



Inclusión Financiera

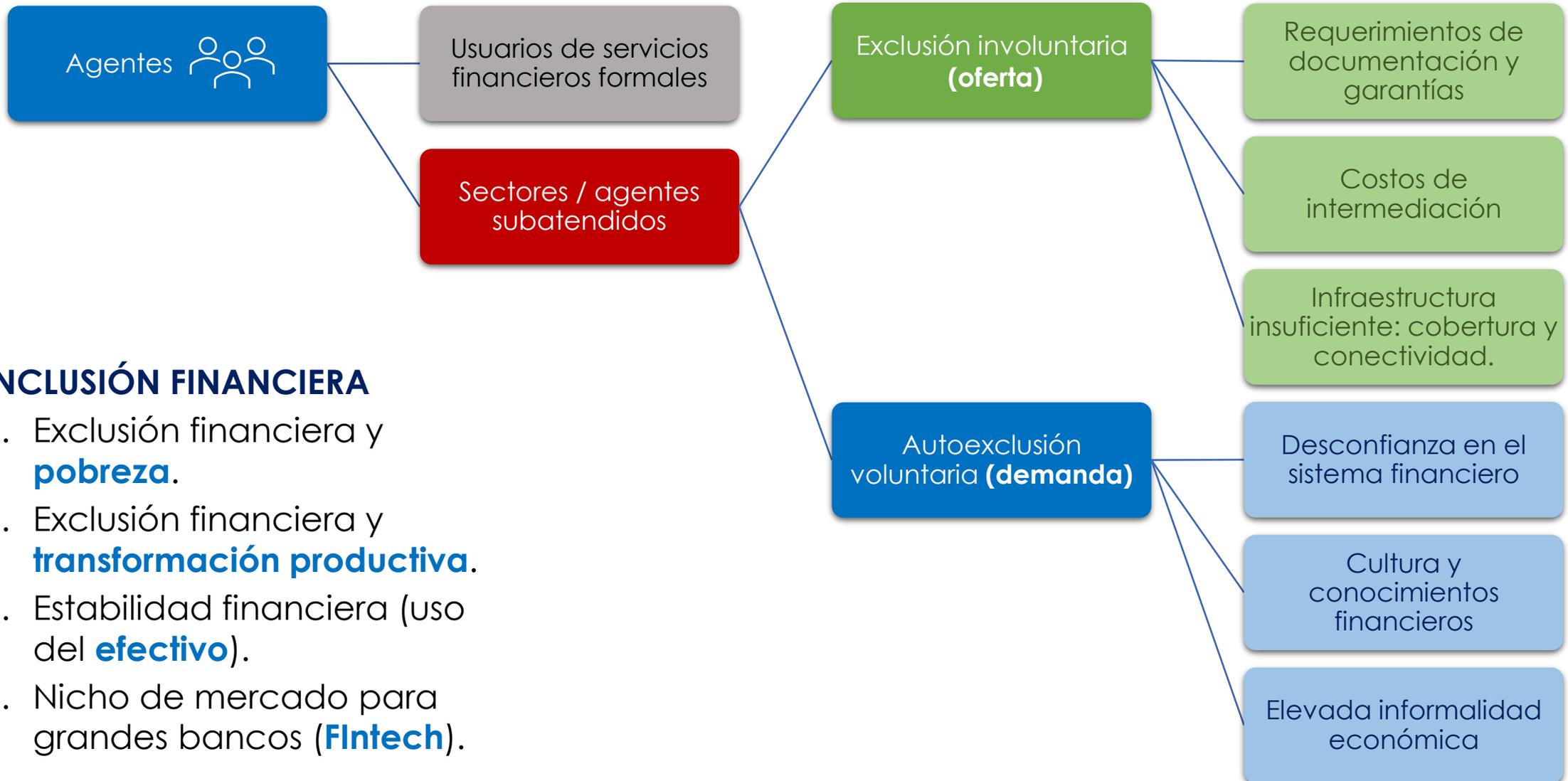
OTRA VENTANA DE ACTUALIZACIÓN DEL MODELO

Dr. Carlos Lage Codorníu

Taller: Inclusión financiera y soberanía monetaria para la Cuba actual

Junio de 2022

Exclusión financiera - ¿de qué estamos hablando?



INCLUSIÓN FINANCIERA

1. Exclusión financiera y **pobreza**.
2. Exclusión financiera y **transformación productiva**.
3. Estabilidad financiera (uso del **efectivo**).
4. Nicho de mercado para grandes bancos (**Flntech**).

Inclusión financiera – concepto y dimensiones

Provisión de **acceso** a servicios financieros a entidades y personas que aún no lo tienen y al **perfeccionamiento de la utilización** del sistema por parte de quienes participan en el circuito financiero formal (CEPAL, 2018)



POLÍTICA / ESTRATEGIA

Tendencias:

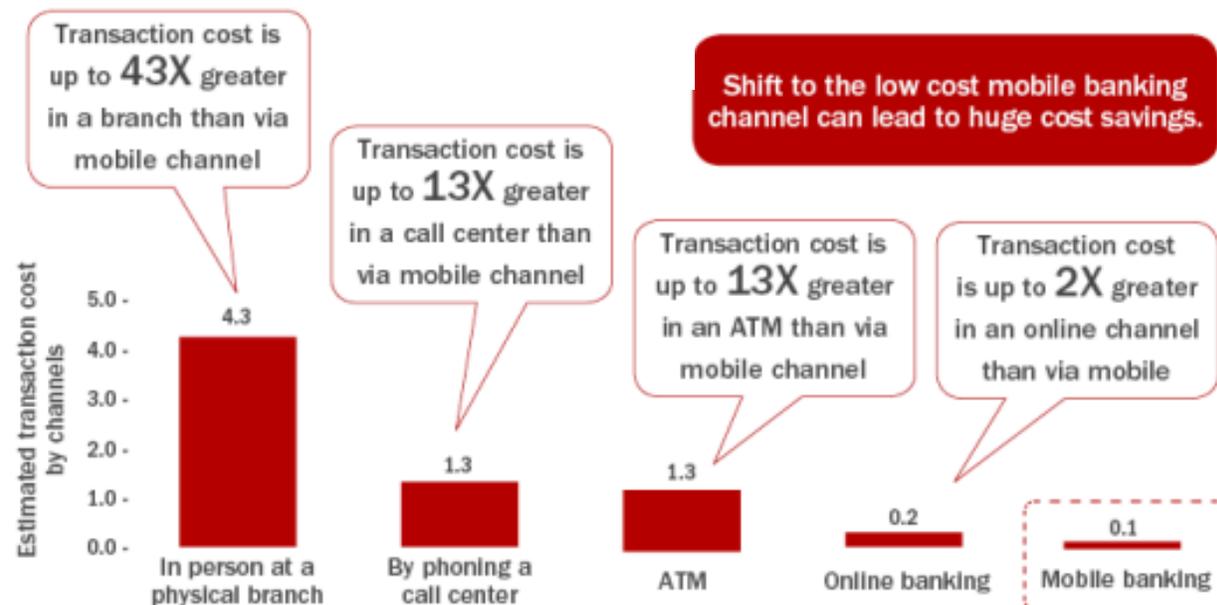
- i) nuevos segmentos,
- ii) nuevos productos,
- iii) nuevos canales.

Instituciones:

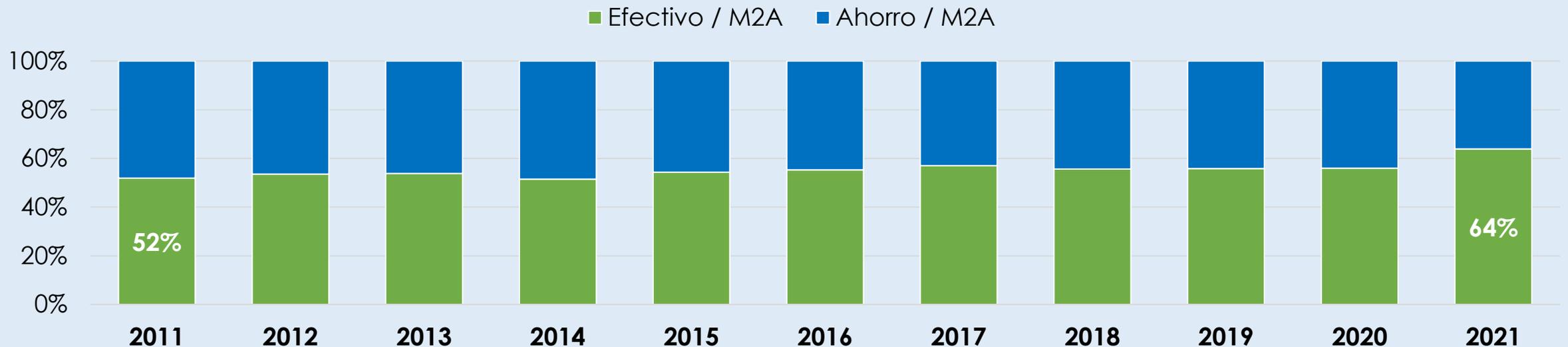
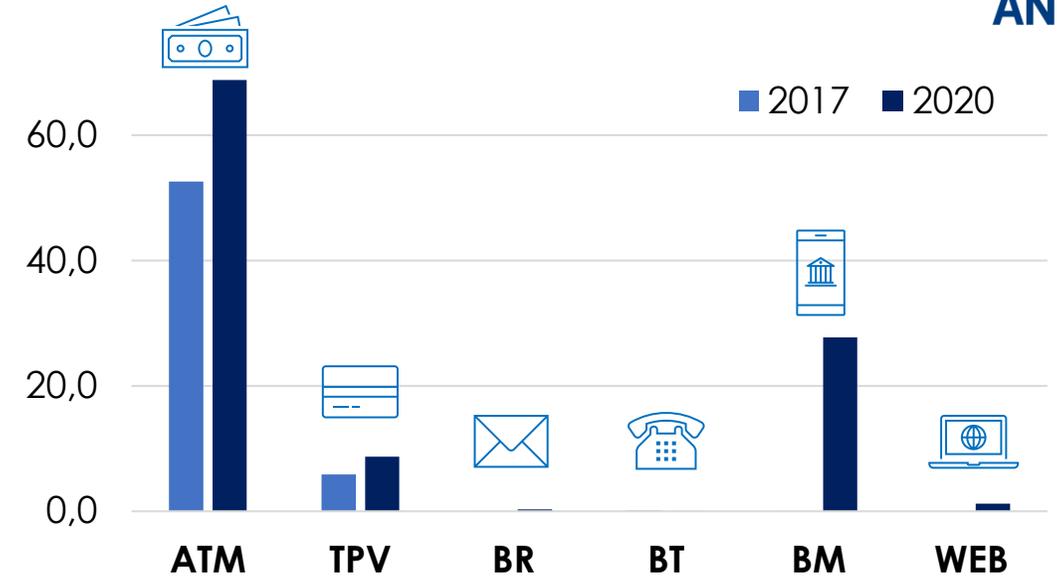
- i) Gobierno.
- ii) Confianza.

Logística:

- i) Pagos mayoristas.
- ii) Automatización y brecha digital.



Inclusión financiera en Cuba



Inclusión financiera en Cuba

Restricciones de **acceso en el sector de los hogares y privados**, así como de **uso y calidad** de los productos y servicios financieros **para toda la economía**

	Personas Naturales + Privados	Empresa Estatal
ACCESO	<ul style="list-style-type: none"> • Infraestructura (obsolescencia, incentivos, cobertura) • Incentivos a la informalidad • Desconfianza en el sistema financiero • Cultura y conocimientos financieros 	<ul style="list-style-type: none"> • Bancarización inducida
USO	<ul style="list-style-type: none"> • Insuficiente demanda • Poca diversidad y rigidez de productos 	
CALIDAD	<ul style="list-style-type: none"> • Protección al consumidor • Mecanismos de supervisión • Alineación de incentivos 	

Entorno institucional:
incentivos bancos y empresas, riesgo moral, dominancia fiscal

Entorno macroeconómico:
inflación, depreciación, inconvertibilidad

Entorno microeconómico:
asignación de recursos, señales precios

Hacia una estrategia de IF en Cuba



1. **Relevancia:** i) reducir el efectivo, ii) reducir desigualdad social, y iii) modernizar el sistema financiero (eficiencia de la producción, el consumo y la gestión pública).
2. **Ventajas:** i) voluntad del gobierno (implícita), ii) instrucción, y iii) sistema bancario público.
3. **Ideas básicas:**
 - a) **Prioridades:** i) reducir efectivo y ii) modernizar sistema financiero.
 - b) **Instrumentos** (necesario, pero no suficiente):
 - » Productos e incentivos para sectores subatendidos (*segmentos*).
 - » Diversificación de la oferta de productos financieros y Fintech (*productos*).
 - » Canales de pago electrónicos (banca móvil) y proveedores (*canales*).
 - c) **Causas estructurales** (reglas de juego del SF, estabilización macro, informalidad).
 - d) **Instituciones:** visión de país, estructura, recursos del Presupuesto, banca de desarrollo.
 - e) **Educación y regulación financieras:** no es solo educar, sino también proteger.



Inclusión Financiera

OTRA VENTANA DE ACTUALIZACIÓN DEL MODELO

Dr. Carlos Lage Codorníu

Taller: Inclusión financiera y soberanía monetaria para la Cuba actual

Junio de 2022