



CÁMARA DE
DIPUTADOS
LXV LEGISLATURA

PROPUESTAS PARA IMPULSAR LA INCLUSIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DE LA TECNOLOGÍA

SERIE CUADERNOS DE TRABAJO



SECRETARÍA GENERAL
OCTUBRE 2022

Dip. Santiago Creel Miranda
Presidente de la Mesa Directiva

Dip. Moisés Ignacio Mier Velazco
Presidente de la Junta de Coordinación Política

Mtra. Graciela Báez Ricárdez
Secretaria General

Lic. Hugo Christian Rosas de León
Secretario de Servicios Parlamentarios

Lic. Juan Carlos Cummings García
Secretario de Servicios Administrativos y Financieros

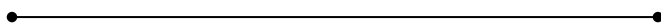
Diseño de portada

Lic. Gustavo Castañeda Salinas

*Jefe del Departamento de Diseño y Comunicación
de la Coordinación de Comunicación Social*

Octubre 2022

PROPUESTAS PARA IMPULSAR LA INCLUSIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DE LA TECNOLOGÍA



SERIE CUADERNOS DE TRABAJO

Secretaría General

OCTUBRE 2022

Presentación

Propuestas para impulsar la inclusión financiera a través de la tecnología inaugura la *Serie de Cuadernillos de Trabajo* de la H. Cámara de Diputados, para desarrollar y publicar investigaciones que puedan ser utilizadas para el debate legislativo y como información para el público en general, en este caso con el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas.

Aborda las causas de la baja inclusión financiera en México: realiza un análisis breve de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021 y del contraste entre México y algunos países de la región. Como argumento principal, la oferta digital de servicios y productos financieros busca democratizar las finanzas a través del uso de tecnologías que estén al alcance de sectores amplios de la población.

Señala que la tecnología no sólo beneficia a las personas tradicionalmente excluidas del sector financiero, es además un motor para el emprendimiento, la inversión y la innovación. Explora las mejores prácticas en servicios financieros digitales en México y el mundo, las tendencias sobre su uso y cuestiones que no han sido atendidas en nuestro país. Por medio de un estudio de caso en Brasil, se plantean posibles rutas y políticas que podrían aplicarse en México a fin de contribuir con los esfuerzos de inclusión financiera. Concluye con una reflexión sobre las cuestiones más importantes que deben atenderse en un futuro próximo.

Propuestas para impulsar la inclusión financiera a través de la tecnología recopila, analiza y sugiere acciones de política y de regulación para disminuir la brecha financiera a la que históricamente se han enfrentado mujeres, jóvenes, campesinos, indígenas y adultos mayores.

Graciela Báez Ricárdez

Secretaria General de la Cámara de Diputados

Prefacio

¿Cómo podemos impulsar la inclusión financiera en México? Esta es una de las preguntas que me he hecho en los últimos años. Nuestro país tiene potencial para innovar en el emprendimiento, el desarrollo tecnológico y la economía en general. Sin embargo, hay aún obstáculos que no permiten el surgimiento o consolidación de pequeños emprendedores porque no tienen acceso a los servicios financieros más básicos como las cuentas de ahorro o los créditos.

En 2020, se presentó la Política Nacional de Inclusión Financiera 2020 – 2024, PNIF, que busca que para 2030 la brecha financiera se haya reducido considerablemente. La PNIF representa quizá los mayores esfuerzos desde el gobierno federal por incrementar las oportunidades de inclusión financiera de los sectores tradicionalmente excluidos: mujeres, jóvenes, indígenas, comunidades rurales y campesinas, y el sector informal.

Con fin de contribuir a los esfuerzos gubernamentales por aplicar la PNIF 2020 – 2024, surge esta investigación, **Propuestas para impulsar la inclusión financiera a través de la tecnología**. En este documento, expongo las razones por las que existe una amplia exclusión financiera y por qué se acentúa en grupos vulnerables, pero, sobre todo, describo una serie de acciones, prácticas, que se pueden implementar en México y reducir gradualmente esa brecha financiera que solo está beneficiando a la banca tradicional.

Además de ser un documento que impulse el debate académico y legislativo, sirve de introducción a la ciudadanía para conocer las causas principales del por qué la oferta de servicios y productos financieros se ha estancado. Mi objetivo principal con esta investigación es demostrar que debemos apostar por el uso de herramientas tecnológicas como vehículo para la inclusión financiera. La nueva normalidad que se originó a raíz de la pandemia de Covid-19 nos ha enseñado que podemos utilizar la tecnología para el bien común.

Así, este trabajo abona al entendimiento de cómo incrementar la oferta de servicios financieros a través de medios ya existentes y usados extensamente por la población como la telefonía y la tecnología por internet. Con un mercado que acepte a intermediarios tecnológicos, la competencia se hará mayor y, por ende, una oferta mayor de estos servicios y productos generará menos exclusión e incentivará el desarrollo económico a partir del emprendimiento individual y colectivo. Sólo así se podrá desconcentrar el poder financiero que las instituciones financieras tradicionales ostentan. Y así, para 2030, y como lo predice la PNIF 2020-2024, habrá una sociedad más innovadora e inclusiva.

Dr. Vidal Llerenas Morales

Propuestas para impulsar la inclusión financiera a través de la tecnología

1. Resumen.....	7
2. Introducción: efectos positivos de la inclusión financiera	8
3. Causas de la baja inclusión financiera en México	11
4. Ventajas del uso de la tecnología en la oferta de servicios financieros ..	16
5. Desempeño del sector de finanzas digitales en México y el mundo.....	19
6. Mejores prácticas en la promoción de uso de tecnología en la oferta de servicios financieros: el caso de Brasil.....	20
7. Agenda pendiente para promover la inclusión financiera en México	22
8. Reflexiones finales	24
<i>Referencias</i>	25

1. Resumen

La inclusión financiera puede definirse como el acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, conforme a sus necesidades, para contribuir a su desarrollo y bienestar; es uno de los mecanismos más efectivos para mejorar la vida de las personas, impulsar el desarrollo de las empresas y detonar el crecimiento de los países. Existe evidencia de que facilitar la disponibilidad y accesibilidad de productos y servicios financieros podría aumentar hasta en 14% el Producto Interno Bruto (PIB) en las economías en desarrollo.¹

México enfrenta un importante rezago en inclusión financiera. En el país, menos del 50% de las personas adultas tienen una cuenta bancaria, que es el servicio financiero más básico, en comparación con Brasil donde, gracias a la migración a servicios digitales, este porcentaje asciende a 72%.

Esto se debe a que los servicios financieros en México han estado excesivamente concentrados de manera oligopólica y, por ende, se crea dificultad para que más actores -sobre todo aquellos que son disruptivos- entren al mercado y puedan competir en igualdad de condiciones con la banca tradicional. La prevalencia de un sector financiero oligopólico ha resultado en que los participantes tradicionales tengan pocos incentivos para atender a segmentos más grandes de la población.

No obstante, existen nuevas soluciones basadas en la tecnología que permiten ofrecer servicios financieros transparentes y accesibles que respondan a las necesidades de la ciudadanía, sobre todo de quienes hasta ahora han permanecido fuera del sistema.

Innovación y tecnología son las herramientas más potentes para generar inclusión financiera. Prueba de ello es lo que ocurrió en Brasil, donde el surgimiento y crecimiento de algunas plataformas de finanzas digitales, permitió a dicho país revertir el retraso en inclusión financiera.

En México el sector de finanzas digitales está creciendo a través de diversas figuras normativas, más allá de las consideradas en la Ley para Regular las Instituciones de Tecnología Financiera, mejor conocida como Ley Fintech. La palabra *fintech* está formada por las palabras en inglés “finance” y “technology”, y se refiere a la industria que utiliza servicios tecnológicos y digitales para brindar productos o servicios financieros.² Es por eso por lo que, facilitar la entrada y desarrollo de más participantes al sector financiero, sobre todo los del sector de ahorro y crédito popular que -utilizando la tecnología- ofrecen servicios más accesibles, es crucial para acelerar la inclusión financiera.

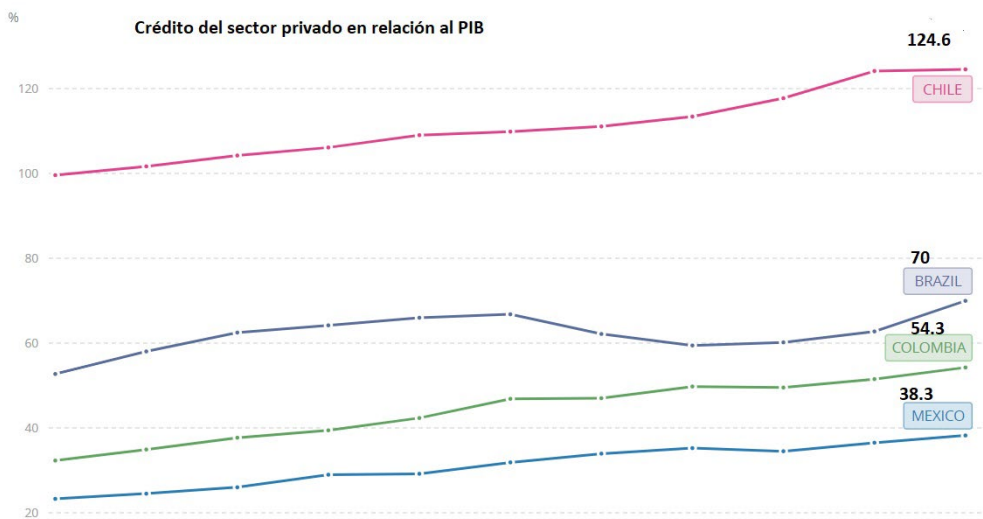
¹ EY, “Innovation in Financial Inclusion,” EY Reports, (2017), 2. Recuperado de: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/trust/EY-innovation-in-financial-inclusion.pdf?download

² Fintech México, “¿Qué es FinTech?”, Fintech México, consultado el 4 de octubre de 2022, <https://www.fintechmexico.org/qu-es-fintech>.

2. Introducción: efectos positivos de la inclusión financiera

México es una de las naciones de América Latina con peores indicadores de inclusión financiera. La inclusión financiera puede definirse como el acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, conforme a sus necesidades, para contribuir a su desarrollo y bienestar. En el país, menos del 50% de las personas adultas tienen una cuenta bancaria,³ que es el servicio financiero más básico, en comparación con Brasil donde, gracias a la migración a servicios digitales, este porcentaje asciende a 72%,⁴ o incluso Ecuador, donde la proporción de personas con cuenta bancaria es 65%.⁵ Eso limita de manera importante el potencial de crecimiento del país, así como los ingresos y las oportunidades de desarrollo de millones de mexicanos. Por eso, facilitar el acceso al sistema financiero, sobre todo a través del impulso a la digitalización de estos servicios, debe ser parte central de la agenda de desarrollo nacional.

Cuando se realiza una comparación entre naciones sobre la cartera de crédito, observamos que México está por debajo de algunos países de la región. El porcentaje de la cartera de crédito del



Gráfica 1. Crédito interno al sector privado (% del PIB) - México, Colombia, Brasil, Chile. Fuente: Banco Mundial, 2020

³ Instituto Nacional de Estadística y Geografía., “Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021, Principales resultados”, (2022), consultado el 10 de septiembre de 2022: https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2021/doc/enif_2021_resultados.pdf.

⁴ CAF - Banco de Desarrollo de América Latina, “¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?”, (2021), consultado el 10 de septiembre de 2022:

<https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>.

⁵ Ibid.

país es alrededor del 38% del Producto Interno Bruto (PIB),⁶ en contraste con Chile, donde es más de 100%,⁷ Brasil con 70%⁸ y Colombia de más de 50%.⁹ Esto reduce la capacidad de las empresas de encontrar en el sector bancario opciones de financiamiento que permitan impulsar el crecimiento económico del país.

El bajo desarrollo del sistema financiero mexicano, en términos de penetración, se convierte en un factor que pre condiciona de manera negativa las posibilidades de crecimiento de la economía y las posibilidades de ingresos de millones de mexicanos. De acuerdo con la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera, ENIF de 2021, la tendencia no ha mejorado. En algunos aspectos, incluso se registraron retrocesos entre 2018 y 2021, presumiblemente como resultado de la pandemia.¹⁰

A nivel macroeconómico, mejorar la disponibilidad y accesibilidad de productos y servicios financieros asequibles podría aumentar el PIB en las economías en desarrollo hasta en un 14%.¹¹ Existe evidencia de que el aumento de la inclusión financiera digital impulsa el crecimiento económico de los países hasta en 2.2 puntos porcentuales.¹²

Como elemento clave de la inclusión social, la inclusión financiera es especialmente útil para abordar la desigualdad de ingresos y la pobreza al aumentar las oportunidades de progreso para las poblaciones desfavorecidas en las economías emergentes.¹³ Un reporte del Banco Mundial sobre el tema de inclusión financiera señala que existe evidencia robusta para afirmar que el acceso a servicios de pagos, ahorro, préstamos y seguros tiene efectos importantes en la reducción de la pobreza.¹⁴ También el acceso al sector financiero de nuevas empresas y de las pymes se convierte en un factor positivo en la generación de empleo, innovación y en el crecimiento económico sostenido.¹⁵

A nivel individual, la inclusión financiera significa que las personas tengan acceso a una mayor calidad de vida; esto se traduce en avanzar en el logro de sus metas, prepararse para

⁶ Banco Mundial, "Domestic credit to private sector (% of GDP) - Mexico | Data", consultado el 13 de septiembre de 2022, <https://data.worldbank.org/indicator/FS.AST.PRVT.GD.ZS?locations=MX>.

⁷ Banco Mundial, "Domestic credit to private sector (% of GDP) - Chile | Data", consultado el 13 de septiembre de 2022, <https://data.worldbank.org/indicator/FS.AST.PRVT.GD.ZS?locations=CL>.

⁸ Banco Mundial, "Domestic credit to private sector (% of GDP) - Brazil | Data", consultado el 13 de septiembre de 2022, <https://data.worldbank.org/indicator/FS.AST.PRVT.GD.ZS?locations=BR>.

⁹ Banco Mundial, "Domestic credit to private sector (% of GDP) - Colombia | Data", consultado el 13 de septiembre de 2022, <https://data.worldbank.org/indicator/FS.AST.PRVT.GD.ZS?locations=CO>.

¹⁰ Instituto Nacional de Estadística y Geografía., "Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021, Principales resultados", (2022), consultado el 10 de septiembre de 2022:

https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2021/doc/enif_2021_resultados.pdf.

¹¹ EY, "Innovation in Financial Inclusion," *EY Reports*, (2017). Recuperado de: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/trust/EY-innovation-in-financial-inclusion.pdf?download

¹² Khera et al., "Is Digital Financial Inclusion Unlocking Growth?", *Working Papers - IMF* 21, núm. 167 (2021): 14, recuperado de: <https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2021/06/11/Is-Digital-Financial-Inclusion-Unlocking-Growth-460738>.

¹³ Ermut, "How Financial Inclusion Can Be Improved by New Technologies", World Economic Forum, (2022), recuperado de: <https://www.weforum.org/agenda/2022/05/new-technologies-improve-financial-inclusion/>.

¹⁴ Pazarbasioglu et al., "Digital Financial Services", *World Bank Group Reports*, (2020), 54.

¹⁵ *Ibid.*, 15-16.

emergencias, hacer crecer sus negocios, invertir en educación y atención médica, y obtener un acceso más fácil a otros servicios financieros, como seguros y crédito.

La inclusión financiera digital da mayores opciones a los consumidores: se genera ofertas de bienes mayor y que se realizan por medio de transacciones digitales. Las personas podrán financiar la compra de bienes duraderos que requieren para su hogar y negocios. Con los productos adecuados, millones de personas podrían ahorrar e incrementar su patrimonio gracias a los rendimientos. También es necesaria para que las personas puedan financiar proyectos personales, de emprendimiento y familiares. Las personas podrían acceder a la compra de seguros, para fines específicos y con costos accesibles, para cubrirse de ciertos riesgos, como los de salud, o de su auto, lo que los podría proteger de pérdidas catastróficas. Actualmente, las personas obtienen estos servicios en mercados informales, peligrosos y de muy alto costo.¹⁶

Facilitar el acceso a los servicios financieros podría incluso contribuir a la mejora en el tema de seguridad, al ayudar a reducir el uso de efectivo y permitir la trazabilidad de las transacciones. Además, permite que pequeños negocios y empresas puedan competir, puesto que amplían sus oportunidades de crecimiento de negocio al contar con nuevos medios de pago y de tener acceso al financiamiento formal, a través de medios accesibles, en tasas y condiciones razonables. La inclusión financiera es una manera de reducir la informalidad de los negocios del país. Es por eso por lo que la inclusión financiera está relacionada con al menos siete objetivos de desarrollo sostenible de la ONU y más de 50 países han realizado planes para lograr ese objetivo.¹⁷

Por todos estos motivos, el Banco Mundial ha recomendado establecer políticas que favorezcan la penetración financiera, como los servicios ligados a la innovación y tecnología, que los hacen accesibles y reducen los costos para ofrecerlos a la mayoría de la población.¹⁸ Además, recomienda que las autoridades generen marcos regulatorios que favorezcan modelos de negocio basados en servicios financieros tecnológicos para avanzar en la inclusión financiera¹⁹. Finalmente, también señala que el uso de tecnología, de algoritmos y datos puede corregir las fallas de mercado que impiden ofrecer servicios financieros a personas y empresas que los requieren y están en condiciones de aprovecharlos, como jóvenes, personas de ingresos medios y bajos, mujeres, el sector agrícola, entre otros, pero que no pueden ser atendidos por los costos, esquemas y criterios de la banca tradicionales.²⁰

¹⁶ Guízar, Gonzalez Olivares, y Fatima Ezzahra Housni, "Participación en el mercado de crédito formal versus el informal en México", *CIENCIA ergo-sum* 27, núm. 2 (el 31 de marzo de 2020), <https://doi.org/10.30878/ces.v27n2a2>.

¹⁷ UNCDF, "Financial Inclusion and the SDGs - UN Capital Development Fund (UNCDF)", consultado el 5 de octubre de 2022, <https://www.uncdf.org/financial-inclusion-and-the-sdgs>.

¹⁸ Pazarbasioglu et al., "Digital Financial Services", *World Bank Group Reports*, (2020).

¹⁹ *Ibid.*, 9–17.

²⁰ *Ibid.*, 28 – 31.

3. Causas de la baja inclusión financiera en México

Razones de la baja penetración del sistema financiero

La política financiera mexicana ha privilegiado un sistema estable pero altamente concentrado por los bancos tradicionales. Este sistema concede grandes ganancias a la banca a costa de no atender las necesidades de pago, ahorro, crédito y seguros de amplios sectores de la población, incluyendo a las empresas. La falta de inclusión financiera limita las oportunidades de desarrollo de proyectos individuales y colectivos, por lo que no contribuye a mejorar la calidad de vida de las personas, ni a impulsar sectores estratégicos del país. Además, el mercado de valores es también reducido y excluyente, por lo que no sirve para atender a las necesidades de capital de la mayoría de las empresas.

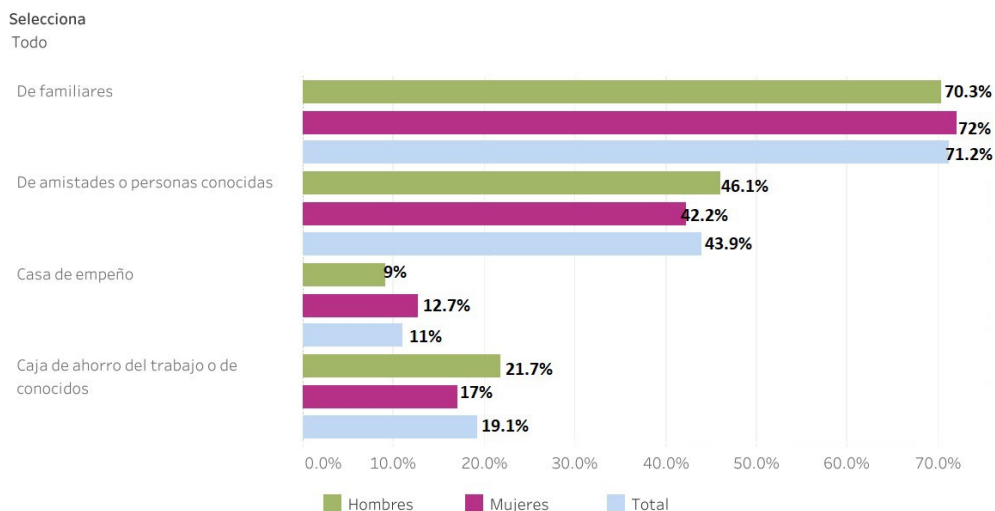
El sistema financiero mexicano es oligopólico, estable, muy rentable, pero no presta y no ofrece servicios financieros atractivos para la mayoría de la población. Después de la crisis de 1995, el sistema financiero mexicano tuvo una contracción con respecto al número de instituciones y activos.²¹ Una vez recuperado, al inicio del siglo, el nuevo sistema partió de niveles muy bajos de penetración. El sistema bancario nacional, a partir de entonces, logró estabilidad, con un comportamiento sano de la cartera y una capitalización adecuada, pero, sobre todo, con muy altas utilidades para las instituciones. Ha servido en buena medida para atender las necesidades de financiamiento del sector público y, a pesar de las turbulencias financieras internacionales de 2008, el sistema nacional no presentó problemas mayores. Incluso se lograron crecimientos en la penetración: la cartera de crédito pasó de alrededor de 20% del PIB en 2005 a 30%, en 2015, pero desde entonces se ha estancado y es muy baja con respecto a economías similares.²² Eso a pesar de que, por el crecimiento poblacional, el número potencial de usuarios del sistema se ha incrementado.

La principal causa de la falta de inclusión financiera es que la banca tradicional no ofrece servicios a sectores de la población de ingresos medios y bajos, con fuentes de ingresos y trayectorias laborales diversas, con salarios estables, pero no siempre formales, con poco tiempo para acudir a sucursales y que requiere alternativas de ahorro, crédito y seguros que ahora no puede acceder, o pagar. Los bancos se sienten cómodos prestando a la población que tiene una nómina fija, pero no con sectores informales o los que obtienen ingresos por varias fuentes. Esta situación, por ejemplo, ha derivado que un sector amplio de la población recurra a la obtención de crédito en instituciones informales, siendo el principal medio los familiares, como se muestra en la gráfica 2.

²¹ Centro de Estudios Espinosa Yglesias., *El sistema financiero mexicano: diagnóstico y recomendaciones* (2017), 17–24.

²² *Ibid.* 17.

Población de 18 a 70 años que tienen un crédito informal según tipo de crédito, por sexo



Gráfica 2. Tipo de créditos informales en la población de 18 a 70 años. Fuente: INEGI, “Principales Resultados de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera, ENIF 2021”.

La estructura de costos, las prácticas, el tipo de inversión realizada y la alta rentabilidad de la banca mexicana son obstáculos para que pueda desarrollar productos y servicios adecuados para el mercado actualmente no atendido. Buena parte de la actual oferta de servicios financieros del país no es atractiva para una parte importante de la población, en buena medida porque solamente busca retener el mismo mercado, no busca nuevos clientes.

Baja inclusión financiera en zonas rurales

El vínculo entre la oferta de servicios financieros y la casi obligatoriedad de ofertarlos a través de un espacio físico, una sucursal bancaria, ha hecho que la exclusión financiera prevalezca en zonas marginadas, alejadas de los centros urbanos o localidades pequeñas.

De acuerdo con datos de la ENIF 2021, sólo el 56% de las personas que habitan en localidades de menos de 15 mil habitantes tiene algún producto financiero; en contraste para habitantes en localidades grandes este porcentaje asciende a 74%. En localidades pequeñas sólo 38% de las personas tiene una cuenta de ahorro formal, mientras que en las localidades grandes la

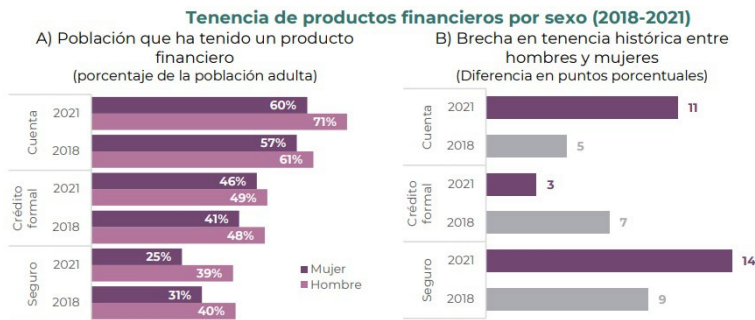
proporción es del 55%.²³ Lo mismo ocurre con el acceso al crédito, ya que sólo 24% de las personas que habitan en localidades pequeñas tiene un producto de crédito formal, mientras que en las localidades de más de 15 mil habitantes este porcentaje es de 38%.²⁴

En México, a una persona le toma en promedio 19 minutos llegar a un cajero automático y 22 a una sucursal bancaria. No obstante, a una persona que vive en una comunidad rural, le toma 23 minutos más.

Esto muestra la necesidad de contar con una mayor oferta de servicios a través de alternativas tecnológicas que faciliten el acceso y uso de servicios financieros. En México, más del 90% de las transacciones menores a 500 pesos se llevan a cabo en efectivo; además, el uso de otros medios de pago sigue siendo bajo: sólo 19% de las personas a nivel nacional utilizan medios alternativos de pago, y en la región sur del país este porcentaje es de apenas el 12%.

Baja inclusión en las mujeres

En el caso de las mujeres, las recientes encuestas muestran que la brecha de inclusión financiera en términos de género se ha ampliado entre 2018 y 2021.²⁵ Cabe destacar que los grupos de mujeres que tienen acceso a servicios de créditos tienden a adquirir los productos más caros respecto a las condiciones de uso y la tasa de interés, como los créditos de nómina que son utilizados para cubrir la falta de liquidez en el hogar. La gráfica 3 refleja las diferencias en tenencia de productos financieros por sexo, comparando los resultados de la ENIF en 2018 y 2021.



Gráfica 3 Tenencia de productos financieros por sexo (2018 - 2021). Fuente: Reporte de resultados de la ENIF 2021, CNBV: p. 48.

²³ Instituto Nacional de Estadística y Geografía., “Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021, Principales resultados”, (2022): 23.

²⁴ Ibid.

²⁵ Comisión Nacional Bancaria y de Valores., “Reporte de resultados: Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021”, (2022): 47, recuperado de: https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Anexos%20Inclusin%20Financiera/Reporte_Resultados_ENIF_2021.pdf.

En materia de ahorro, un artículo reciente de *México Exponencial* muestra que la inclusión financiera en México en materia de ahorro va en retroceso y que existe una discriminación estructural en contra de las mujeres en el acceso al ahorro. Las mujeres tienen menos acceso al ahorro: de 2018 a 2021 este grupo de la población creció en 4.4 millones de personas, pero 41% de ellas está fuera de ese mercado en 2021. Asimismo, en algunas ocasiones para las mujeres tener acceso a internet y servicios digitales no garantiza un mayor acceso a productos y servicios financieros.²⁶ Además, las mujeres ahorran a través de mecanismos informales: la brecha entre mujeres y hombres que tienen una cuenta de ahorro formal se amplió a 3.3 millones de personas de 2005 a 2021.²⁷

A pesar de que su récord crediticio no es muy distinto al de los hombres, ellas reciben montos de préstamos menores, por falta de garantías prendarias y por menores ingresos. La banca tradicional está diseñada para atender a jefes de familia, hombres de ingresos altos, con ingresos fijos y propiedades. De acuerdo con la economista Patricia López, del Centro de Estudios Espinosa Yglesias, los motivos del menor acceso femenino al sistema financiero se deben a que ellas tienen un menor acceso a empleos formales, frecuentemente tienen pausas laborales por razones de maternidad y crianza de hijos, y en general obtienen menos ingresos y activos de su propiedad, con relación a los hombres.²⁸ Debido a que realizan múltiples tareas, por ejemplo, las de cuidado de la familia, tienen menos tiempo para acudir a una sucursal bancaria, además de que están más expuestas a problemas de seguridad e incluso de movilidad.

Es importante que se diseñen esquemas para calificar la calidad crediticia de las mujeres de nuevas formas que no solamente consideren ingresos formales y propiedades, sino otros factores como la regularidad con la que se ha pagado en créditos anteriores, los ingresos familiares totales y que se reconozcan trabajos informales.²⁹ La innovación financiera y tecnológica permite ofrecer servicios sencillos, de fácil acceso, enfocados a reducir las brechas de género. Lo anterior permitiría generar mecanismos de ahorro y financiamiento para el retiro de ellas, la compra y mejora de vivienda, el financiamiento de proyectos sostenibles y el acceso a seguros. Eso se puede lograr por medio de modelos basados en datos, que incorpora distintas fuentes de ingreso en el análisis y en tecnología que facilita el acceso y no requiere el uso de sucursales. Los hallazgos de Patricia López encuentran que el mayor acceso de las mujeres a la banca no solamente puede mejorar sus ingresos y oportunidades, sino el de todas las generaciones futuras, ya que ellas tienden a pedir financiamiento para pagar por servicios como los de educación y salud en beneficio de toda la familia.³⁰

²⁶ Morales, "Efecto de la brecha digital en la exclusión financiera en México: un análisis a las comunidades rurales vs. urbanas." (Tesis de maestría, Ciudad de México, Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C, 2022), 20, 44, 48.

²⁷ Carreón Rodríguez y Miguel A. Guajardo Mendoza, "Desigualdad de género en el acceso al ahorro en México", *México Exponencial* (blog), consultado el 5 de octubre de 2022, <https://mexicoexponencial.mx/desigualdad-genero-acceso-ahorro/>.

²⁸ López, "Políticas Públicas para la Inclusión Financiera de las Mujeres" (Centro de Estudios Espinosa Yglesias, 2020), 27–35, recuperado de: <https://ceey.org.mx/wp-content/uploads/2020/08/Inclusio%CC%81n-Financiera-final.pdf>.

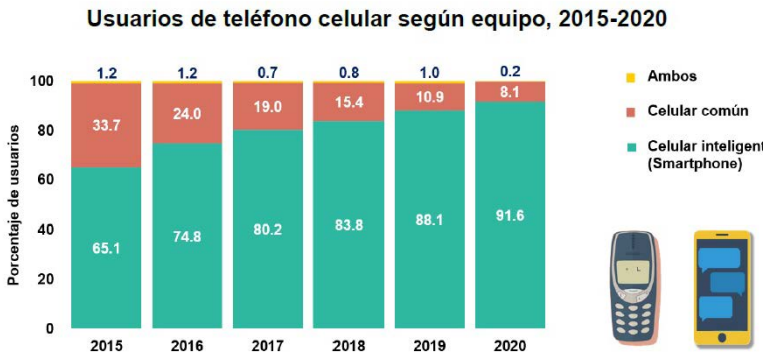
²⁹ *Ibid.*, 50.

³⁰ *Ibid.*

Baja inclusión de los jóvenes

Las generaciones más jóvenes ya son usuarios intensivos de tecnología, por lo que han desarrollado hábitos de trabajo, de consumo y de interacción social relacionados con la misma, en este caso de todos los segmentos y niveles de ingreso de la población, por lo que demandan de una oferta de servicios distinta a la banca tradicional. De acuerdo con datos de la CNBV, el 43% de los mexicanos entre 18 y 29 años recurren al mercado informal de crédito, el mayor porcentaje para todos los grupos de edad adulta.³¹ Esto significa que la tecnología es la manera de evitar que la exclusión financiera se reproduzca para las nuevas generaciones, se trata de una oportunidad de ofrecer servicios y educación financiera adecuados, en etapas tempranas y bajo los formatos que hacen sentido a ese sector de la población, que permitan apoyar los proyectos personales y atender las necesidades de los jóvenes.

Las nuevas prácticas de consumo digital, producto de la pandemia, que ya no son exclusivas de los jóvenes, así como el hecho de que el 90% de los adultos tengan un celular inteligente (como se muestra en la gráfica 4) y una buena cobertura de datos,³² sienta las bases para que exploten los servicios de operaciones financieras en México. El país ha avanzado de manera importante en materia de conectividad, por lo que es necesario impulsar políticas y mejor regulación para que los servicios financieros digitales se ofrezcan de manera masiva en el país.



Gráfica 4 Usuarios de teléfono celular según equipo, 2015 - 2020- Fuente: Nota técnica de la ENDUTIH 2020, INEGI.

³¹ Comisión Nacional Bancaria y de Valores., "El crédito en México", marzo de 2021, 18–26.

³² Instituto Nacional de Estadística y Geografía., "En México hay 84.1 millones de usuarios de internet y 88.2 millones de usuarios de teléfonos celulares: ENDUTIH 2020", Comunicado de prensa (Ciudad de México, el 22 de junio de 2021, recuperado de: https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2021/OtrTemEcon/ENDUTIH_2020.pdf.

4. Ventajas del uso de la tecnología en la oferta de servicios financieros

Los bancos y otros intermediarios financieros de nicho, enfocados a un sector particular de la población o de la economía, no tuvieron el crecimiento esperado, que se tenía contemplado en reformas como la financiera de 2013.³³ Tampoco incursionaron, de manera masiva, nuevos jugadores que, en el formato tradicional, fueran capaces de competir con las grandes instituciones. Los cambios generados por dicha reforma no detonaron competencia en el sector y, por tanto, no se disminuyó la brecha financiera. La intervención de la Cofece ha sido solamente esporádica, en algunas investigaciones, con efectos muy limitados, debido a la concentración ya existente y a sus propias facultades y capacidades.

En México, como en otras regiones, la tecnología está revolucionando la forma de ofrecer servicios financieros. En el país comienzan a ofrecerse nuevos servicios financieros basados en esta apuesta, por instituciones especializadas en esos servicios, con experiencia en otros países, además de los que ofrecen empresas de telecomunicaciones y las de comercio digital, aunque su penetración ha sido limitada por la regulación inadecuada y por falta de políticas proactivas por parte de la autoridad.³⁴ No se omite señalar que el surgimiento y crecimiento del sector de finanzas digitales en México se ha dado a través de diversas figuras normativas consideradas en la regulación mexicana. Por eso, la discusión en torno al impulso a la tecnología en el sector financiero, como medio para empujar la inclusión financiera, debe ir más allá de lo que marca la actual Ley Fintech.

La oferta de servicios financieros implica diversas ventajas comparativas bastante benéficas para los consumidores, impulsando la inclusión financiera. Primero, la tecnología permite poner la experiencia del cliente en el centro.³⁵ Los oferentes atraen al mercado a nuevos clientes a través plataformas y productos pensadas desde su origen para atender las necesidades de personas en diferentes contextos que requieren un acceso responsable al sistema financiero. El uso de tecnología y el análisis de datos son aliados fundamentales para diseñar e implementar una excelente experiencia tanto a nivel producto como servicio al cliente.

En segundo lugar, los oferentes basados en la tecnología pueden ofrecer servicios transparentes y entendibles, que permitan empoderar a las personas a través de mecanismos fáciles e información accesible para que decidan responsablemente su relación con el dinero y puedan

³³ Instituto Mexicano para la Competitividad., "El fracaso de la reforma financiera", *El fracaso de la reforma financiera* (blog), consultado el 20 de septiembre de 2022, <https://imco.org.mx/el-fracaso-de-la-reforma-financiera/>.

³⁴ Morales, "Efecto de la brecha digital en la exclusión financiera en México: un análisis a las comunidades rurales vs. urbanas.", 12–14.

³⁵ Ermut, "How Financial Inclusion Can Be Improved by New Technologies", World Economic Forum, (2022), recuperado de: <https://www.weforum.org/agenda/2022/05/new-technologies-improve-financial-inclusion/>.

mejorar sus finanzas.³⁶ Por ejemplo, dejarlos decidir, con plena información, los términos de sus planes financieros, su fecha de corte o manejar su límite de crédito.

Además, estos nuevos participantes del sector financiero han desarrollado tecnología propia para atender mejor las necesidades de los clientes. Por ejemplo, algoritmos de análisis de información para otorgamiento de crédito que permite evaluar a personas que no cuentan con historial crediticio e incluirlos al sistema.³⁷

En tercer lugar, el análisis de datos a través de medios digitales permite mejorar los productos financieros continuamente.³⁸ Dado que las necesidades de las personas son diversas y cambiantes, los servicios deben adaptarse para atenderlas. Eso es posible a través de tecnología ya que, al contar con una gran cantidad de datos, los oferentes digitales pueden conocer mejor las preocupaciones de sus usuarios y atenderlas.

Finalmente, la tecnología permite garantizar la seguridad de las transacciones y de los datos de los clientes más allá de lo que exige la normativa. Proteger los datos personales y el dinero de las personas en todas las etapas, desde el registro, no debe ser solo una obligación, sino una prioridad para todo el sector, los reguladores y las empresas. Brindar una experiencia segura y fluida a todos los clientes refuerza su confianza en los servicios financieros y promueve su uso entre segmentos de la población que antes no lo hacían.

La banca tradicional, en el estado actual, difícilmente va a atender sectores distintos de los que ya obtienen grandes utilidades, ya que para lograrlo se requiere de modelos tecnológicos y de negocio innovadores. Los siete principales grupos financieros de México tuvieron durante el primer trimestre del 2022 una ganancia de más de 100 mmdp.³⁹ Las altas utilidades de la banca en buena medida se derivan de su capacidad para concentrar el mercado y tener cautivo a cierto tipo de consumidores. Por ejemplo, en el contexto de la reciente alza de las tasas de interés, la banca tradicional mexicana se beneficia de manera muy importante de esa tendencia, ya que paga al público un premio muy bajo, o incluso nulo en términos reales, por sus depósitos, mientras que el incremento en las tasas lo traslada a los préstamos a los clientes comerciales o hipotecarios, con importantes ganancias por ese diferencial. En realidad, la banca mexicana tradicional se ha movido de manera muy lenta para ofrecer productos financieros propiamente tecnológicos.

Incorporar a otros jugadores, como los servicios financieros digitales, y no solamente a nuevos intermediarios tradicionales, va a permitir generar auténtica competencia y reducir las brechas

³⁶ Reyes-Mercado, *FinTech Strategy: Linking Entrepreneurship, Finance, and Technology*, Palgrave Studies in Democracy, Innovation, and Entrepreneurship for Growth (Cham: Springer International Publishing, 2021), 17–26, <https://doi.org/10.1007/978-3-030-53945-0>.

³⁷ *Ibid.*, 30.

³⁸ Varga, "Fintech, the New Era of Financial Services", *Vezetéstudomány / Budapest Management Review* 48, núm. 11 (el 15 de noviembre de 2017): 22–32, <https://doi.org/10.14267/VEZTUD.2017.11.03>.

³⁹ Herrera, "Bancos en México incrementaron en más de 50% sus ganancias en primer trimestre de 2022: CNBV", *EL DEBATE*, (10 de mayo de 2022), consultado el 15 de agosto de 2022, recuperado de: <https://www.debate.com.mx/economia/Bancos-en-Mexico-incrementaron-en-mas-de-50-sus-ganancias-en-primer-trimestre-de-2022-CNBV-20220510-0272.html>.

de inclusión financiera en el corto plazo.⁴⁰ Los nuevos proveedores de servicios financieros digitales pueden surgir de emprendedores, de cajas de ahorro y de empresas que ofrecen distintos servicios mediante plataformas tecnológicas, pero también de instituciones especializadas, con modelos de negocios y análisis de datos robustos, con tecnología sólida, capaces de atender de manera masiva, a menor costo, las necesidades del mercado. La tecnología es una oportunidad para que la cobertura financiera por fin detone en el país, ya que la innovación será impulsada no solamente por la regulación, sino por los propios actores privados, con nuevos esquemas y modelos de negocio. Las nuevas tecnologías y el análisis masivo de datos pueden atender de manera efectiva los sectores del mercado no atendido ya que se puede diseñar una estrategia de negocio centrada en el cliente, de acuerdo con sus propias necesidades y características, por lo que se pueden atraer nuevos clientes.⁴¹ Existe un consenso en el sentido de que la innovación tiene mayor impacto si se basa en modelos de negocios sustentados en plataformas, que son intensivos en uso de grandes bases de datos.

La información que surge de obligaciones de las empresas, como la facturación electrónica, como los modelos de análisis adecuados, puede servir para inferir capacidad de pago y estacionalidad de los negocios. Los servicios financieros por medio de las plataformas tecnológicas pueden también utilizar mejor los flujos de información financiera de empresas medianas y pequeñas empresas para generar mecanismos de identificación, distintos a los tradicionales que les cierran el crédito, para la adecuada selección de proyectos viables a financiar, así como ofrecer servicios financieros a la medida de sus necesidades.⁴²

En América Latina, 40% de las nuevas empresas de tecnología financiera atienden a pymes, que no tienen acceso adecuado a la banca tradicional, como su principal cliente.⁴³ Los servicios financieros digitales tienen un gran potencial para detonar la productividad y competitividad de las pymes, por las evidentes facilidades de aspectos como pagos, proveeduría, facturación y crédito, pero también es posible ofrecerles servicios de tecnología a la medida, ligados a las finanzas, para tener acceso a productos de factoraje, para mejorar la administración de sus flujos, adquirir seguros, atender los requerimientos normativos e incluso levantar capital.

Los servicios financieros ligados a la tecnología pueden tener también un impacto muy positivo en sectores como el agrícola, normalmente excluido de los servicios financieros tradicionales, con impactos económicos, sociales y ambientales.⁴⁴ Puede ayudar a la absorción de tecnología, no solamente de servicios financieros, en esa actividad. Los nuevos servicios financieros pueden ayudar acelerar la incorporación de las actividades del campo en la economía digital, a comercializar por ese medio, pero también poder, por primera vez, ofrecer a las agricultoras opciones formales de financiamiento de insumos, ahorro, billeteras digitales para pagos en el

⁴⁰ González Arano Miriam Carolina, "Nuevos participantes en el sistema financiero y estabilidad financiera", (diciembre de 2021), 5.

⁴¹Ibid.

⁴² Varga, "Fintech, the New Era of Financial Services" (2017); Reyes-Mercado, FinTech Strategy (2021).

⁴³ Deloitte, "Disrupción para la inclusión: Tendencias y oportunidades no tradicionales para potenciar la inclusión financiera en América Latina", (agosto de 2021), recuperado de:

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ve/Documents/finance/Disrupcion-para-inclusion-Ago21.pdf>.

⁴⁴ Navarrete Pérez, "La revolución fintech en el desarrollo agrícola (II)", El Economista, José Renato Navarrete Pérez, (2019), recuperado de: <https://www.economista.com.mx/opinion/La-revolucion-fintech-en-el-desarrollo-agricola-II-20191002-0075.html>.

sector, crédito, seguros y factoraje, en formatos y costos accesibles, que sirvan a sus negocios y los proteja de contingencias climáticas y financieras. Los servicios financieros tecnológicos, ligados al análisis de datos, pueden encontrar soluciones a los restos que implica la calificación crediticia propia del agronegocio, para hacer posible mayores opciones de financiamiento en ese sector. Así se podrían atender necesidades muy específicas como el financiamiento colectivo, el monitoreo de equipo y la gestión de activos como ganado y pesca.

5. Desempeño del sector de finanzas digitales en México y el mundo

En el mundo el sector de los servicios financieros digitales ha tenido un crecimiento acelerado, tanto en economías maduras, como en las menos desarrolladas. De acuerdo con datos del Global Findex, el 71% de los adultos de los países en desarrollo tienen una cuenta bancaria, mientras que hace una década el porcentaje era de 42%, en buena medida gracias al crecimiento de ese tipo de servicios.⁴⁵

En general, existe evidencia de que la mayor bancarización por la vía digital ha contribuido a atenuar los efectos de la pobreza, especialmente en contextos adversos. En México, por ejemplo, ese tipo de servicios permitirían abaratar el costo del envío de remesas e incluso generar nuevos mecanismos de apoyo a las familias y comunidades de los migrantes. El sector de finanzas digitales en México ha crecido de forma acelerada en los últimos años, posicionando al país como un terreno fértil para la inversión en este sector. Para finales de 2021, existían en México más de 512 Fintech, lo que implicó un crecimiento anual de 16% en relación con el año anterior, México y Colombia concentran más de 70% de las startups de tecnología financiera en las economías que conforman la Alianza del Pacífico.⁴⁶ Tan sólo el año pasado, este sector representó 3.4 millones de dólares de nuevo capital en el país.

Es relevante resaltar que en México la modernización y digitalización del sector financiero se está dando a través de distintas figuras, como las Sociedades Financieras Populares (SOFIPO) o las Sociedades Financieras de Objeto Múltiple (SOFOMES). De manera que, incluso cuando la aprobación de la llamada Ley Fintech en 2017 facilitó la operación de monederos virtuales, la oferta de muchos otros servicios financieros está siendo revolucionada a través de la tecnología por medio de otras figuras.

En regiones, como África, el número de transacciones financieras es notable e incluso en algunas naciones superan a las de efectivo. Los servicios financieros ligados a la telefonía han sido el factor más importante para fomentar la inclusión financiera en los países del sub-Sahara, según

⁴⁵ Demirgüç-Kunt et al., "Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age Of", *The Global*, 2021, 225.

⁴⁶ Finnovista, Banco Interamericano de Desarrollo, y BID Invest, "Fintech en América Latina y el Caribe: un ecosistema consolidado para la recuperación", (abril de 2022), recuperado de: <https://publications.iadb.org/es/fintech-en-america-latina-y-el-caribe-un-ecosistema-consolidado-para-la-recuperacion>.

los datos de Global Findex.⁴⁷ El estudio muestra evidencia de Kenia, por ejemplo, donde las personas que utilizan la banca en el teléfono móvil, en caso de una reducción de sus ingresos, pueden recibir apoyos voluntarios de redes de amigos y familiares, lo que ha beneficiado especialmente a las mujeres, y que permitió mantener el consumo de insumos básicos en momentos críticos, como en la pandemia. La tecnología permite desarrollar nuevos sistemas de análisis para la puntuación de crédito para individuos y empresas, como el uso de las redes sociales o la huella en Internet. En la India, los esquemas de análisis de crédito son capaces de incluir al mercado informal, ya que consideran la movilidad registrada en el teléfono, así se valora la estabilidad laboral, que se puede medir por medio de un modelo que considera la actividad económica de una persona por la movilidad de su casa a su lugar de trabajo y la permanencia en el mismo.

En América Latina, en naciones de características similares México, el desarrollo reciente es notable y sano, ha contribuido a reducir, en plazos cortos, las brechas de inclusión financiera y, especialmente por medio de la banca electrónica, que atiende de manera masiva a millones de personas antes excluidas.⁴⁸ Ese tipo de modelos, como los brasileños, definitivamente son pertinentes para ser utilizados en el caso mexicano.

Se trata además de un sector con gran potencial para reactivar la economía en el corto plazo, ya que en 2020 la inversión en la región latinoamericana, en servicios financieros ligados a la tecnología, superó los 8,000 mdd. Se estima que en el sector de seguros ofrecidos por plataformas tecnológicas, en América Latina, la inversión estimada en 2020 fue cerca de 100 mdd, un crecimiento de casi 100% con respecto a la inversión de 2019.⁴⁹ Por medio de la telefonía móvil y otras plataformas tecnológicas, se ha promovido la masificación de los seguros, que se ofrecen a menor costo, en formatos amigables y con garantías adecuadas de control, pago de siniestros y reclamaciones, al alcance de personas que no podían acceder a ese servicio. Se han desarrollado los micro seguros, que atienden a la población de bajos ingresos, lo que puede englobarse en la categoría de seguros inclusivos.

6. Mejores prácticas en la promoción de uso de tecnología en la oferta de servicios financieros: el caso de Brasil

El sector financiero latinoamericano sigue estando significativamente concentrado, lo que resulta en baja inclusión financiera en la región. Sin embargo, un caso de éxito que resalta es el de

⁴⁷ Demirgüç-Kunt et al., "Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age Of", *The Global*, 2021, 225.

⁴⁸ Finnovista, Banco Interamericano de Desarrollo, y BID Invest, "Fintech en América Latina y el Caribe: un ecosistema consolidado para la recuperación".

⁴⁹ Deloitte, "Disrupción para la inclusión: Tendencias y oportunidades no tradicionales para potenciar la inclusión financiera en América Latina".

Brasil, donde gracias a la acelerada digitalización, el 85% de las poblaciones tienen acceso a servicios financieros.⁵⁰

Como en otros países de la región, en Brasil, la complejidad de los servicios ofrecidos por el sector bancario tradicional dio pie al surgimiento de una gran cantidad de nuevos modelos de finanzas digitales que ofrecen servicios más transparentes y accesibles. El número de participantes y la importancia relativa del sector de tecnología financiera en dicho país está creciendo rápidamente y su impacto en la inclusión financiera es notorio.

Un caso de éxito de compañías que han formado parte central de la solución al problema de inclusión financiera en Brasil es Nubank. Esta plataforma de banca digital revolucionó la oferta de servicios financieros en ese país y es hoy una de las más grandes del mundo, con más de 53 millones de clientes. Además, esta empresa ha sido la puerta de acceso al sistema financiero para 5.6 millones de brasileños.⁵¹

Gran parte del éxito de Nubank son las innovaciones que ha realizado para el uso de ciencia de datos e inteligencia artificial que le permiten llegar a más clientes; sobre todo aquéllos que no tienen información crediticia. Esta empresa desarrolló modelos de análisis crediticio-modernos y eficientes - con análisis de datos y machine learning - para superar la ausencia de información sobre este segmento de la población logrando llegar a nuevos segmentos de clientes. Algunos de estos beneficios del uso de tecnología ya se están dando en nuestro país. Nu México, que es una empresa mexicana que cuenta con el respaldo de la experiencia de Nubank, ha invertido en tecnología para darle la oportunidad de tener una tarjeta de crédito a quienes probablemente serían rechazadas por el sistema financiero tradicional.⁵² La innovación y tecnología le han permitido a Nu México ofrecer servicios en 9 de cada 10 municipios y en 80% de los municipios rurales de atención prioritaria.⁵³

Nubank, también ha contribuido a que los pagos digitales en Brasil, a través de Pix, una forma de pago de transferencia bancaria creada por el Banco Central de Brasil y de su propiedad, y vinculada a más de 700 instituciones financieras brasileñas. Los compradores pueden pagar con PIX cuando compran en línea y mediante códigos QR en la tienda.⁵⁴ Cuando en 2018, el Banco Central formó un Grupo de Trabajo para definir las pautas generales de Pix, Nubank colaboró a dicho fin aportando datos y entendimiento del mercado, así como el conocimiento de sus especialistas en experiencia del cliente e ingeniería para proponer mejoras y cambios a la herramienta. Además, esta empresa motivó la adopción Pix entre sus clientes al establecer dicha

⁵⁰ Velez, "Brazilians Are Adopting Digital Payments Faster than Anyone Else — What Lessons Can We Learn?", World Economic Forum, consultado el 4 de octubre de 2022, <https://www.weforum.org/agenda/2022/05/brazilians-are-adopting-digital-payments-faster-than-anyone-else-what-lessons-can-we-learn/>.

⁵¹ Ibid.

⁵² Prensa Nu, "Un año de Aki, el algoritmo de inclusión financiera de Nu - Blog Nu Mexico", consultado el 4 de octubre de 2022, <https://blog.nu.com.mx/aki-el-algoritmo-de-inclusion-financiera-de-nu-cumple-un-ano/>.

⁵³ Gutiérrez, "La Jornada - La demanda de tarjetas de crédito no disminuirá: Nu", consultado el 4 de octubre de 2022, <https://www.jornada.com.mx/notas/2022/09/05/economia/la-demanda-de-tarjetas-de-credito-no-disminuira-nu/>.

⁵⁴ B2B Pay blog, "¿QUE ES PIX? (guía completa del sistema brasileño de Pago Instantáneo) | B2B Pay", consultado el 4 de octubre de 2022, <https://www.b2bpay.co/es/pix-brasileno-pago-instantaneo>.

herramienta como el método de transferencia predeterminado en su aplicación desde el inicio de su operación. Actualmente, una de cada cinco transacciones de Pix pasan por Nubank.

De modo que resaltan dos aprendizajes del caso brasileño. El primero, es la importancia de que el marco normativo y los reguladores financieros faciliten la participación de más actores en el sector y promuevan la innovación para mejorar la oferta de servicios. El Banco Central de Brasil, ha sido un importante aliado para impulsar la competencia a través de regulación efectiva que facilitó la entrada y crecimiento de más oferentes de tecnología financiera. Otro aspecto que resalta del caso brasileño es el proceso de diálogo entre la industria, el gobierno y los beneficiarios, para adecuar la normativa con el fin de facilitar la adopción de nuevas tecnologías.

En resumen, la experiencia de Brasil muestra que sí es posible revertir la baja inclusión financiera a través de soluciones basadas en tecnología que permitan el acceso a servicios financieros de los segmentos de la población que han permanecido desatendidos. Por ello, impulsar en conjunto con todos los actores del sector iniciativas regulatorias y de política pública que promueva la entrada de más participantes y la innovación, debe ser parte fundamental de las discusiones legislativas del país.

7. Agenda pendiente para promover la inclusión financiera en México

Para promover la inclusión financiera en el país se requiere de una política que facilite y acelere la provisión de servicios financieros por parte de nuevos intermediarios, con modelos de negocio innovadores, transparentes y de menor costo, basados en tecnología sólida y segura, capaces de ofrecer nuevos productos, principalmente a quienes no son actualmente usuarios de la banca. Los proveedores pueden ser pequeñas empresas, que atienden nichos, y otras de mayor tamaño que complementen sus servicios basados en tecnología con los de naturaleza financiera, pero, sobre todo, para lograr la inclusión a lo largo del país. Estas instituciones requieren de regulación pertinente, la necesaria para garantizar a los usuarios y al sistema seguridad y estabilidad, pero también la flexibilidad que requiere la innovación y los nuevos modelos de negocio.

Se requiere de políticas que aseguren que los nuevos servicios no generen problemas de fraudes, o sobre endeudamiento, o mal uso de los ingresos y activos de la nueva población atendida. Lo anterior implica establecer parámetros y mecanismos de supervisión efectivos en el tema de ciberseguridad. Las empresas de innovación financiera digital de mayor tamaño han demostrado que, con la infraestructura necesaria por el lado de la oferta es posible incrementar en el corto plazo la cobertura con seguridad y capacidad tecnológica. Es importante establecer políticas y mecanismos para salvaguardar los derechos de los ciudadanos en aspectos como la privacidad y la propiedad de sus datos personales.

Eso, además de acciones que promuevan la educación financiera de los usuarios, lo que va a generar mayor competitividad en todos los sectores. La población, sobre todo la más vulnerable, tradicionalmente excluida de lo financiero, requiere de mayores conocimientos y capacidades

financieras, pero también digitales, para aprovechar las nuevas oportunidades de servicios.⁵⁵ Eso implica que los intermediarios financieros asuman su responsabilidad de educar al público para tomar las decisiones financieras correctas, una vez que ya tienen acceso a ese tipo de servicios.

Se requiere que la industria trabaje en mecanismos de educación financiera, que facilite el uso responsable de las aplicaciones entre personas de distintas edades y niveles educativos. Los usuarios requieren además de protección, de información clara, para tomar decisiones responsables, y de mecanismos ágiles de respuesta a sus inquietudes y la solución de potenciales quejas y controversias. Es necesario garantizar la transparencia de todos los costos de los servicios, para evitar comisiones "invisibles" o prácticas de cobranza "agresivas".

Para lograr lo anterior, es necesario que el gobierno integre a sus planes de gobierno la inclusión financiera como una meta a alcanzar en el corto y mediano plazo, y establezca políticas y objetivos para reducir la brecha en ese tema. Se requiere de marcos regulatorios que realmente habiliten la competencia, facilitando la entrada y crecimiento de más participantes al sector financiero. Para ello, es necesario revisar que la normativa y su aplicación cumpla con objetivos de política pública justificables, como la protección al consumidor o la prevención de lavado de dinero, sin imponer barreras a la competencia. Además, la regulación debe guardar una visión pro-innovación de manera que permita el desarrollo e incorporación de nuevos mecanismos tecnológicos para cumplir con ésta. En resumen, el marco normativo del sector debe estar orientado a alcanzar de manera integral los objetivos de las políticas de inclusión financiera, a través de motivar la competencia y la innovación, garantizando la estabilidad y protección a consumidores e inversionistas, con proyectos con buenos retornos de inversión.

Se requiere actualizar la reglamentación secundaria para regular mejor las nuevas instituciones y servicios; para eliminar barreras de entrada y acelerar autorizaciones, pero también cambiar la legislación para el mismo propósito. Ley Fintech, aprobada en 2017, facilita la operación de monederos virtuales, que facilitan el pago de servicios en línea. No obstante, el resto de los servicios financieros digitales en realidad ocurren por medio de otras figuras no contempladas en la Ley. Por tanto, para impulsar la inclusión financiera se requiere facilitar el acceso de nuevos participantes a través de todas las figuras normativas que considera la regulación mexicana. Para ello, es necesario que la autoridad e instituciones financieras elaboren y discutan un paquete legislativo, puesto a discusión de la sociedad y los legisladores, para adecuar la legislación de tal forma que se detone la operación de la banca tecnológica más allá de las figuras consideradas en la Ley Fintech, además de otras alternativas enfocadas a segmentos no atendidos, con la finalidad clara de incrementar la inclusión financiera.

⁵⁵ Morales, "Efecto de la brecha digital en la exclusión financiera en México: un análisis a las comunidades rurales vs. urbanas." (2022), 47–48.

8. Reflexiones finales

México está experimentando importantes retrasos en la consolidación financiera, lo que impacta negativamente en la capacidad de los mexicanos para acceder a una mejor calidad de vida. Por lo tanto, abordar este problema debería ser una prioridad nacional

Al dar acceso a más personas al sector financiero, reduciremos la pobreza y apoyaremos el desarrollo de segmentos tradicionalmente marginados de la población, como mujeres, jóvenes, personas en la economía informal y comunidades rurales. El bajo nivel de inclusión financiera se explica a partir de que el sector financiero mexicano ha estado altamente concentrado durante décadas, lo que ha permitido a las instituciones tradicionales generar grandes retornos sin atender a nuevos sectores de población.

Por lo tanto, para abordar el problema de la baja inclusión financiera, el sector financiero debe fomentar la participación de nuevos tipos de proveedores de servicios, como los que provienen del sector de tecnologías. El sector de las finanzas digitales ha mostrado potencial como solución al desafío de la inclusión financiera, ya que la tecnología lo hace asequible y transparente para más clientes. La consolidación financiera a través de la tecnología aumentará la competitividad de las empresas, especialmente de las pequeñas y medianas empresas, así como de sectores tradicionalmente excluidos como la agricultura.

Además, al contribuir con la educación financiera, podemos brindar información valiosa para que los usuarios puedan participar responsablemente en el sistema. Por lo tanto, es importante que esta industria continúe creciendo en México para beneficiar a la población desatendida de hoy. Maximizar el potencial del sector financiero digital requiere un marco regulatorio que brinde servicios más atractivos para garantizar la protección del consumidor y la estabilidad del sistema sin poner en peligro las oportunidades para que nuevos jugadores ingresen al mercado y crezcan. Impulsar el sector de las finanzas digitales para promover la inclusión financiera y la educación tendrá un impacto positivo significativo en la competitividad y el crecimiento del país.

Referencias

- B2B Pay blog. “¿QUE ES PIX? (Guía completa del sistema brasileño de Pago Instantáneo) | B2B Pay”. Consultado el 4 de octubre de 2022. <https://www.b2bpay.co/es/pix-brasileno-pago-instantaneo>.
- Banco Mundial. “Domestic credit to private sector (% of GDP) - Brazil | Data”. Consultado el 13 de septiembre de 2022. <https://data.worldbank.org/indicador/F5.AST.PRVT.GD.ZS?locations=BR>.
- . “Domestic credit to private sector (% of GDP) - Chile | Data”. Consultado el 13 de septiembre de 2022. <https://data.worldbank.org/indicador/F5.AST.PRVT.GD.ZS?locations=CL>.
- . “Domestic credit to private sector (% of GDP) - Colombia | Data”. Consultado el 13 de septiembre de 2022. <https://data.worldbank.org/indicador/F5.AST.PRVT.GD.ZS?locations=CO>.
- . “Domestic credit to private sector (% of GDP) - Mexico | Data”. Consultado el 13 de septiembre de 2022. <https://data.worldbank.org/indicador/F5.AST.PRVT.GD.ZS?locations=MX>.
- CAF - Banco de Desarrollo de América Latina. “¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?”, el 7 de mayo de 2021. <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/05/como-estan-la-inclusion-y-educacion-financiera-en-america-latina/>.
- Carolina, González Arano Miriam. “Nuevos participantes en el sistema financiero y estabilidad financiera”, diciembre de 2021, 5.
- Centro de Estudios Espinosa Yglesias. *El sistema financiero mexicano: diagnóstico y recomendaciones*. Ciudad de México: Centro de Estudios Espinosa Yglesias, 2017.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores. “El crédito en México”, marzo de 2021, 58.
- . “Reporte de resultados: Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021”, 2022. https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Anexos%20Inclusi%C3%B3n/Financiera/Reporte_Resultados_ENIF_2021.pdf.
- Cristina Herrera. “Bancos en México incrementaron en más de 50% sus ganancias en primer trimestre de 2022: CNBV”. EL DEBATE, el 10 de mayo de 2022. <https://www.debate.com.mx/economia/Bancos-en-Mexico-incrementaron-en-mas-de-50-sus-ganancias-en-primer-trimestre-de-2022-CNBV-20220510-0272.html>.
- David Velez. “Brazilians Are Adopting Digital Payments Faster than Anyone Else — What Lessons Can We Learn?” World Economic Forum. Consultado el 4 de octubre de 2022. <https://www.weforum.org/agenda/2022/05/brazilians-are-adopting-digital-payments-faster-than-anyone-else-what-lessons-can-we-learn/>.
- Deloitte. “Disrupción para la inclusión: Tendencias y oportunidades no tradicionales para potenciar la inclusión financiera en América Latina”, agosto de 2021. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ve/Documents/finance/Disrupcion-para-inclusion-Ago21.pdf>.
- Demirgüç-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, y Saniya Ansar. “Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age Of”. *The Global*, 2021, 225.
- EY. “Innovation in Financial Inclusion”. *EY Reports*, 2017, 20.
- Finnovista, Banco Interamericano de Desarrollo, y BID Invest. “Fintech en América Latina y el Caribe: un ecosistema consolidado para la recuperación”, abril de 2022. <https://publications.iadb.org/es/fintech-en-america-latina-y-el-caribe-un-ecosistema-consolidado-para-la-recuperacion>.
- Fintech México. “¿Qué es FinTech?” Fintech México. Consultado el 4 de octubre de 2022. <https://www.fintechmexico.org/qu-es-fintech>.

- Guízar, Isaf, Daniel Gonzalez Olivares, y Fatima Ezzahra Housni. "Participación en el mercado de crédito formal versus el informal en México". *CIENCIA ergo-sum* 27, núm. 2 (el 31 de marzo de 2020). <https://doi.org/10.30878/ces.v27n2a2>.
- Instituto Mexicano para la Competitividad. "El fracaso de la reforma financiera". *El fracaso de la reforma financiera* (blog). Consultado el 20 de septiembre de 2022. <https://imco.org.mx/el-fracaso-de-la-reforma-financiera/>.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. "En México hay 84.1 millones de usuarios de internet y 88.2 millones de usuarios de teléfonos celulares: ENDUTIH 2020". Comunicado de prensa. Ciudad de México, el 22 de junio de 2021. https://www.inegi.org.mx/contenidos/saladeprensa/boletines/2021/OtrTemEcon/ENDUTIH_2020.pdf.
- . "Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021, Principales resultados", 2022. https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2021/doc/enif_2021_resultados.pdf.
- José Renato Navarrete Pérez. "La revolución fintech en el desarrollo agrícola (II)". *El Economista*, José Renato Navarrete Pérez. <https://www.economista.com.mx/opinion/La-revolucion-fintech-en-el-desarrollo-agricola-II-20191002-0075.html>.
- Julio Gutiérrez. "La Jornada - La demanda de tarjetas de crédito no disminuirá: Nu". Consultado el 4 de octubre de 2022. <https://www.jornada.com.mx/notas/2022/09/05/economia/la-demanda-de-tarjetas-de-credito-no-disminuira-nu/>.
- Morales, Juan Manuel Mimiaga. "Efecto de la brecha digital en la exclusión financiera en México: un análisis a las comunidades rurales vs. urbanas." Tesis de maestría, Centro de Investigación y Docencia Económicas, A.C, 2022.
- Patricia López. "Políticas Públicas para la Inclusión Financiera de las Mujeres". Centro de Estudios Espinosa Yglesias, 2020. <https://ceey.org.mx/wp-content/uploads/2020/08/Inclusio%CC%81n-Financiera-final.pdf>.
- Pazarbasioglu, Ceyla, Alfonso Garcia Mora, Mahesh Uttamchandani, Harish Natarajan, Erik Feyen, y Mathew Saal. "Digital Financial Services". *World Bank Group Reports*, abril de 2020, 54.
- Prensa Nu. "Un año de Aki, el algoritmo de inclusión financiera de Nu - Blog Nu Mexico". Consultado el 4 de octubre de 2022. <https://blog.nu.com.mx/aki-el-algoritmo-de-inclusion-financiera-de-nu-cumple-un-ano/>.
- Purva Khera, Stephanie Ng, Sumiko Ogawa, y Ratna Sahay. "Is Digital Financial Inclusion Unlocking Growth?" *Working Papers - IMF* 21, núm. 167 (2021). <https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2021/06/11/Is-Digital-Financial-Inclusion-Unlocking-Growth-460738>.
- Reyes-Mercado, Pável. *FinTech Strategy: Linking Entrepreneurship, Finance, and Technology*. Palgrave Studies in Democracy, Innovation, and Entrepreneurship for Growth. Cham: Springer International Publishing, 2021. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-53945-0>.
- Salim Arda Ermut. "How Financial Inclusion Can Be Improved by New Technologies". *World Economic Forum*, el 25 de mayo de 2022. <https://www.weforum.org/agenda/2022/05/new-technologies-improve-financial-inclusion/>.
- UNCDF. "Financial Inclusion and the SDGs - UN Capital Development Fund (UNCDF)". Consultado el 5 de octubre de 2022. <https://www.uncdf.org/financial-inclusion-and-the-sdgs>.
- Varga, Dávid. "Fintech, the New Era of Financial Services". *Vezetéstudomány / Budapest Management Review* 48, núm. 11 (el 15 de noviembre de 2017): 22–32. <https://doi.org/10.14267/VEZTUD.2017.11.03>.
- Victor G. Carreño Rodríguez y Miguel A. Guajardo Mendoza. "Desigualdad de género en el acceso al ahorro en México". *México Exponencial* (blog). Consultado el 5 de octubre de 2022. <https://mexicoexponencial.mx/desigualdad-genero-acceso-ahorro/>.



CÁMARA DE
DIPUTADOS

LXV LEGISLATURA

*PROPUESTAS PARA IMPULSAR
LA INCLUSIÓN FINANCIERA
A TRAVÉS DE LA TECNOLOGÍA*

Versión Digital



CÁMARA DE
DIPUTADOS
LXV LEGISLATURA