



La presente obra está bajo una licencia:
Atribución-NoComercial 2.5 Colombia (CC BY-NC 2.5)

Para leer el texto completo de la licencia, visita:

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc/2.5/co/>

Usted es libre de:



Compartir - copiar, distribuir, ejecutar y comunicar públicamente la obra

hacer obras derivadas

Bajo las condiciones siguientes:



Atribución — Debe reconocer los créditos de la obra de la manera especificada por el autor o el licenciante (pero no de una manera que sugiera que tiene su apoyo o que apoyan el uso que hace de su obra).



No Comercial — No puede utilizar esta obra para fines comerciales.

**INCLUSIÓN FINANCIERA: INCREMENTO ACELERADO DE LA
BANCARIZACIÓN DIGITAL POR COVID - 19 EN EL SECTOR RURAL
COLOMBIANO**

Camilo Andrés Chacón Ballesteros y Carolina Zuleta Mesa

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Especialización en Formulación y Evaluación Social y Económica de Proyectos

Bogotá D.C.

24 de Noviembre de 2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA
de Colombia

Nota

Síntesis Aplicada, Profesor: Wilson Andrés Paz Ortega, Especialización en Formulación y Evaluación Social y Económica de Proyectos, Universidad Católica de Colombia.

La correspondencia relacionada con este documento deberá ser enviada a cachacon41@ucatolica.edu.co y czuleta43@ucatolica.edu.co

RESUMEN

Este ensayo tiene como finalidad dar una opinión crítica y reflexiva sobre el papel que ha tenido el sistema financiero colombiano, referente al acceso de los servicios financieros dado que se han convertido en uno de los factores clave en los tiempos de pandemia por temas de COVID-19, los cuales están alineados con la estrategia gubernamental Colombiana y de inclusión financiera, su objetivo es facilitar la transaccionalidad bancaria de la población mayormente la de tipo rural, donde el acceso a una sucursal bancaria se dificulta por temas de seguridad, ubicación geográfica y dinámica de la población. Adicionalmente pretende hacer énfasis en el esfuerzo de todas las entidades financieras que trabajan en paralelo con la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera para promover el acceso de estos servicios a la población vulnerable y de microempresarios.

Palabras Claves: Inclusión Financiera, Población Rural, Bancarización, Corresponsales Bancarios, Educación Financiera.

ABSTRACT

The purpose of this essay is to give a critical and thoughtful opinion on the role of the Colombian financial system, concerning access to financial services as they have become one of the key factors in pandemic times on COVID-19 issues, which are aligned with Colombian government strategy and financial inclusion, it's objective is to facilitate the banking transactionality of the population more than all of the rural type, where access to a bank branch is hindered by security, geographical location and dynamic issues of the population. In addition, it intends to emphasize the efforts of all financial institutions working in parallel with the National Strategy for Economic and Financial Education to promote access of these services to vulnerable and microentrepreneurs.

Keywords: *Financial Inclusion, Rural Population, Banking, Banking Correspondents, Financial Education.*

INTRODUCCIÓN

En Colombia, así como en cualquier parte del mundo la salud económica está estrechamente ligada con el dinamismo entre los actores bancarios y sus clientes, así como la facilidad de que estos últimos tengan acceso para hacer uso de sus productos financieros, es así como la población bajo el modelo oferta – demanda promueve el movimiento de los engranajes de la economía y no solo queda en manos de grandes corporaciones privadas con sus altas inyecciones o sustracciones de capital en los mercados de valores. Por lo tanto, la accesibilidad de los ciudadanos y de pequeñas y medianas empresas son un poderoso artefacto en la evolución del país y es aquí donde la inclusión financiera cobra valor, por lo tanto, es muy importante mantenerlo en el radar de los objetivos del gobierno y del mismo modo mantener políticas de alto impacto que promuevan su incremento, así como su higiene administrativa, dado que lograr mantener los umbrales de corrupción al mínimo por lo cual es un indicador clave para su éxito.

La inclusión financiera hace referencia a la facilidad que tienen las personas para acceder a servicios financieros, partiendo de la población con mayor índice de vulnerabilidad o que se encuentran ubicadas en zonas rurales o de difícil acceso. A mediados del 2006, el sistema financiero colombiano tenía un mayor despliegue de la infraestructura bancaria en las ciudades principales del país, no obstante, su cubrimiento nacional era limitado, dejando a las ciudades secundarias, municipios y comunidades rurales con una escasa presencia en sus canales transaccionales, siendo la nula accesibilidad a internet un potenciador a la ya grave situación de comunicación y conectividad a los servicios financieros.

Desde el año 2019 Freddy Castro, quien asumió el reto de promover el acceso a los servicios financieros de población vulnerable y microempresarios, y a quien se le designó buscar la consolidación de la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera bajo

el Programa Gubernamental Banca de las Oportunidades, afirmó que el panorama actualmente está cambiando de forma acelerada, esto debido a que se alcanzó la meta de bancarización planteada en el Plan de Desarrollo de manera anticipada.

Esta transformación bancaria se debe en su gran mayoría en los esfuerzos que han realizado las entidades financieras colombianas por extender su cobertura bancaria y facilitar la transaccionalidad financiera a través de convenios con corresponsales bancarios, alianzas estratégicas con marcas privadas y aplicaciones dedicadas al comercio electrónico y de facturación electrónica que facilitan el acceso a los servicios financieros y que en su mayoría fueron favorecidas por el problema de salubridad presente a nivel mundial causado por el COVID-19.

Por tal motivo, las instituciones financieras colombianas han logrado identificar la necesidad del sector rural, dado esto, se han encargado de implementar departamentos que se dedican a la investigación de la dinámica poblacional, lo cual ha permitido comprender la importancia de entender la demanda del cliente no bancarizado.

A principios del año 2012, el Grupo Bancolombia, creó un área especializada en la formulación de programas y estrategias sociales para ofrecer servicios financieros a la población colombiana más vulnerable y del sector microeconómico ofreciendo respaldo y acompañamiento gratuito a través de su *call center* a las personas que usaban a Nequi como canal transaccional (BANCOLOMBIA, 2012).

En el caso del Grupo Bolívar, quienes ya venían trabajando en sus programas de responsabilidad social desde el 2008, decidieron lanzar el primer servicio no bancarizado a través de su App Daviplata, la cual recibió reconocimientos nacionales e internacionales por facilitar el acceso al sector rural, sin necesidad de tener una cuenta bancaria a través de la *sim*

card de su celular para los teléfonos móviles más básicos o de gama baja, que son los característicos en este tipo de población, y para el sector medio a través del *smartphone* (DAVIVIENDA, 2010).

Dado el éxito que se tuvo, se empezó hablar de monederos digitales o virtuales, los cuales permiten tener el dinero ahorrado, en función similar a una cuenta de ahorros tradicional, solo que sin la nefasta necesidad creada de tener que diligenciar papeleo para poder acceder al producto. Por tal motivo, de ahí en adelante se veía venir un cambio en la forma de transar y sin necesidad de un medio físico.

Por esta razón, el Gobierno Colombiano con el fin de iniciar su proceso de bancarización, transformación financiera y de inclusión realizó una alianza con el Grupo Bancolombia y el Grupo Bolívar, para comenzar a pagar los subsidios otorgados por el gobierno para la población más vulnerable inscrita dentro del Plan de Prosperidad Social.

Posteriormente, diferentes entidades bancarias comenzaron a realizar su proceso de transformación digital, logrando ampliar la red de bancarización nacional, sin embargo no poseían tecnologías tan robustas como las del Grupo Bancolombia y el Grupo Bolívar, razón por la cual el Gobierno Nacional decidió utilizar las plataformas de Nequi y Daviplata como los canales principales para el pago de bonos y subsidios al sector rural, lo que conllevó a la descongestión de las sucursales bancarias, logrando la migración de esta población y mejorando la dinámica social para tener un mejor acceso a los servicios del sistema financiero en zonas rurales, cuya meta es del 68% y van en el 63% (Castro, 2020).

DESARROLLO

Partiendo de la situación actual a nivel mundial como consecuencia de la emergencia sanitaria causada por el COVID-19, se ha generado un acelerado desarrollo tecnológico y bancario, razón por la cual diferentes entidades financieras entraron a ser parte de la Banca Digital, lo cual favoreció el proceso de acercamiento a la población rural y de su respectiva fidelización.

Según el Departamento Nacional de Planeación y Asobancaria afirman que, en junio de 2020, las entidades bancarias contaban con 31 millones de adultos con al menos un producto financiero; esto significa un aumento de alrededor de 1,6 millones de personas en el último semestre (ASOBANCARIA, 2020).

La inclusión financiera por su parte en Colombia y en el mundo tomó una importancia relevante para las personas y sobre todo para aquellos que cuentan con menores ingresos, a razón de las ayudas brindadas por el gobierno en época de pandemia por COVID-19, con programas como ingreso solidario, transferencias monetarias del gobierno nacional y compensaciones de iva.

Con el fin de reducir las aglomeraciones y tener control sobre la afectación a causa de esta pandemia, el gobierno nacional canalizó el pago de estas ayudas y subsidios a través de las robustas plataformas que manejan inteligencia artificial, la cual permite realizar todo tipo de transacciones bancarias sin necesidad de acercarse a una sucursal bancaria, lo cual favoreció el aumento de la inclusión financiera no bancarizada y más que todo del sector rural o menos favorecido.

Lo que se mencionó anteriormente contribuyó en el aumento del uso de productos financieros en zona urbana y rural, haciendo que el indicador de uso de canales financieros se incrementara al finalizar el primer semestre del 2020; tanto en ciudades, como municipios obteniendo una representativa reducción de las aglomeraciones con un (79,1%) en ciudades principales, seguido por municipios intermedios con (60,2%), municipios rurales (55%) y con el sector rural disperso con (46,3%) de acuerdo con estadísticas del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (BDO, 2020).

Es importante la consolidación de estos avances financieros, ya que de nada sirve la apertura de nuevos servicios de banca digital si no se utilizan constantemente, de allí la importancia de una educación financiera para los que más lo necesitan, como es el caso de la población que habita en la zona rural, dado que de esta manera pueden sacar provecho de todos los beneficios que estas apps le otorgan a las personas, como lo son realizar pagos de servicios públicos y privados, recargas de celular, transferencias interbancarias y sobre todo incentivar el ahorro a través de los monederos electrónicos.

Por otro lado, se deben contemplar los factores a intervenir con el objetivo de poder hablar de una inclusión financiera sostenible, que no sea visto solo como una alternativa al método transaccional actual, sino también para que permita que las personas que lo manejan se capaciten, eduquen financieramente y lo más importante hagan uso de los canales virtuales.

Cabe resaltar que desde el año 2012, el Ministerio de Educación Nacional creó el Programa de Educación Económica y Financiera, dirigido a la educación básica y media, este programa se diseñó con el objetivo de promover en niños y adolescentes el desarrollo de competencias básicas y ciudadanas, así como el pensamiento crítico y reflexivo necesario para tomar decisiones responsables e informadas sobre temas económicos y financieros que

favorezcan la construcción de sus proyectos de vida con calidad y sostenibilidad (EDUCACIÓN, 2012).

Sin embargo, es necesario rediseñar lo planteado en dicho programa de educación, ya que la vida financiera tuvo un cambio considerable, no solo se debe enfatizar en los jóvenes, sino también en las personas de tercera edad. Un común denominador, de acuerdo al último censo realizado por el DANE arrojó que de la población total censada que vive en las zonas rurales, solo el (20%) aproximadamente 2,2 millones de colombianos son niños y jóvenes, mientras que el (28%) de los campesinos tienen más de 50 años (DANE, 2020).

Además, debemos contemplar que de acuerdo al censo nacional realizado por el DANE en 2018 solo el (15%) de la población rural mayor de 50 años tuvo acceso al sistema de educación nacional y fue finalizado con éxito, por tal motivo es uno de los retos más importantes que se deben tener en cuenta dentro de cualquier Programa de Educación Financiera (INCP, 2020).

Actualmente, existe un programa establecido por el Gobierno Nacional, el cual es administrado por Bancoldex, denominado “Banca de las Oportunidades”, este fue diseñado para promover la inclusión financiera en Colombia y busca modificar la dinámica del comportamiento de las personas, basadas en los lineamientos de empoderamiento y capacitación con el fin de que sean autónomos de tomar decisiones financieras responsables, proactivamente y no reactivamente; de igual forma, plantean una idea clave en la cual menciona lo siguiente *“Si las personas tienen experiencia con el Sistema Financiero y entienden la oferta disponible, serán ventajas competitivas que generarán mayor calidad de vida”* (BANCA DE OPORTUNIDADES, 2019).

Adicionalmente, se publicó a inicios de 2019, la campaña “El Camino a la Prosperidad”, en su primera versión, se exponen una serie de cartillas que buscan generar conocimiento, habilidades y actitudes relacionadas con los temas de presupuesto, ahorro, deudas, situaciones de crisis y protección al consumidor financiero diseñadas de forma conjunta con el (DNP). En cada capítulo, se disponen ejercicios, y consejos claves para poner en práctica en la vida cotidiana y tener un acercamiento a la bancarización.

De acuerdo al Departamento Nacional de Planeación (DNP), dentro de su estrategia transversal se estipulo la generación de la consistencia macroeconómica de todo el territorio colombiano, a través del programa de fortalecimiento del recaudo y la sostenibilidad fiscal, el cual está encabezado por la Unidad de Proyección Normativa y Estudios de Regulación Financiera, la cual es la encargada de todo lo referente a los acontecimientos y/o novedades que se lleguen a presentar en el sector de Hacienda y Crédito Público (DNP, 2019).

Cada vez más colombianos tienen acceso a productos financieros de forma digital, según el indicador de acceso, para finales de 2019 se encontraba en un (82,5%) lo que significa aproximadamente 29,4 millones de adultos, para finales de 2020 se espera que la cifra pase alrededor del (85,9%) con una repercusión en 31 millones de adultos bancarizados (BDO, 2020).

Durante el primer semestre del 2020, el indicador tuvo un incremento de 3,4 puntos porcentuales (pp), lo cual quiere decir que para el mes de mayo, con el (85,4%) se cumplió con la meta planteada por el Plan Nacional de Desarrollo (PND) de acuerdo a lo reportado a TransUnion y Asobancaria (TRANSUNION, 2020).

Ahora bien, según la Central de Información Financiera (CIFIN), la tendencia de productos de depósito fue encabezada por la apertura de cuentas de ahorro tradicional, pero los

productos digitales conocidos como monederos electrónicos, comúnmente Nequi y Daviplata; evidenciaron un mayor crecimiento de lo esperado, pasando de un (6%) para finales de 2019 y que a corte de junio del presente año ya era del (10,02%), lo cual significa un incremento de 40,11 puntos porcentuales (SAIDEN, 2020).

Durante este periodo de pandemia por COVID-19, se incrementó la inclusión financiera bancarizada y no bancarizada por temas de restricciones públicas y de salubridad, teniendo el común denominador que era más factible poder transar virtualmente en sectores urbanos o con acceso a internet, mientras que, en el sector rural, era una de las principales problemáticas a afrontar.

Por tal motivo, los operadores de telefonía móvil en alianza con algunas entidades financieras habilitaron su sistema de Banca Móvil Prepago a través de la función “Vive tu sim” disponible en cualquier red telefónica desde 2G a 4G de manera gratuita, lo cual quiere decir que benefició a un determinado grupo poblacional que no tienen acceso a un plan postpago de telefonía celular o internet; con esta estrategia, se logró ampliar la cobertura transaccional de forma digital en sectores rurales donde no había presencia de entidades financieras (MINTIC, 2020).

En cuanto a las personas que no deseaban migrar a la virtualidad, se instalaron diferentes puntos de recaudo en alianzas estratégicas con bancos para que realizaran sus transacciones de forma satelital a través de corresponsales bancarios, operados por cooperativas de comercio electrónico y financieras.

Esta alianza, fue encabezada por el Gobierno Nacional, con el sector solidario, por lo cual dentro de su portafolio de servicios financieros, se estipularon realizar pagos, giros, retiros de dinero, adquisición de créditos y seguros; favoreciendo a más de 100 micronegocios,

ubicados en su mayoría en zonas rurales y a la espera que al finalizar el año, se alcance a tener una red de más de 1500 puntos con el propósito de cerrar las brechas de acceso a los servicios financieros en el sector rural, iniciativa de la Vicepresidencia de la República de Colombia (VICEPRESIDENCIA, 2020).

CONCLUSIONES

El fortalecimiento de la economía colombiana y su constante evolución en la digitalización de los accesos a los productos ofertados, ha permitido una mayor participación de los ciudadanos y poblaciones alejadas del casco urbano, potencializando de esta manera la diversificación de las plataformas tecnológicas y mecanismos que agilizan la transaccionalidad, sin dejar de lado los controles de seguridad informática necesarios para garantizar la confidencialidad, integridad, disponibilidad y privacidad de la información. No obstante, el gobierno colombiano debe continuar con la definición y ejecución de políticas públicas que velen por la inclusión financiera de la ciudadanía en especial de la población de escasos recursos o que por su posición geográfica su participación transaccional es más limitada.

Asimismo, la situación social generada por el surgimiento del virus SARS-CoV-2 y la estrategia de apoyo impulsada por la Presidencia de la República, ha permitido que los programas de entrega de ayudas económicas y de salud vean como su principal aliado a las entidades financieras que están inmersas en una transformación digital en sus canales, facilitando así el acceso a las zonas rurales.

La opción de que las personas con menos posibilidades adquisitivas por medio de estos servicios bancarios tengan la posibilidad no solo de realizar operaciones transaccionales, sino que puedan ahorrar y que utilicen estos servicios para su beneficio e igualmente la mejora continua de las entidades públicas y privadas encargadas de la banca colombiana.

Por otro lado, debe contar también con una importancia relevante, los programas de concientización y educación financiera que involucre el correcto uso de los productos bancarios y sus mecanismos de seguridad, y de esta forma hacer partícipe a la población como un importante actor de la economía del país.

De la misma manera, es necesario construir políticas públicas que mantengan al mínimo los umbrales de corrupción, en la participación de estos programas. Adicionalmente, es considerable resaltar que el despliegue de infraestructura tecnológica financiera maneja rubros importantes en su ejecución, de allí la necesidad de evitar el acaparamiento personal de estos recursos.

Finalmente, entendiendo que la única constante es la gestión y el cambio, incluso para los modelos financieros más contemporáneos y su respectivo impacto en la sociedad, debemos adoptar cada vez más mecanismos de bancarización y transformación digital con el objetivo de aumentar la inclusión financiera en el país y tomar esta participación de la población colombiana en la economía como plataforma de desarrollo, esto último con el fin de generar una mejora en la calidad de vida y no solo como privilegios de algunos sino como catalizador de la igualdad social.

BIBLIOGRAFÍA

- Asobancaria. (Octubre de 2020). *www.acobancaria.com*. Obtenido de https://www.asobancaria.com/wp-content/uploads/2020/09/Copia-de-Informe_RIF_2019_compressed_compressed.pdf
- Banco, B. (Octubre de 2020). *www.grupobancolombia.com*. Obtenido de <https://www.grupobancolombia.com/wps/portal/acerca-de/sala-prensa/noticias/inclusion-educacion-financiera>
- Banco, D. (Octubre de 2020). *www.sostenibilidad.davivienda.com*. Obtenido de www.sostenibilidad.davivienda.com:https://sostenibilidad.davivienda.com/valorCompartido.html
- Banca, d. O. (Octubre de 2020). *www.bancadelasoportunidades.gov.co*. Obtenido de <https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2019-06/RIF%20FINAL.pdf>
- Banca, d. O. (Octubre de 2020). *www.bancadelasoportunidades.gov.co*. Obtenido de <https://bancadelasoportunidades.gov.co/es/noticias/reporte-de-inclusion-financiera-2018>
- Banca, d. O. (Octubre de 2020). *www.bancadelasoportunidades.gov.co*. Obtenido de https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2020-10/BDO_Reporte%20Semestral_0.pdf
- Castro, F. (Octubre de 2020). *www.bancadelasoportunidades.gov.co*. Obtenido de https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2020-10/BDO_Reporte%20Semestral_0.pdf
- Departamento, N. P. (Octubre de 2020) *www.sinergiaapp.dnp.gov.co* Obtenido de <https://sinergiapp.dnp.gov.co/#IndicadorProgEntE/26/1146/4404/154>
- Fedesarrollo. (Octubre de 2020). *www.fedesarrollo.org.co* Obtenido de https://www.fedesarrollo.org.co/sites/default/files/DocumentosTrabajo/impacto_del_covid_sobre_el_empleo_cf.pdf
- Instituto, N. d. C. (Octubre de 2020). *www.incp.org.co* Obtenido de <https://www.incp.org.co/dane-presenta-las-cifras-reales-del-campo-colombiano/>
- Ministerio, d. E. (Octubre de 2020). *www.mineduccion.gov.co* Obtenio de https://www.mineduccion.gov.co/1621/articles-340033_archivo_pdf_Orientaciones_Edu_economica_financiera.pdf
- Ministerio, d. T. (Octubre de 2020). *www.mintic.gov.co* Obtenido de <https://www.mintic.gov.co/portal/inicio/Iniciativas/Aplicaciones/Servicios-Financieros-Moviles/>

INCLUSIÓN FINANCIERA: INCREMENTO ACELERADO DE LA BANCARIZACIÓN DIGITAL POR COVID - 19 EN EL SECTOR RURAL COLOMBIANO

16

- Transunión. (Octubre de 2020). www.transunion.co Obtenido de <https://www.transunion.co/resources/transunion-co/doc/events/financial-services-summit-2018/presentations/TU-LATAM-Summit-2018-panorama-las-tendencias-de-credito-en-america-latina.pdf>
- Saiden, T. (Octubre de 2020). www.scielo.org.co Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232009000100002
- Vicepresidencia. (Octubre de 2020). www.mlr.vicepresidencia.gov.co Obtenido de <https://mlr.vicepresidencia.gov.co/Paginas/prensa/2020/A-15-departamentos-llegan-corresponsales-bancarios-operados-por-cooperativas-financieras.aspx>
- Asobancaria. (2017). *Ensayos sobre Inclusión Financiera en Colombia* . Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Ensayos-sobre-inclusi%C3%B3n-financiera-en-Colombia.pdf>
- Cepal - Esteban Pérez Caldentey, D. T. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44213-la-inclusion-financiera-la-insercion-productiva-papel-la-banca-desarrollo>
- Colombia, B. d. (2020). *Informe Especial de Inclusión Financiera* . Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/inclusion-financiera-informe-especial-estabilidad-financiera-primer-semester-2020>
- Financiera, C. I. (2016). *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en Colombia*. Obtenido de https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2017-07/ESTRATEGIA%20NACIONAL%20DE%20INCLUSI%C3%93N%20F_0.pdf
- Pinzón, É. R. (30 de 04 de 2020). *Colombia - Impacto Económico, Social y Político de la Covid-19* .
- Republica, B. d. (03 de 2014). *Informe Especial de Estabilidad Financiera* . Obtenido de https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/iepref_mar_7_2014_0.pdf
- Rodríguez, U. N.-G. (15 de 03 de 2017). *Inclusión Financiera en Colombia. Análisis de su evolución en términos de eficiencia relativa* . Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6409423>
- S.A., B. -B. (07 de 2017). *Reporte de Inclusion Financiera 2016*. Obtenido de <https://www.colombiafintech.co/publicaciones/reportes-de-inclusion-financiera-2016>
- Asobancaria. (2017). *Ensayos sobre Inclusión Financiera en Colombia* . Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Ensayos-sobre-inclusi%C3%B3n-financiera-en-Colombia.pdf>
- Cepal - Esteban Pérez Caldentey, D. T. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Obtenido de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44213-la-inclusion-financiera-la-insercion-productiva-papel-la-banca-desarrollo>

- Colombia, B. d. (2020). *Informe Especial de Inclusión Financiera* . Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/inclusion-financiera-informe-especial-estabilidad-financiera-primer-semester-2020>
- Financiera, C. I. (2016). *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en Colombia*. Obtenido de https://bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2017-07/ESTRATEGIA%20NACIONAL%20DE%20INCLUSI%C3%93N%20F_0.pdf
- Pinzón, É. R. (30 de 04 de 2020). *Colombia - Impacto Económico, Social y Político de la Covid-19* .
- Republica, B. d. (03 de 2014). *Informe Especial de Estabilidad Financiera* . Obtenido de https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/iepref_mar_7_2014_0.pdf
- Rodríguez, U. N.-G. (15 de 03 de 2017). *Inclusión Financiera en Colombia. Análisis de su evolución en términos de eficiencia relativa* . Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6409423>
- S.A., B. –B. (07 de 2017). *Reporte de Inclusión Financiera 2016*. Obtenido de <https://www.colombiafintech.co/publicaciones/reporte-de-inclusion-financiera-2016>