Documento del Banco Interamericano de Desarrollo

**Argentina**

**Programa para la implementación de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera de Argentina**

**AR-L1249**

**Análisis de Demanda**

Agosto, 2017

Preparado por: Sebastián Vargas Macedo y Alejandro Támola (IFD/CMF)

Análisis de Demanda de Servicios Financieros en Argentina

* 1. **Fuentes**. El presente análisis está basado en información proveniente de distintas fuentes. Por un lado, se empleó la base de datos del Global Findex del Banco Mundial[[1]](#footnote-1). Esta base de datos contiene información proveniente de encuentas realizadas en más de 140 países. Las variables contenidas en aquella hacen referencia a distintos aspectos del nivel de inclusión financiera en los países evaluados. La información más reciente para Argentina es del año 2014. Por otro lado, se empleó información poblacional proveniente del World Population Prospects de las Naciones Unidas[[2]](#footnote-2). La información disponible más reciente para Argentina corresponde al año 2015. La información sobre población económicamente activa se obtuvo de los World Development Indicators del Banco Mundial[[3]](#footnote-3). El dato más reciente para Argentina correspondió al 2016. Finalmente, los datos de demanda de microcrédito fueron extraídos del estudio de demanda de microcrédito realizado por el Fondo de Capital Social (FONCAP) en Argentina[[4]](#footnote-4).
  2. **Cálculo de demanda**. El Findex reporta que el 50,2% de la población mayor de 15 años posee una cuenta en una institucion financiera formal. Dado que, según la base de datos de las Naciones Unidas, al 2015 la población mayor de quince años fue igual a 32.478.252 personas, el dato del Findex implica que 16.175.046 personas mayores de 15 años *no[[5]](#footnote-5)* poseen cuentas. Sin embargo, se considera que el grupo poblacional de referencia puede ser muy amplio, ya que es de esperar que exista un grupo de personas mayores de 15 años que (aún) no tengan necesidad de abrir una cuenta, por tal motivo se procedió a refinar el estimado inicial.
  3. En primer lugar, se asumirá que la población económicamente activa es un grupo que debería tener incentivos para tener una cuenta bancaria, debido al flujo de ingresos y gastos que su actividad económica genera, así como a la posibilidad de obtener otros servicios financieros. Por otro lado, se asume que la población jubilada (mayor a 65 años) también debería tener incentivos a tener una cuenta bancaria, con el fin de recibir el pago de pensiones por parte del gobierno. Así, los datos del Banco Mundial reportan que la población económicamente activa de Argentina es igual a 20.053.020 de personas, mientras que los datos de las Naciones Unidas indican que existen 4.742.956 personas mayores de 65 años en Argentina. En total la suma de los dos grupos da 24.796.976 personas. Restándo esta cifra al número total de personas mayores de 15 años en Argentina[[6]](#footnote-6), obtenemos que, bajo los mencionados supuestos, existen 7.681.276 personas mayores de 15 años que no deberían tener una demanda de cuentas. Restando este último número al estimado de personas mayores de quince años sin cuenta bancaria[[7]](#footnote-7) tenemos finalmente que existen **8.493.770 habitantes mayores de 15 años que no tienen, auque *potencialmente quisieran* tener, una cuenta en una institucion financiera formal**. Esta cifra corresponde al 42% de la población económicamente activa.
  4. Estos 8.5 millones de personas representan el grupo de potenciales beneficiarios que podrían beneficiarse de programas orientados a promover la inclusión financieras, ya sea mediante la apertura de cuentas o la obtención de otro servicio (ej. crédito) en el sistema finaciero formal. No obstante, el Findex provee información que permite discernir una demanda potencial de servicios financieros basada en las necesidades reveladas por los entrevistados.
  5. En efecto, considerando al crédito como uno de los servicios más solicitados, el Findex reporta que durante el año previo a la encuesta, 19,1% de la población de referencia se prestó dinero de alguna fuente. No obstante, solo el 8,3% de la población lo hizo a traves de una instituciona financiera. Usando datos poblacionales se tiene entonces que de los 6.207.136 personas que tomaron préstamos, 3.503.515 personas tomaron préstamos provenientes de fuentes distintas al sistema financiero formal. Esta cifra es significativa pues indica que **3.5 millones de personas tienen demanda de un servicio financiero, si bien deciden tomarlo fuera del sistema.** Esto nos indica que si bien existe una demanda potencial de inclusión en el sistema financiero de 8.5 millones de personas, 3.5 millones revelan, en base a sus desiciones económicas, tener la demanda o interés de al menosun servicio financiero[[8]](#footnote-8).
  6. En el caso específico de la demanda de microcréditos, la FONCAP realizó un estudio de demanda[[9]](#footnote-9) basado en una encuesta realizada a personas de ambos sexos, entre 18 y 75 años, residentes de localidades de 2.000 habitantes y más, pertenecientes a los niveles socioeconómicos C3 (medio-bajo), D1 (bajoestructurado); D2 (bajo desestructurado), no bancarizados, que poseen un nivel educativo no superior a terciario incompleto y que son cuentapropistas, ya sea como actividad principal o como actividad secundaria. Dentro de este grupo se definió a los potenciales demandantes de microcréditos como aquellos que además de cumplir con las anteriores características, no tienen acceso a créditos en el sistema financiero formal y muestra disposición para solicitar uno. El estudio estima que en un escenario conservador, **existe 406.861 cuentapropistas que revelan una demanda por microcrédito.** En el escenario “optimista” esta demanda es igual a 1.001.233 personas.
  7. **Conclusiones**. El presente análisis estima que, basado en la tenencia de cuentas, existe una demanda potencial de 8.5 millones de personas que podrían ser beneficiarias de servicios que ofrezca una institución financiera formal. En particular, se estima que, basándose en sus necesidades reveladas de financiamiento, existe una demanda de 3.5 millones de personas que podrían beneficiarse de servicios financieros formales. Finalmente, para el caso de microcrédito, un estudio realizado por la FONCAP revela que, en un escenario conservador, existe una demanda de microcrédito de 406.861 cuentapropistas excluidos del sistema financiero formal.

1. [*The Global Findex Database 2014. Measuring Financial Inclusion around the World*.](http://www.worldbank.org/en/programs/globalfindex)  [↑](#footnote-ref-1)
2. [*World Population Prospects 2017. United Nations*.](https://esa.un.org/unpd/wpp/Download/Standard/Population/) [↑](#footnote-ref-2)
3. [*World Development Indicators. DataBank. The World Bank*.](http://databank.worldbank.org/data/reports.aspx?source=world-development-indicators) [↑](#footnote-ref-3)
4. FONCAP (2014), “Microcréditos en Argentina: estimación de su demanda potencial y análisis del perfil de sus destinatarios” 1ª ed. Disponible en: [Microcréditos en Argentina. OGAP. Portal de Microfinanzas.](https://www.microfinancegateway.org/es/library/microcr%C3%A9ditos-en-argentina) [↑](#footnote-ref-4)
5. El dato citado de Findex implica que 49.8% de personas mayores de quince años no tienen cuentas en instituciones financieras formales. [↑](#footnote-ref-5)
6. Igual a 32.478.252. [↑](#footnote-ref-6)
7. Es decir 16.175.046 menos 7.681.276. [↑](#footnote-ref-7)
8. En este caso financiamiento. [↑](#footnote-ref-8)
9. FONCAP (2014). Op.cit. [↑](#footnote-ref-9)