundamentos_de_metodologia_investigacion/PRES38.pdf

El Universo. (2020). *Las transacciones bancarias digitales en Ecuador crecen 26 %*.

<https://www.eluniverso.com/noticias/2020/10/12/nota/8007145/transacciones-bancarias-digitales-ecuador-2020/>

El-Zoghbi, M. (2020). *New Decade, New Focus Areas: CFI's Role in an Evolving Space*.

<https://www.centerforfinancialinclusion.org/new-decade-new-focus-areas-cfis-role-in-an-evolving-space>

Enrico, C. (2020). *Inclusión financiera: la clave para el progreso post-pandemia y desarrollo de*

Latinoamérica. <https://www.mastercard.com/news/latin-america/es/perspectivas/blog-posts/blog-es/2020/septiembre/inclusion-financiera-la-clave-para-el-progreso-post-pandemia-y-desarrollo-de-latinoamerica/>

Fernández, F. (2003). *¿De qué manera interactúan las IMFs y el Estado para conseguir cambios*

en el Marco Regulatorio? Experiencia en Ecuador. VI Foro Interamericano de la Microempresa.

Financial Inclusion Insights. (2020). *Financial inclusion, key to reduce poverty*.

<http://finclusion.org/>

- Fitz, V. (2007). Desarrollo financiero y crecimiento económico: una visión crítica. *World Economic and Social Survey*. (7^a ed). https://fundacionsistema.com/wp-content/uploads/2015/05/PPIOS7_Valpy-FitzGerald.pdf
- Fontela, E., y Guzmán, J. (2003). La teoría circular del desarrollo. Un enfoque complejo. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 221-242.
- Friedman, M. (1973). *Una teoría de la función de consumo*. Alianza Editorial.
- Friedman, M., y Kuznets, S. (1937). *Studies in Income and Wealth*. National Bureau of Economic Research.
- García, C., Cárdenas, G., y Molina, C. (2011). Análisis de la intermediación financiera en los escenarios de las crisis de los siglos XX y XXI. *Revista de Investigaciones*, 106-128.
- Gil, S. (2020). *Tarjeta de crédito*. <https://economipedia.com/definiciones/tarjeta-de-credito.html>
- Greenwood, J., y Jovanovic, B. (1990). Financial Development, Growth, and the Distribution of Income. *Journal of Political Economy*, 1076-1107.
- Guelmes, E., y Nieto, L. (2015). *Algunas reflexiones sobre el enfoque mixto de la investigación pedagógica en el contexto cubano*.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202015000100004#:~:text=Luego%20de%20declarar%20las%20bondades,un%20planeamiento%2C%20y%20justifica%20la
- Guízar, I., González, C., y Miranda, M. (2015). *Un análisis numérico de inclusión financiera y pobreza*. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1870-66222015000200007

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Información*. McGraw-Hill Education.

iahorro. (2020). *Tarjeta de débito*. <https://www.iahorro.com/diccionario/palabra/tarjeta-de-debito/>

Instituto de Estudios sobre Desarrollo y Cooperación Internacional. (2020). *Indicadores de pobreza*. <http://www.dicc.hegoa.ehu.es/listar/mostrar/123>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2013). *Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR) 2011- 2012*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Sociales/Encuesta_Nac_Ingresos_Gastos_Hogares_Urb_Rur_ENIGHU/ENIGHU-2011-2012/EnighurPresentacionRP.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2014). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) Sept 2014*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2014/septiembre-2014/presentacion%20p&d_sep14.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2018a). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2018/Marzo-2018/032018_Presentacion_M_Laboral.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2018b). *Reporte de Pobreza y Desigualdad*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2018/Junio-2018/Informe_pobreza_y_desigualdad-junio_2018.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2019a). *Boletín Técnico N° 02-2019-ENEMDU*. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web->

inec/POBREZA/2019/Diciembre-

2019/Boletin%20tecnico%20de%20pobreza%20diciembre%202019_d.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos . (2019b). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU)*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2019/Diciembre-2019/201912_PobrezayDesigualdad.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2019c). *Pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas*. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/pobreza-por-necesidades-basicas-insatisfechas/>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020a). *Boletín Técnico N°12-2020-IPC*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2020/Diciembre-2020/Bolein_tecnico_12-2020-IPC.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020b). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo indicadores de pobreza y desigualdad*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2020/Diciembre-2020/202012_PobrezayDesigualdad.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020c). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo indicadores laborales*. https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/Septiembre-2020/202009_Mercado_Laboral.pdf

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020d). *Empleo - Diciembre 2019*. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/empleo-diciembre-2019/>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020e). *Índice de precios al consumidor*.

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/indice-de-precios-al-consumidor/#:~:text=El%20C3%ADndice%20de%20Precios%20al,el%20C3%A1rea%20Urbana%20del%20pa%C3%ADs.>

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020f). *Población y Demografía*.

https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Poblacion_y_Demografia/Proyecciones_Poblacionales/proyeccion_cantonal_total_2010-2020.xlsx

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2020g). *Series Empalmadas – IPC (Base 2004)*.

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/series-empalmadas-ipc-base-2004/>

International Federation of Red Cross. (2020). *¿Qué es la vulnerabilidad?*

<https://www.ifrc.org/es/introduccion/disaster-management/sobre-desastres/que-es-un-desastre/que-es-la-vulnerabilidad/>

Jayaratne, J., & Strahan, P. (1996). The Finance-Growth Nexus: Evidence from Bank Branch Deregulation. *The Quarterly Journal of Economics*, 639-670.

<https://doi.org/10.2307/2946668>

Jezl Auditor. (2020). *Inflación Anual Ecuador*. [https://www.jezl-](https://www.jezl-audidores.com/index.php/tributario/147-compensacion-economica-salario-digno)

[audidores.com/index.php/tributario/147-compensacion-economica-salario-digno](https://www.jezl-audidores.com/index.php/tributario/147-compensacion-economica-salario-digno)

Keynes, J. (1992). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Fondo de Cultura Económica.

King, R., & Levine, R. (1993). Finance and Growth: Schumpeter Might be Right. *The Quarterly Journal of Economics*, 717-737.

- Labrunée, M.-E. (2018). El Crecimiento y Desarrollo. <http://nulan.mdp.edu.ar/2883/1/labrunee-2018.pdf>
- Lacalle, M., Rico, S., Márquez, J., Jayo, B., Jiménez, I., Orden, M. d., Rodríguez, P., Moreno, J., Fisac, R., González, A. (2010). Glosario Básico sobre Microfinanzas. *Cuadernos Monográficos N°12*. Foro Nantik Lum de MicroFinanzas.
- Levi, L., & Anderson, L. (1980). *La tensión psicosocial. Población, ambiente y calidad de vida*. Manual Moderno.
- Leyshon, A., & Thrif, N. (1994). Access to financial services and financial infrastructure withdrawal: problems and policies. *26(3)*, 268–275.
<https://www.jstor.org/stable/20003457>
- Lizárraga, C. (2013). El Índice de Gini: la desigualdad a la palestra. *Revista exToikos*, 67-69.
- López, J., & González, A. S. (2008). *Gestión Bancaria* (7 ed.). McGraw-Hill.
- Mader, P. (2017). Contesting Financial Inclusion. *Development and Change*.
<https://doi.org/10.1111/dech.12368>
- Márquez, G., Chong, A., Duryea, S., Mazza, J., & Ñopo, H. (2007). *¿Los de afuera?: patrones cambiantes de exclusión en América Latina*. Banco Interamericano de Desarrollo.
- Marrama, V. (2015). Desarrollo económico: conceptos, estrategias, planes. *Documentación*, 161-181.
- Martin, R., Moore, J., & Schindler, S. (2016). Definiendo la desigualdad. *ARQ (Santiago)*(93).
<http://dx.doi.org/10.4067/S0717-69962016000200005>

Mattos, C. (1999). Teorías del crecimiento endógeno: lectura desde los territorios de la periferia.

Estudios Avancados, 183-208.

Maugard, J. (2017). Guía completa sobre las cuentas corrientes. 5. killmybill:

<https://www.killmybill.es/cuentas-corrientes/>

Mendoza, P. (2006). Globalización financiera y crecimiento económico. *Revista del Centro de*

Investigaciones Económicas, Administrativas y Sociales del Instituto Politécnico

Nacional(4), 55-62.

Meoño, M., & Escoto, R. (2001). *Operaciones Bursátiles*. Editorial Universidad Estatal a Distancia

Mideros, A. (2012). Ecuador: Definición y medición multidimensional de la pobreza, 2006-2010.

Revista CEPAL(108). <https://dds.cepal.org/infancia/guia-para-estimar-la-pobreza-infantil/bibliografia/capitulo-II/RVE108Mideros.pdf>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *Informe mensual de cumplimiento del decreto 135:*

Normas de Optimización y Gasto Público. [https://www.finanzas.gob.ec/wp-](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/07/Informe-de-Austeridad-Enero-a-Junio-2020-FINAL.pdf)

[content/uploads/downloads/2020/07/Informe-de-Austeridad-Enero-a-Junio-2020-](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2020/07/Informe-de-Austeridad-Enero-a-Junio-2020-FINAL.pdf)

[FINAL.pdf](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/07/Informe-Austeridad-a-junio-2019-firmado-1.pdf)[\[content/uploads/downloads/2019/07/Informe-Austeridad-a-junio-2019-firmado-1.pdf\]\(https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/07/Informe-Austeridad-a-junio-2019-firmado-1.pdf\)](https://www.finanzas.gob.ec/wp-</p></div><div data-bbox=)

Morawczynski, O., Hutchful, D., Rangaswamy, N., & Cutrell, E. (2015). *The Bank Account is not enough: Examining Strategies for Financial Inclusion in India*.

<https://dl.acm.org/doi/10.1145/2369220.2369242>

Moreno, S., Palomino, P., Frías, A., & Casado, R. d. (2015). En torno al concepto de necesidad.

Index Enferm, 24(4), 4. <http://dx.doi.org/10.4321/S1132-12962015000300010>

Morettini, M. (2002). Principales teorías macroeconómicas sobre el Consumo.

<http://nulan.mdp.edu.ar/1887/1/01486.pdf>

Muntané, J. (2010). Introducción a la investigación básica. *RAPD ONLINE*, 33(3), 221-227.

<https://www.sapd.es/revista/2010/33/3/03>

Nobel Prize. (2006). *The Nobel Peace Prize for 2006*.

<https://www.nobelprize.org/prizes/peace/2006/press-release/>

Nurkse, R. (1955). *Problemas de formación de capital en los países insuficientemente desarrollados*. Fondo de Cultura Económica.

Olajide, S. (2014). Financial Inclusion, Tool for Poverty Alleviation and Income Redistribution in Developing Countries: Evidences from Nigeria. *Academic Research International*, 5.

ONU. (1977). *Conference of European Statisticians*.

<https://catalogue.bnf.fr/ark:/12148/cb35242396d>

Organisation for economic co-operation and development. (2006). *The Importance of Financial*.

<http://www.asbasupervision.com/es/todos/virtual-library/financial-inclusion/financial-literacy/175-the-importance-of-financial-education/file>

Organización de la Naciones Unidas (ONU). (2015). *Objetivos de desarrollo sostenible*.

<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/>

Organización de las Naciones Unidas. (1995). *The Copenhagen Declaration and Programme of Action*. Organización de las Naciones Unidas.

Organización de las Naciones Unidas. (2019). *¿Qué es la desigualdad?*

<https://news.un.org/es/story/2019/07/1459341>

- Park, C.-Y., & Mercado, R. (2015). Financial Inclusion, Poverty, And Income Inequality In Developing Asia. *adb economics working paper series*(426).
- Pérez-Caldentey, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44213/1/S1800568_es.pdf
- Perossa, M., & Marinaro, A. (2014). Relación entre el auge de los microcréditos financieros y el alivio de la pobreza en el escenario Latinoamericano. *Revista Global de Negocios*, 2(4), 15-24. <https://www.theibfr.com/download/rgn/2014-rgn/rgn-v2n4-2014/RGN-V2N4-2014-2.pdf>
- QuestionPro. (2020). *¿Cuáles son los métodos cuantitativos de recolección de datos?*
<https://www.questionpro.com/blog/es/metodos-cuantitativos/>
- Quintero, G. (1996). *Comunicación personal a J. Grau*.
- Ramírez, M. (2015). *Desarrollo Financiero y su Incidencia en el Crecimiento Económico del Perú, 2001-2013*.
https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2135/ramirezgalvez_luz.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ratnawati, K. (2020). The Impact of Financial Inclusion on Economic Growth, Poverty, Income Inequality, and Financial Stability in Asia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 7(10), 73-85.
<https://www.koreascience.or.kr/article/JAKO202029062616247.pdf>
- Real Academia Española. (2020). *Necesidad*. <https://dle.rae.es/necesidad>

Revista Gestión Digital. (2019). *La pobreza más alta de los últimos cinco años.*

<https://www.revistagestion.ec/sociedad-analisis/la-pobreza-mas-alta-de-los-ultimos-cinco-anos>

Rivera, J., & Guerra, P. (2019). *¿Qué es la inclusión financiera? Un análisis desde la teoría y la*

práctica. <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/6914/1/Araque,%20W.-CON-003-Que%20es%20la%20inclusion.pdf>

Rodríguez, M. (2010). El microcrédito, una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia.

https://repositorio.unal.edu.co/bitstream/handle/unal/70001/Tesis_Maria_Demelza_Rodriguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Roldán, L. (2018). Análisis de incidencia de la inclusión financiera en la pobreza monetaria de las personas residentes en los hogares de la zona urbana de Bogotá. DC.

http://bibliotecadigital.udea.edu.co/bitstream/10495/12853/1/RoldanLeidy_2018_AnalisisIncidenciaInclusion.pdf

Romer, D., Mankiw, N., & Weil, N. (1992). A Contribution to the Empirics of Economic Growth. *Quarterly Journal of Economics*, 107.

Saavedra, P. (19 de Agosto de 2019). *Inclusión financiera: prioritaria para el crecimiento más acelerado e inclusivo.*

<https://www.bancomundial.org/es/news/opinion/2019/08/19/inclusion-financiera-prioritaria-para-el-crecimiento-mas-acelerado-e-inclusivo>

Santander. (2020). *Plazo Fijo.* <https://www.bancosantander.es/es/diccionario-financiero/plazo-fijo>

Schumpeter, J. (1912). *The Theory of Economic Development*. Harvard Editorial University Press.

Schumpeter, J. (1978). *Teoría del desenvolvimiento económico*. Fondo de Cultura Económica.

Scotiabank Colpatría. (2020). *Qué es una Cuenta de Ahorros*.

<https://www.scotiabankcolpatría.com/personas/cuentas-e-inversion/mas-informacion/definicion-cuenta-ahorro>

Shaw, E. (1973). *Financial Deepening in Economic Development*. Oxford University Press.

Superintendencia de Bancos. (2020a). *Datos de Servicios Financieros*.

https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=182
6

Superintendencia de Bancos. (2020b). *Sistema Financiero Público y Privado. Información Especializada*.

https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=112

Superintendencia de Bancos. (2020c). *Volumen de créditos*.

https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/?page_id=327

The Smart Campaign. (2019). *The Client Protection Principles*.

<https://www.centerforfinancialinclusion.org/about/what-we-do/consumer-protection>

Tobar, P. (2017). *Mecanismos de Inclusión Financiera "IF" en Ecuador*. Superintendencia de

Bancos. https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/05/Inclusion_financiera_dic_17.pdf

Torrecilla, J. M. (2006). *La entrevista*. Universidad Autónoma de Madrid.

http://www.uca.edu.sv/mcp/media/archivo/f53e86_entrevistapdfcopy

Townsend, P. (1979). *Poverty in the United Kingdom. A survey of household resources and standards of living*. Penguin books.

United Nations. (1995). *World Summit for Social Development*.

<https://www.un.org/esa/documents/ga/conf166/aconf166-9sp.htm>

Vivero, L., & Sánchez, B. (2018). *La investigación documental: sus características y algunas herramientas*.

http://132.248.48.64/repositorio/moodle/pluginfile.php/1516/mod_resource/content/3/contenido/index.html

Yunus, M. (2006). *El Banquero de los Pobres*. Editorial Paidós Iberica.

Zhuang, J., Gunatilake, H., Niimi, Y., Khan, M. E., Jiang, Y., Hasan, R., Khor, N., Lagman, A.,

Bracey, P., Huang, B. (2009). Financial Sector Development, Economic Growth, and Poverty Reduction: A Literature Review. *ADB Economics Working Paper (173)*.

Anexos