

Pagos digitales y su relación con la inclusión financiera en jóvenes del Ecuador en el periodo 2020-2023

PROBLEMA

La inclusión financiera en Ecuador busca reducir la brecha de acceso al sistema financiero para grupos excluidos. Uno de estos grupos son los jóvenes, quienes enfrentan barreras dado sus bajos niveles de ingreso, dificultad para su inserción laboral, falta de conocimiento o experiencia. Los servicios y productos de pagos digitales ofrecidos por las empresas FinTech cumplen el propósito de cubrir estas necesidades que el sistema tradicional no ha podido, a través de la innovación tecnológica. Sin embargo, la relevancia de esta industria en la inclusión financiera no se ha visto reflejada con un marco regulatorio que ayude a su crecimiento.

OBJETIVO GENERAL

Analizar la relación entre el sector de pagos digitales de la industria FinTech sobre la inclusión financiera de jóvenes de 15 a 30 años en Ecuador, fundamentando la importancia del desarrollo de este sector sobre el bienestar financiero.



PROPUESTA

01

Datos

Son de carácter trimestral y fueron extraídos de dos fuentes gubernamentales:

1. Banco Central del Ecuador
2. Superintendencia de Bancos

02

Modelo

Se empleó el modelo de corrección de errores VEC, con la inclusión de una variable de control denominada ROE.

03

Ecuación

$$\Delta IncFin_t = \gamma_0 + \gamma_1 \Delta PagosDig_t + \gamma_2 \Delta ROE_t + \delta (IncFin_{t-1} - \beta_1 PagosDig_{t-1} - \beta_2 ROE_{t-1}) + u_t$$

IncFin: Número de jóvenes entre 15-30 años que poseen algún producto financiero

PagosDig: Número de pagos digitales a través de servicios FinTechs

ROE: Rendimiento sobre el patrimonio de las instituciones del sistema financiero

δ : Coeficiente de corrección

β_i : Coeficientes de cointegración

u_t : Término de error

RESULTADOS

Supuestos del modelo

A través de la prueba de raíz unitaria de Dickey-Fuller se comprobó que los datos no son estacionarios.

La estacionariedad surge cuando se aplica primera diferencia, datos I(1).

El test de Johansen confirma que las variables cointegran y que existe al menos una ecuación de cointegración.

Implicaciones económicas

- El signo negativo del factor de cointegración en pagos digitales implica que su impacto en la inclusión financiera es positivo en el largo plazo.
- El factor de corrección (0.095) sugiere que los desequilibrios en el largo plazo son corregidos a una tasa de convergencia del 9.5%.
- No se encontró una relación de corto plazo sobre la inclusión financiera.

Modelización VEC

Tabla 1

Estimaciones de largo plazo

IncFin	Coefficientes de cointegración
PagosDig	-0.209 (0.015) **
ROE	1,661,386 (135,183.9) **
Error de corrección	0.095 (0.059) *

* $p < 0.1$; ** $p < 0.01$

El coeficiente de **Pagos Digitales** es negativo y significativo al 99% de confianza.

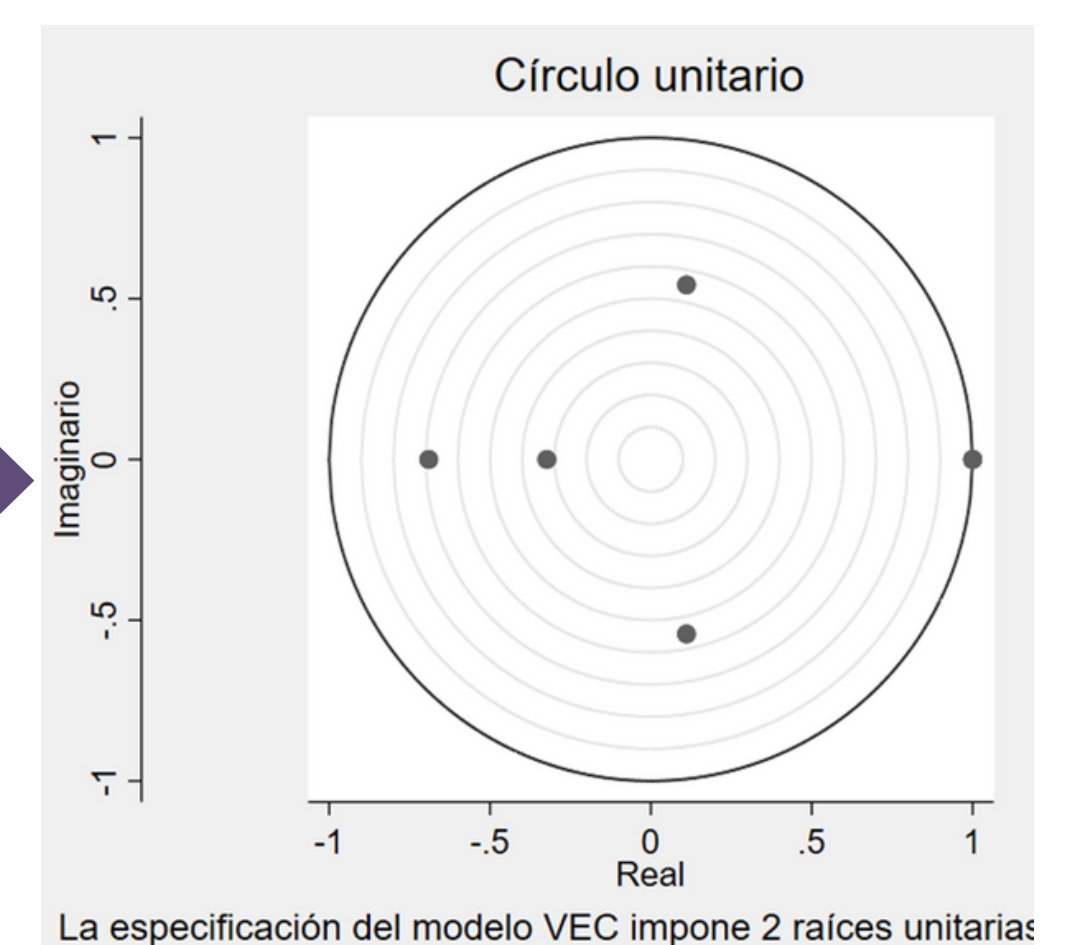
La inclusión del control **ROE** en el modelo es significativo.

El **factor de corrección** posee signo positivo y es significativo a un nivel de confianza del 90%.

Se comprobó la **eficiencia** de nuestras estimaciones a través de la **estabilidad** del modelo. Adicional a las raíces que impone la especificación, todos los **eigen-values** se encuentran dentro del círculo unitario, resultando en un modelo estable.

Figura 1

Estabilidad del modelo



CONCLUSIONES

En definitiva, aunque no existe una relación de corto plazo entre la inclusión financiera y los pagos digitales, estadísticamente el impacto a largo plazo es significativo y positivo. Por lo que se afirma que el desarrollo de la industria FinTech motiva la inclusión de los jóvenes en el sistema financiero nacional.



Resulta imprescindible desarrollar el marco regulatorio de la industria FinTech tal que impulse la libre competencia y priorice las necesidades de los usuarios. Por lo que se recomienda trabajar en áreas como la financiación y gestión de riesgos de estas empresas, el fomento de la banca abierta y estandarización de datos del sistema financiero nacional.

En el ámbito académico, se recomienda explorar nuevas líneas de investigación como el de analizar más sectores de la industria, el impacto sobre otros grupos financieramente excluidos, analizar la diversidad de productos ofertados, y estudiar en mayor detalle la regulación comparando con otros países de la región.

