

¿Cómo está la inclusión financiera por región?

BANCOS. ESTE ÍNDICE ESTÁ CORRELACIONADO CON EL DESARROLLO ECONÓMICO Y CON LA FORMALIDAD. BOGOTÁ TIENE EL INDICADOR MÁS ALTO, CON 98,5%, Y LE SIGUE CASANARE, CON 97,3%



Freddy Castro
Gerente de Banca de las Oportunidades

"El mayor uso de los productos financieros conduce hacia la formalidad. Tenemos el reto de aumentar este indicador de 75% actual a una tasa de 77%".



Alfredo Barragán
Experto en banca de la U. de los Andes

"Tanto los bancos como el Gobierno deben recurrir a la creatividad para incluir en el sistema financiero a esas personas que todavía no hacen parte. Tal vez con nuevos productos".

BOGOTÁ
Vaupés, Vichada, La Guajira, Chocó y Guaviare son los cinco departamentos colombianos con el índice de inclusión financiera más bajo, lo que quiere decir que en estas zonas son donde menos personas de más de 18 años cuentan con al menos un producto bancario.

De acuerdo con información proporcionada por el programa nacional *Banca de las Oportunidades*, a septiembre del año pasado, que son las cifras más actualizadas, el porcentaje de adultos con al menos un producto financiero como proporción del total de mayores de 18 años en Vaupés es 27,6%.

Para Vichada, el indicador es 44,6%; para La Guajira, 46,6%; para Chocó, 53,6%, y para Guaviare, 59,8%.

Freddy Castro, gerente de *Banca de las Oportunidades*, señaló que este indicador tiene una alta correlación con el desarrollo económico del departamento que se mide y con la formalidad laboral en este.

"Un indicador alto también puede estar relacionado con la población de la zona es

baja, pero con un alto acceso a la banca", explicó.

De hecho, los departamentos con el índice de inclusión financiera más alto lo tienen Bogotá (98,5%), que se calcula aparte de Cundinamarca; Casanare (81,4%); Santander (89,8%); Risaralda (87,8%), y Meta (85,1%).

Cabe mencionar que el índice de inclusión financiera para todo el país está en 81,3% y que en el Plan Nacional de Desarrollo se propuso la meta de aumentarlo a 85%. Para el sector

INDICADOR DE INCLUSIÓN FINANCIERA POR DEPARTAMENTO (Datos a septiembre de 2018)

Departamento	Personas con al menos un producto financiero activo*	Personas con al menos un producto financiero activo respecto al total de adultos con productos
Bogotá	85,6%	98,5%
Casanare	81,4%	97,3%
Santander	74,6%	89,8%
Antioquia	73,5%	84,3%
Huila	71,7%	82,7%
Risaralda	71,5%	87,8%
Meta	69,9%	85,1%
Norte de Santander	69,5%	84,6%
Cundinamarca	67,9%	80,6%
Tolima	67,6%	80,9%
Cesar	67,3%	81,5%
Guainía	67,1%	83,2%
Atlántico	64,6%	78,2%
Valle del Cauca	64,5%	80,7%
Boyacá	64,0%	77,9%
Amazonas	63,4%	84,1%
Caldas	63,4%	77,1%

CredibanCo crea estrategias de inclusión

CredibanCo ha desarrollado tres estrategias para aumentar la inclusión financiera en el país. La primera de ellas es la apertura de su red, con la que han logrado conectar 17 agregadores y 32 pasarelas de pago. La segunda es *RedCo*, una plataforma de comercios creado en alianza con *Fenalco*, el cual cuenta con 700 comercios afiliados, y la tercera es *Tecnipagos*, un banco digital que afilia a los comercios y empresas unipersonales.

81,3%

ES EL ÍNDICE DE INCLUSIÓN FINANCIERA DEL PAÍS A SEPTIEMBRE DE 2018. EL OBJETIVO DEL GOBIERNO ACTUAL ES AUMENTARLO A 85%.

rural, el objetivo es pasar de 61% actual a 68%.

"La inclusión financiera tiene que ver con la inclusión digital. Por eso conectar a las 20 millones de personas que no tienen internet de banda ancha aumentará el acceso a productos financieros", dijo Castro.

En esto está de acuerdo **Alfredo Barragán**, experto en banca de la *Universidad de los Andes*, quien mencionó que no es coincidencia que los departamentos con menor conectividad estén

entre los que cuentan con el índice de inclusión financiera más bajo.

"Actualmente, los bancos ofrecen algunos productos 100% digitales y el camino a seguir es que todos se ofrezcan de esta manera. Con una mayor conectividad, las personas en las zonas más apartadas podrán hacer movimientos financieros aunque los bancos no tengan presencia física", dijo.

Edwin Zacipa, director de *Colombia Fintech*, indicó que el de-

sarrollo de *fintech* en el país impulsará la inclusión financiera, porque por medio de esta industria crean productos y servicios que amplían el acceso y promueven el uso.

Si bien la transformación digital es el futuro del sector financiero, **Barragán** opinó que se debería incentivar a que los bancos extiendan sus servicios, ya sea por medio de correspondientes bancarios, a esas zonas en las que no operan.

"En regiones apartadas puede ser difícil el tema de recaudo, pero se debe apelar a la creatividad para idear soluciones disruptivas que permitan que estas personas puedan tener acceso", mencionó.

Una manera de aumentar la inclusión podría ser crear productos enfocados en esas poblaciones que actualmente no hacen parte del sistema, conocer cuáles son sus necesidades y qué es lo que necesitan. Así recurrirán al sector formal y no a prácticas extendidas en el país como el 'gota a gota'.

ANÁLISIS

Turbulencias petroleras: el rol del capricho y la política

La sensibilidad del precio del petróleo tiene una dimensión política poderosa. Se habla frecuentemente del rol que desempeñan la influencia de la volatilidad del dólar y otras variables como la tasa de interés en EE.UU., pero, según los recientes sucesos, es notorio cómo la volatilidad en política internacional hace vibrar al Brent y al WTI.

El anuncio de la administración **Trump** de frenar las exportaciones de petróleo iraní a través de sanciones contra los importadores, ahora se acumula con las deficiencias productivas de Venezuela y el caos que vive

Libia. El general **Kalifa Haftar** armó un gobierno rebelde que empezó a adueñarse de los campos petroleros del sur, hasta que recientemente atacó la capital, Trípoli. Lo notorio de esto es que su arremetida tiene el apoyo de los Emiratos Árabes Unidos, ahora de los Estados Unidos e, inclusive, muy poco rechazo de algunos países europeos. Lo preocupante, a parte de la tragedia de la violencia, es que los mensajes parecen estar cambiando: la *ONU* y los Estados Unidos no apoyan al mismo gobierno de un país fallido institucionalmente, pero rico en petróleo.



ERICK BEHAR
Decano Economía de la U. Central

En toda esta discusión pareciera que el rol teórico de Arabia Saudita es el de salvar la subida de los precios, reemplazando el millón de barriles diarios que exporta Irán (su capacidad productiva supera 4 millones, pero sus exportaciones oscilan entre 900.000 y 1,3 millones de barriles diarios). El problema está en que la *Opep* no necesariamente está interesada en que los sau-

dies incrementen la oferta, pues esto iría en contra de un precio alto de manera sostenida. Aquí de nuevo la política internacional podrá seguir catalizando los shocks de oferta y, por ende, los precios del petróleo. Las mismas turbulencias dentro de la *Opep* han llevado a peleas con Qatar, Emiratos Árabes y los saudíes, pensando que estos últimos dos tienen la presión permanente de los Estados Unidos.

Como lo manifesté en un análisis del 2015, la regla de oro en la que uno baja y el otro sube (Brent - TRM) no necesariamente se da siempre, pues otras va-

riables traen efectos a veces inesperados. Lo cierto es que la volatilidad es notoria y tiene efectos colaterales.

La volatilidad del petróleo se puede observar en el índice *Crude Oil Volatility Index (OVX)*—que se disparó el 22 de abril después de los anuncios de los EE.UU.—; lo que me genera algo de preocupación de cara a nuestras proyecciones para el Plan de Desarrollo Nacional en Colombia. Se habla de US\$70 o inclusive US\$75 por barril, pero realmente es difícil partir de proyecciones históricas sabiendo que ahora estamos en una era de anuncios