



**INCLUSIÓN
FINANCIERA E
INFORMALIDAD
2023**

I. Inclusión financiera e informalidad

Lograr una mayor inclusión financiera trae consigo beneficios como la dinamización de la actividad económica, la mejora de las condiciones de vida de la población y la reducción de los niveles de desigualdad social. Además, los avances en este campo tienen el potencial de reducir los índices de informalidad¹ en los países de la región. Esto se debe a que una mayor inclusión financiera facilita un mayor y mejor acceso al financiamiento de los trabajadores y emprendimientos informales, lo que promueve el trabajo decente. Asimismo, permite estabilizar los flujos de ingreso y consumo que suelen ser irregulares en estratos de bajos ingresos sustentados en actividades económicas informales, proclives a ser afectadas por factores externos imprevistos².

La informalidad es un fenómeno con una muy alta prevalencia en América Latina y abarca diversos sectores, tanto en el ámbito público como en el privado^{3,4}. Sumado a esto, la pandemia del COVID-19 llevó al continente a una crisis laboral sin precedentes, donde el 70 % de los empleos generados entre 2020 y 2021 fueron ocupaciones en condiciones informales⁵. Por lo tanto, el sector informal desempeña un papel importante en la generación de ingresos de las familias. En tiempos en que la demanda de trabajo es insuficiente o no se tiene acceso a un buen empleo formal, el autoempleo informal se constituye en una alternativa⁶.

En la región, las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPyME) representan el 99.5 % de las empresas y el 60 % del empleo formal⁷. Sin embargo, cuentan con una participación en el producto interno bruto (PIB) regional del 25 %, en contraste con un 56 % en la Unión Europea⁸.

Por ejemplo, el Perú no es ajeno a esta realidad. Durante el año 2022 la informalidad laboral en el país

ascendía al 75.5 % de la población económicamente activa (PEA) ocupada⁹. Además, según la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho) del mismo año, 9 de cada 10 trabajadores no incluidos financieramente laboran en el sector informal. Estas personas suelen estar inmersas en un entorno donde se usa principalmente efectivo y servicios financieros informales, lo que las expone constantemente a los altos costos y riesgos asociados. Es importante destacar que en muchas ocasiones hay una intención deliberada de evitar el sistema financiero formal, ya que para ciertos sectores de la población representa la posibilidad de eludir la fiscalización, mantener la confidencialidad de sus transacciones y evadir impuestos.

Dada la enorme dimensión del sector informal, resulta imprescindible pensar en políticas y acciones que promuevan la inclusión de quienes se manejan en este entorno. Los numerosos esfuerzos realizados por los diversos estados a nivel global para combatir la informalidad pueden representar un enorme aporte a la expansión de la inclusión financiera. Sin embargo, existen aún muchos desafíos por superar. Además, así como la formalidad trae consigo una mayor inclusión financiera, esta a su vez contribuye a reducir la informalidad.

El Índice de Inclusión Financiera de Credicorp (IIF)¹⁰, estudio que monitorea la inclusión financiera en ocho países de la región¹¹ desde 2021, permite evaluar distintas brechas dentro de la población, como la que es causada por la prevalencia de la informalidad. Este documento pretende brindar algunos alcances sobre este fenómeno en la región, con el fin de aportar al debate que promueva el alcance de los servicios financieros y reducir los niveles de informalidad en América Latina.

¹ El sector informal está constituido por el conjunto de empresas, trabajadores y actividades que operan fuera de los marcos legales y normativos que rigen la actividad económica.

² Higinio, del Pilar, Giraldo, & Barrera, 2011

³ OIT, 2013

⁴ Foro Económico Mundial, 2022

⁵ Maurizio, 2021

⁶ INEI, 2019

⁷ OECD, 2019

⁸ Dini & Stumpo, 2020

⁹ CEPLAN, 2023

¹⁰ Credicorp, 2023

¹¹ Argentina, Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, México, Panamá y Perú

II. Metodología

El IIF explora la relación de las personas con el sistema y los productos financieros a través de tres dimensiones: acceso, uso y calidad percibida.

Cada dimensión está construida a partir de variables recogidas con encuestas a muestras representativas de ciudadanos de ocho países: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina.



Acceso

Esta dimensión está compuesta por tres subdimensiones: a) infraestructura financiera, que aborda las barreras para el uso de infraestructura financiera; b) conocimiento de productos, que incluye información sobre el conocimiento de productos financieros formales, y c) tenencia de productos, que abarca la tenencia de productos de ahorro y crédito y las barreras existentes para acceder a estos productos. En esta dimensión se incorporan el conocimiento y la tenencia de productos digitales (aplicativo celular, banca por internet y billetera móvil), aspectos claves para el desarrollo de la inclusión financiera.



Uso

Está conformada por tres subdimensiones: a) transacciones básicas, que aborda información sobre uso de medios bancarizados para realizar pagos y transferencias; b) ingresos, que recopila información sobre medios de recepción de ingresos, y c) ahorros, que abarca los medios de ahorro dentro y fuera del sistema financiero.



Calidad Percibida

Se compone de dos subdimensiones: a) confianza, que aborda la calificación de confianza en las entidades financieras, y b) calidad, que comprende la calificación de estas entidades en rubros como imagen general, facilidad para obtener productos, amplitud de la red de atención física, variedad de productos ofrecidos y costos a los usuarios.

Cálculo de formalidad del empleo

Para efectos de este análisis, la muestra se dividió en tres grandes grupos: trabajadores formales, trabajadores informales y no trabajadores. Esta segmentación se hizo a partir de la pregunta C03A (“¿Cómo suele cobrar por su trabajo?”).

Ficha técnica



FECHAS DE CAMPO
Junio 2023



13 443
PERSONAS MAYORES DE 18 AÑOS



REPRESENTATIVIDAD NACIONAL URBANO/RURAL.

Método de recolección de la información:
Encuestas cara a cara en hogares



8
PAÍSES DE LATINOAMÉRICA



ARGENTINA



ECUADOR



BOLIVIA



MÉXICO



CHILE



PANAMÁ



COLOMBIA



PERÚ



COORDINACIÓN GENERAL:
IPSOS PERÚ

Por trabajador formal se entiende a todo aquel que tiene un contrato y está en planilla o cobra por su trabajo con un recibo por honorarios o factura. Por el contrario, un trabajador informal cobra por su trabajo sin algún documento de valor que lo respalde. Los no trabajadores incluyen a estudiantes, amas de casa, jubilados y desempleados.



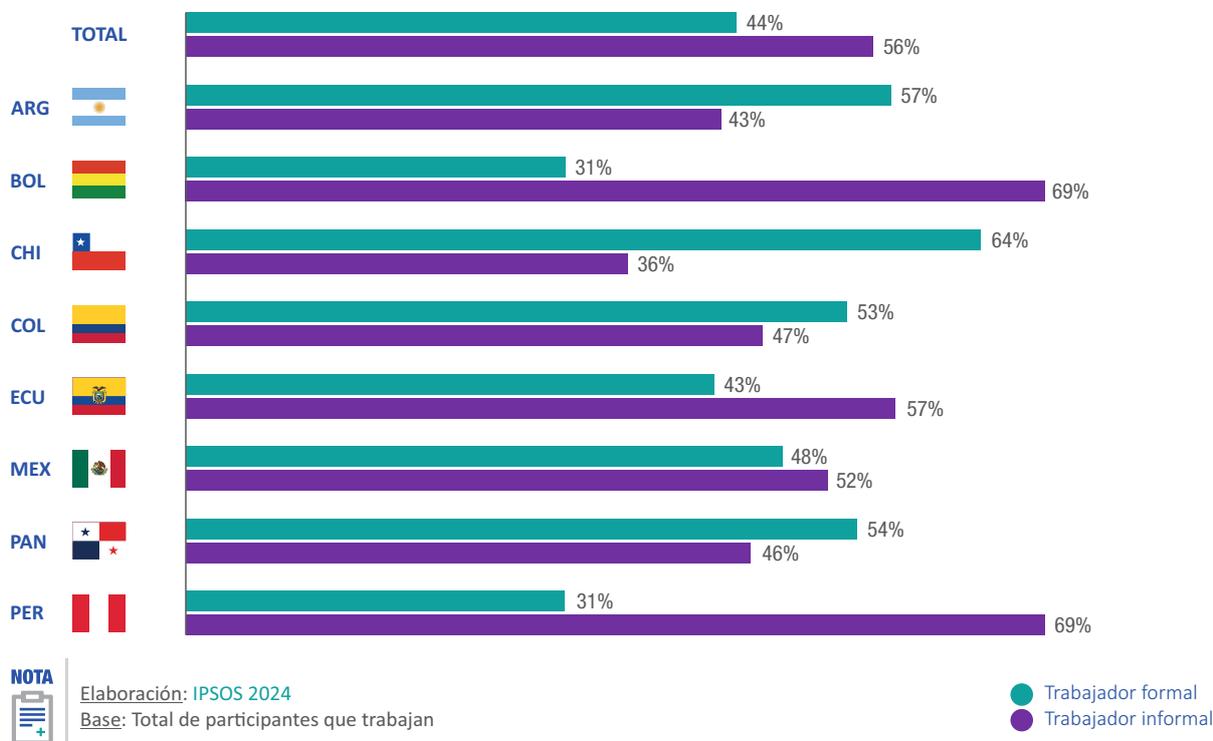
III. Principales hallazgos

Para la tercera edición del IIF se contó con una gran muestra de participantes de los países involucrados, que comprendió tanto gente que trabaja como gente que no trabaja al momento de la encuesta (estudiantes, amas de casa, jubilados y desempleados). Dado que el foco de este reporte se centra en la formalidad laboral, solo se tendrá en cuenta a la población trabajadora (65.5 % de la muestra total).

Entre los países participantes de la investigación se puede observar que alrededor de la mitad de los trabajadores reporta hacerlo de manera informal (56

%). Sin embargo, esta situación cambia cuando se analizan las proporciones dentro de cada país. Bolivia (69 %), Perú (69 %) y Ecuador (57 %) muestran las mayores tasas de trabajadores que reportan hacerlo de manera informal dentro de su fuerza laboral, lo que supera ampliamente la cantidad de trabajadores formales. En contraste, Colombia (47 %), Panamá (46 %), Argentina (43 %) y Chile (36 %) exhiben una mayor presencia de trabajadores formales que informales. Por lo tanto, cada país evaluado presenta niveles diferentes de formalidad en el empleo.

Gráfico 1: Formalidad por país



La inclusión financiera se mantiene en un rango ‘medio bajo’ (45.5 puntos sobre 100) con respecto al año anterior¹². Mientras que en calidad percibida (60.9) se

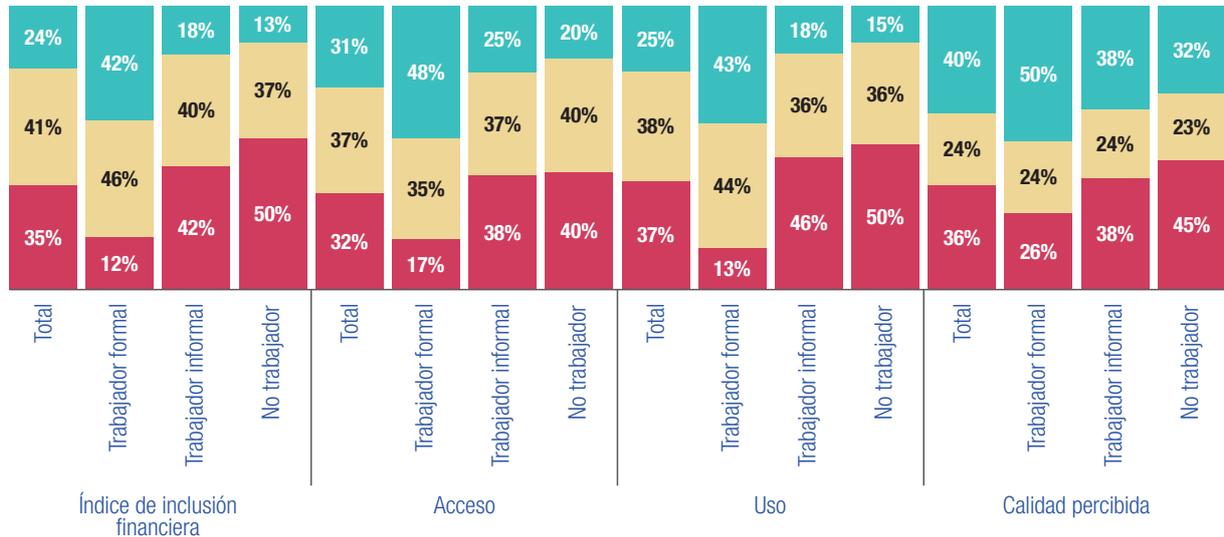
reporta un ligero avance, las dimensiones de uso (30.5) y acceso (45.1) continúan en los mismos niveles.

¹² En 2022 se obtuvo una puntuación de 44.2 sobre 100.

Al analizar los resultados por niveles de inclusión financiera, el 24 % de ciudadanos se ubica en un nivel logrado en el índice global¹³. Sin embargo, se puede apreciar que hay un mayor porcentaje de trabajadores formales que informales en el nivel logrado en acceso, uso y calidad percibida de productos y servicios

financieros. La dimensión con una menor proporción de ciudadanos en el nivel logrado es la de uso (25 %), en tanto que el 43 % de trabajadores formales obtiene un nivel logrado, y solo el 18 % de trabajadores informales logra este nivel.

Gráfico 2: Dimensiones del IIF según tipo de formalidad



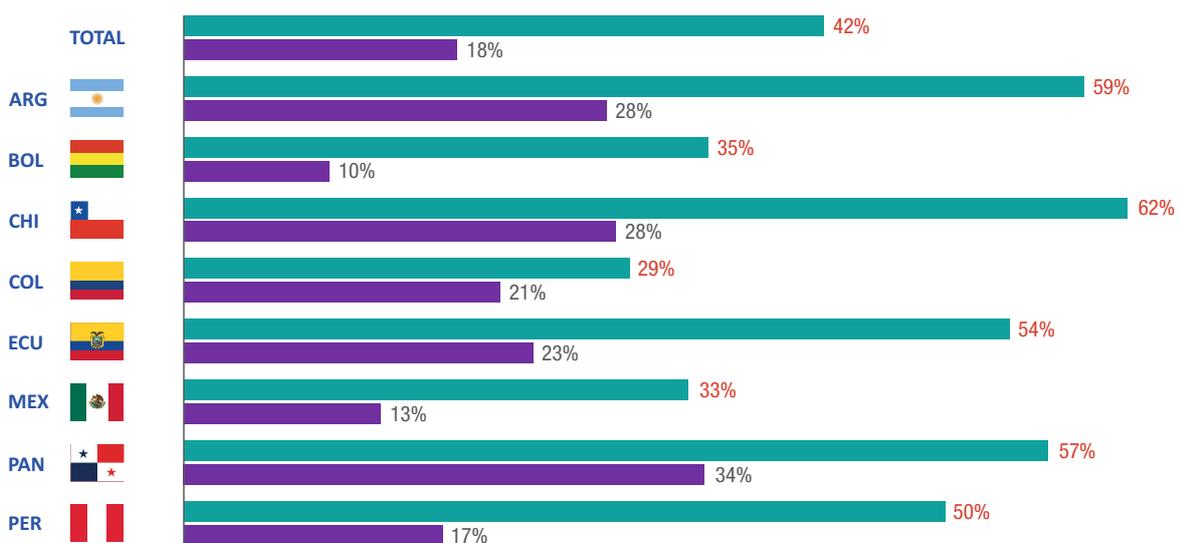
Elaboración: Ipsos 2024
Base: Total de participantes

● Bajo
● En progreso
● Logrado

Cuando se comparan estos resultados entre los ocho países evaluados, se aprecia que esta brecha se mantiene. Las brechas más grandes resaltan en Chile (34 %), Perú (33 %), Argentina (31 %) y Ecuador (31 %).

En el caso del Perú, a pesar de ser un país donde más de dos terceras partes de los ciudadanos reporta laborar de manera informal, solo el 17 % de ellos se ubica en un nivel logrado en inclusión financiera.

Gráfico 3: Ciudadanos con nivel logrado en el IIF según formalidad y país



Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
Elaboración: IPSOS 2024
Base: Total de participantes que trabajan

● Trabajador formal
● Trabajador informal

¹³ Los ciudadanos clasificados en el nivel alcanzado son aquellos que utilizan regularmente diversos productos y servicios financieros y evalúan positivamente el sistema financiero.



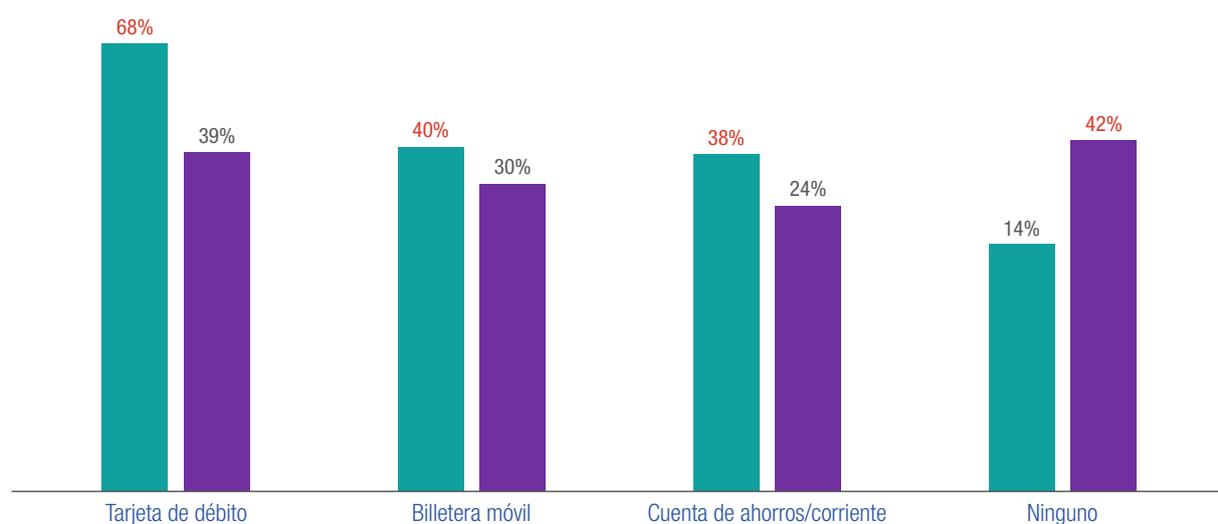
Tenencia de productos del sistema financiero

A nivel regional, el 30 % de trabajadores informales reportó no tener algún producto de ahorro o seguros. En contraste, solo el 8 % de trabajadores formales reportó no contar con ningún producto para el ahorro o seguro.

Al realizar un desglose por producto de ahorro, se observa que, mientras que el 86 % de trabajadores

formales cuenta con al menos uno de estos productos, esta cifra baja al 58 % entre los informales¹⁴. Una mayor proporción de trabajadores formales cuenta con productos como tarjeta de débito, billetera móvil, o cuenta de ahorros, en comparación con los trabajadores informales. Cuando se considera únicamente a los trabajadores formales, la tasa de tenencia de tarjeta de débito llega al 68 % en la región. Esta es la brecha más amplia en tenencia de productos.

Gráfico 4: Tenencia de productos de ahorro o transaccionales según formalidad



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
 Elaboración: IPSOS 2024
 Base: Total de participantes que trabajan

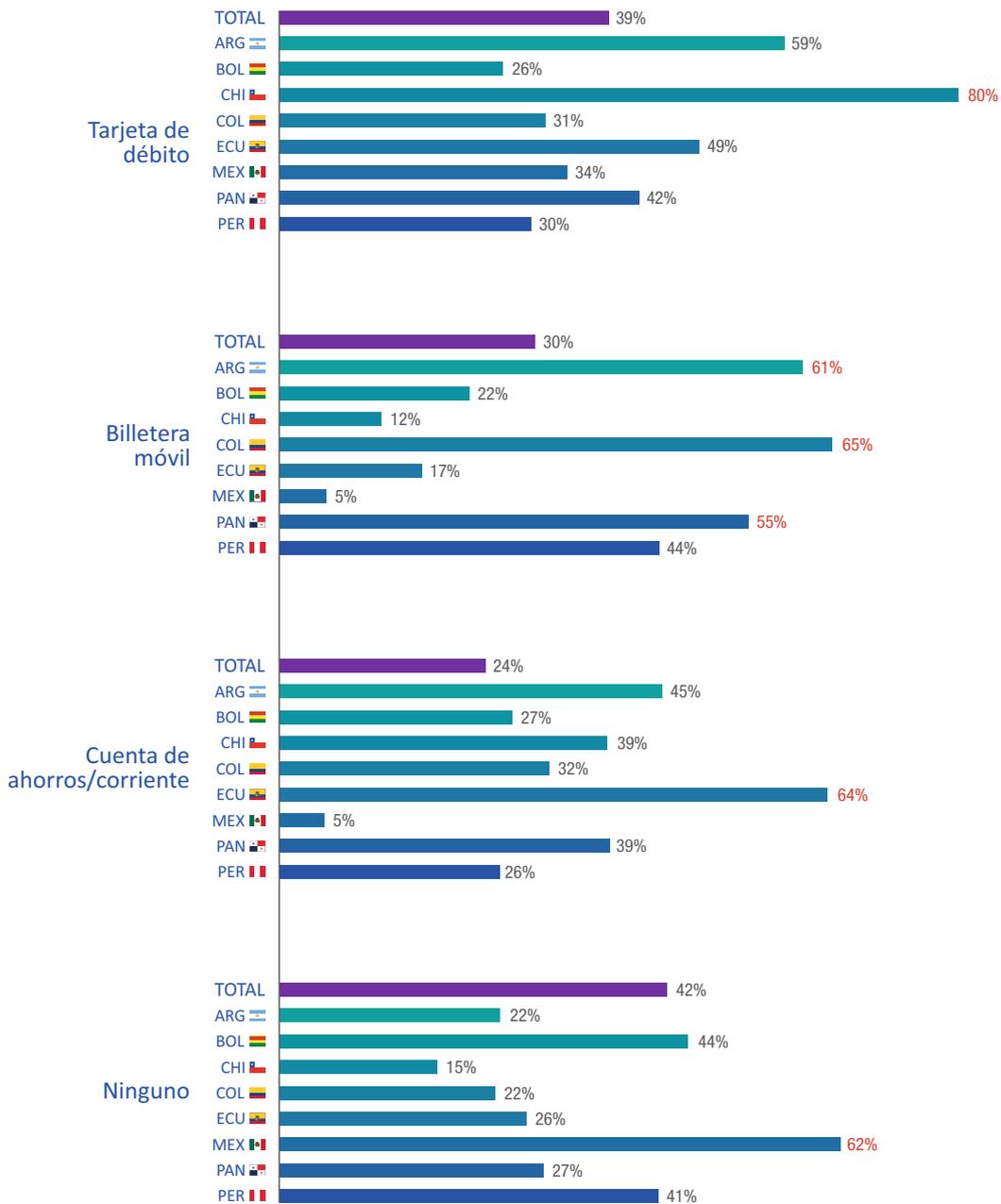
● Trabajador formal
 ● Trabajador informal

¹⁴ Complemento de la opción “ninguno”

Sin embargo, al examinar la tenencia de productos de ahorro o transaccionales entre trabajadores informales por país, se pueden observar particularidades. Chile (85 %), Argentina (78 %), Colombia (78 %), Ecuador (74 %) y Panamá (73 %) contarían con una mayor proporción de trabajadores informales que cuentan con alguno de

estos productos¹⁵. Así, un 80 % de trabajadores informales chilenos reportan contar con una tarjeta de débito. Entre los trabajadores informales, un 65 % de colombianos y un 61 % de argentinos reportan contar con billetera móvil, y un 64 % de ecuatorianos cuentan con una cuenta de ahorros o corriente.

Gráfico 5: Tenencia de productos de ahorro entre trabajadores informales por país



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre países.
Elaboración: IPSOS 2024
Base: Total de participantes que trabajan de manera informal

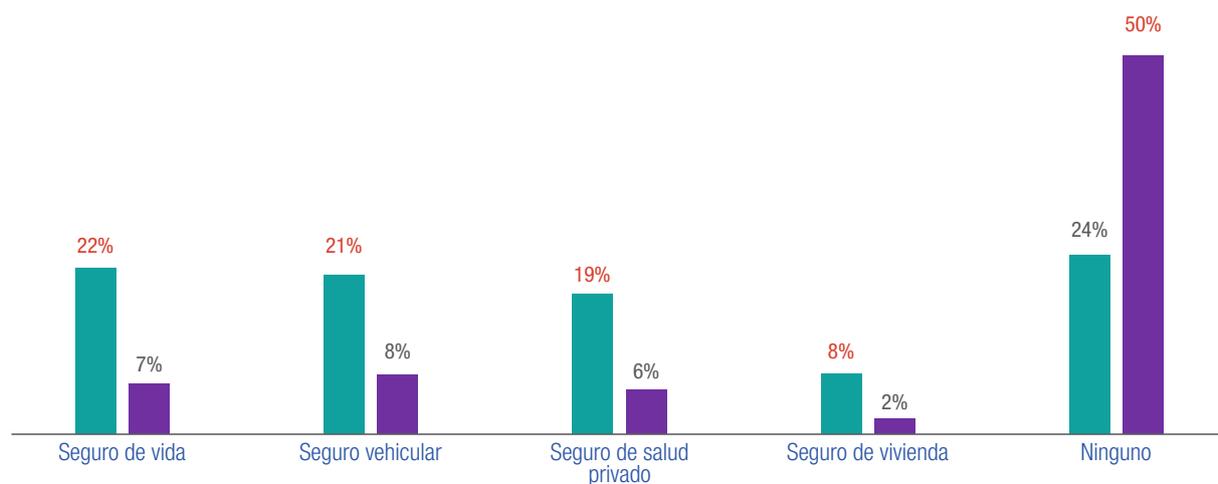
¹⁵ Complemento de la opción “ninguno”



Con respecto a la tenencia de seguros, solo la mitad de los trabajadores informales cuenta con al menos uno de estos productos, en comparación con el 76 % de

trabajadores formales¹⁶. Las brechas más amplias se evidencian en productos como seguros de vida, vehiculares o de salud privados.

Gráfico 6: **Tenencia de productos de seguro según formalidad**



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
 Elaboración: IPSOS 2024
 Base: Total de participantes que trabajan

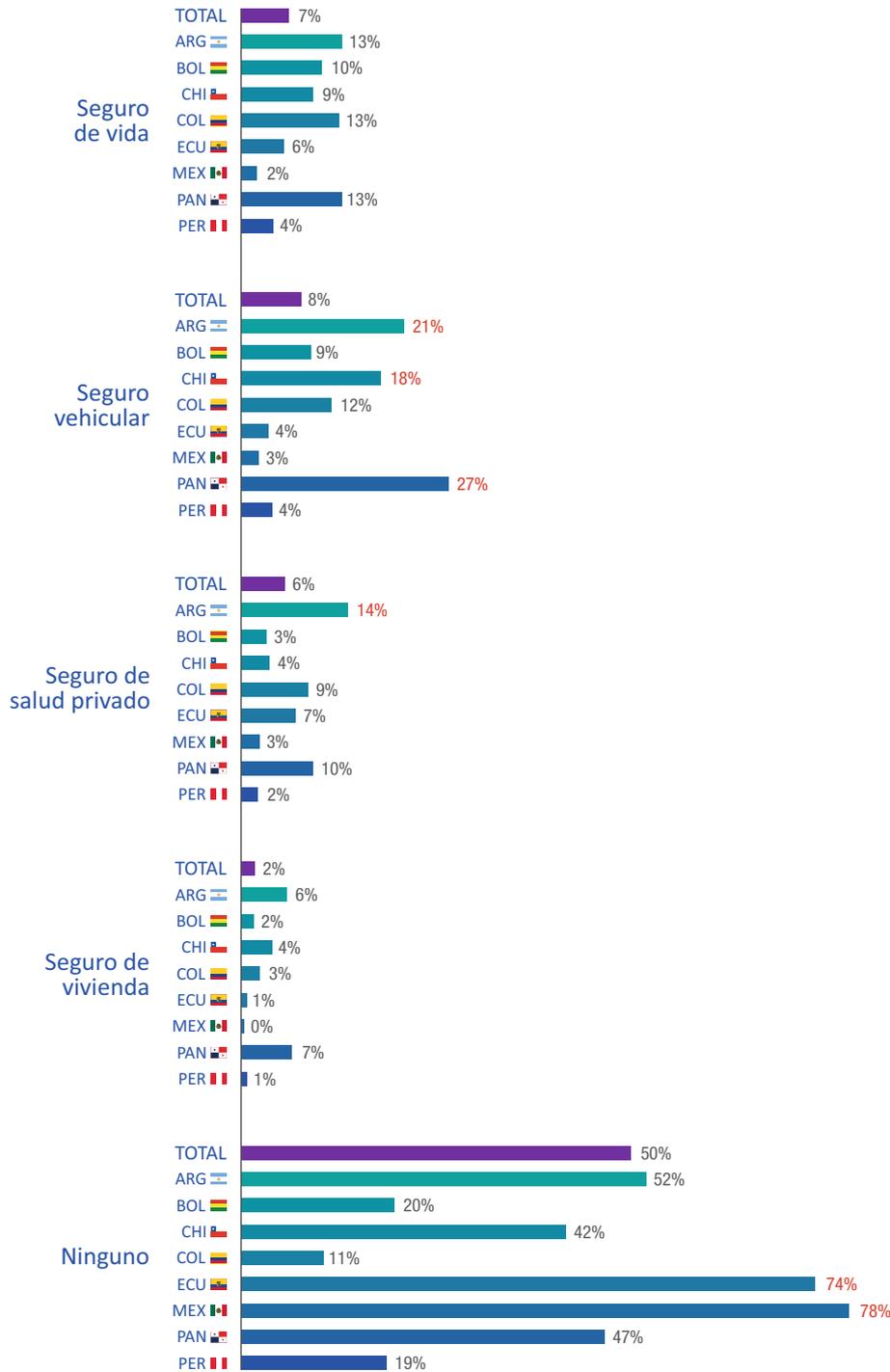
● Trabajador formal
 ● Trabajador informal

¹⁶ Complemento de la opción “ninguno”

Por otro lado, al examinar la tenencia de productos de seguro por país, se observa que los trabajadores informales en Ecuador (26 %) y México (22 %) reportan contar con alguno de estos productos en una tasa

inferior al promedio (50 %)¹⁷. Entre los productos de seguro, las tasas más altas de tenencia de seguro vehicular entre trabajadores informales se encuentran en Argentina (21 %), Chile (18 %) y Panamá (27 %).

Gráfico 7: Tenencia de productos de seguro en trabajadores informales por país



NOTA



Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre países.

Elaboración: IPSOS 2024

Base: Total de participantes que trabajan de manera informal

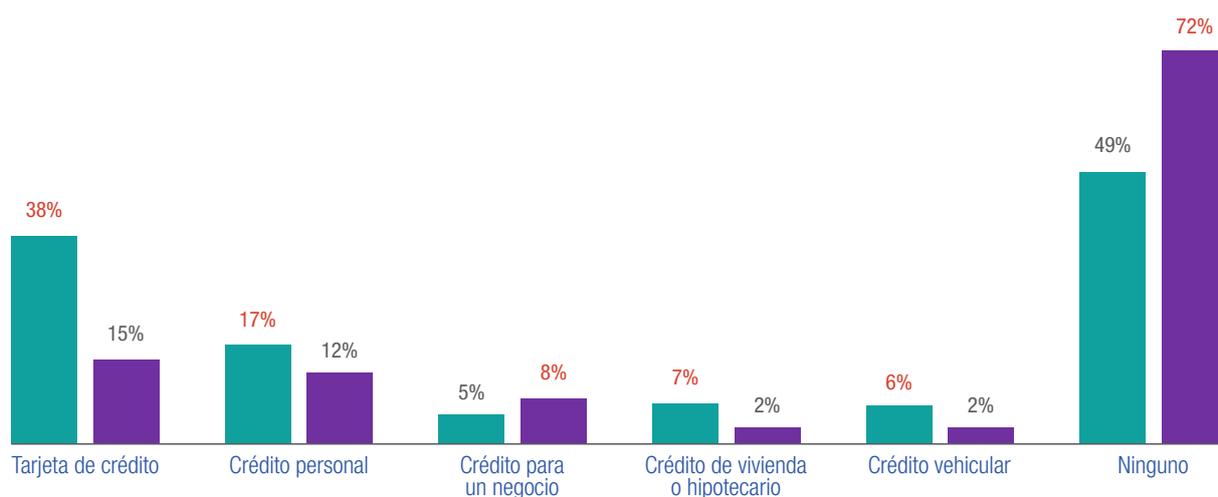
¹⁷ Complemento de la opción “ninguno”



A nivel general, se observa que solo uno de cada tres ciudadanos de la región cuenta con algún producto de crédito. En cuanto a la tenencia por tipo de trabajo, el 28 % de trabajadores informales reportó tener al menos un producto de crédito, en comparación con el 51 % de trabajadores formales¹⁸. Por otro lado, el 20% de trabajadores formales reportó contar con dos o más de estos productos, en contraste con el 9 % de

trabajadores informales. Asimismo, el producto de crédito con una mayor proporción de tenencia es la tarjeta de crédito (22 %), cifra que llega a 38 % entre trabajadores formales, pero que baja hasta el 15 % entre trabajadores informales. Resalta el hecho de que los trabajadores informales (8 %) reportaron tener una mayor proporción de créditos para negocio que los trabajadores formales (5 %).

Gráfico 8: Tenencia de productos de ahorro o transaccionales según formalidad



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
 Elaboración: IPSOS 2024
 Base: Total de participantes que trabajan

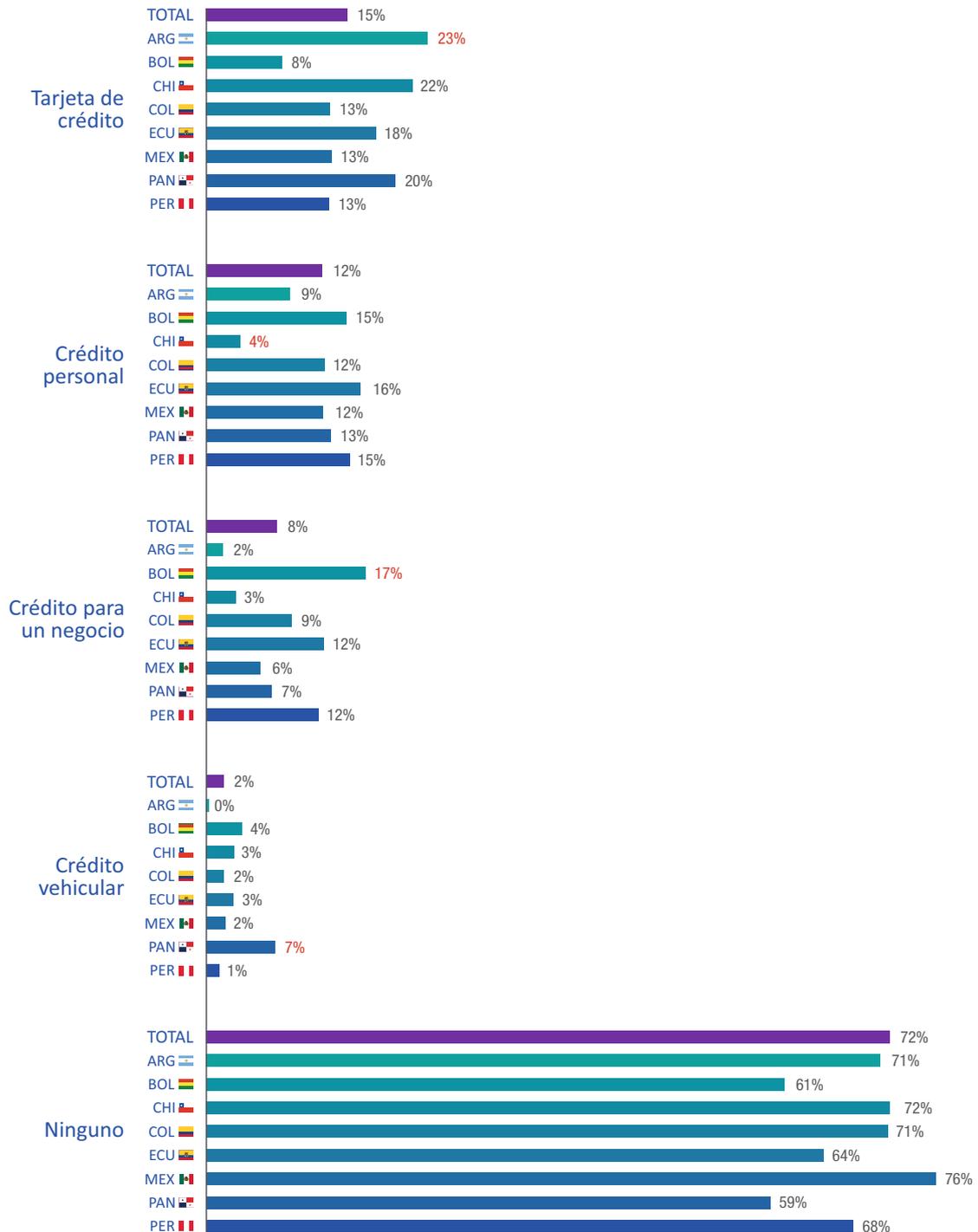
● Trabajador formal
 ● Trabajador informal

¹⁸ Complemento de la opción “ninguno”

En relación con la tenencia de productos de crédito entre trabajadores informales por país, Panamá (41%), Bolivia (39%) y Ecuador (36%) tienen una mayor proporción de trabajadores informales con algún producto de crédito¹⁹. Asimismo, en Panamá los trabajadores informales cuentan con una mayor

proporción de crédito vehicular (7%) que el promedio de la región. Asimismo, la cantidad de trabajadores informales que obtienen un crédito para un negocio en Bolivia (17%), Ecuador (12%) y Perú (12%) también se encuentra sobre el promedio de la región.

Gráfico 9: Tenencia de productos de crédito en trabajadores informales por país



Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre países.

Elaboración: IPSOS 2024

Base: Total de participantes que trabajan de manera informal

¹⁹ Complemento de la opción "ninguno"

Uso de productos y servicios del sistema financiero

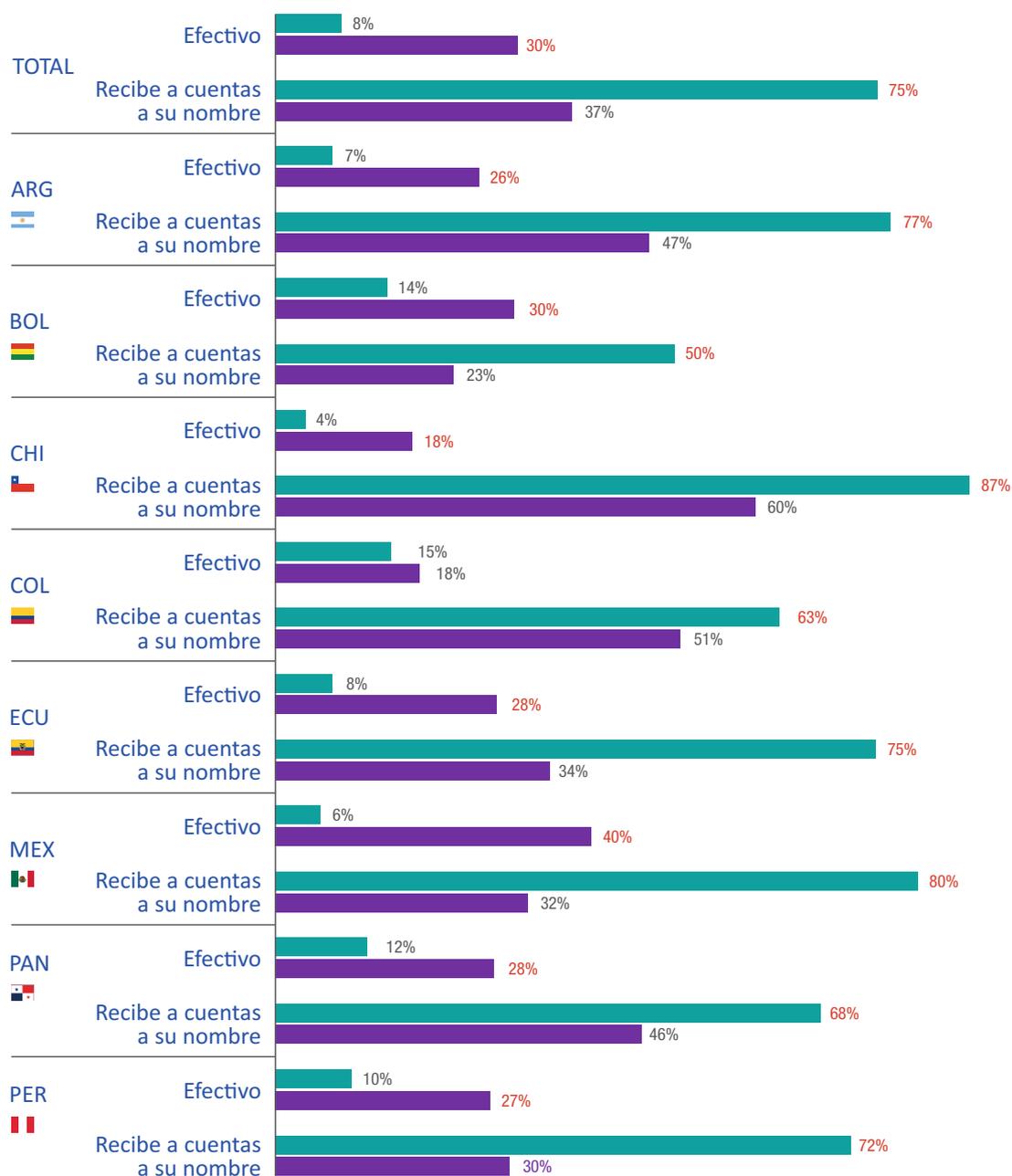
Al analizar la recepción de ingresos, se encuentra que mientras que el 8 % de trabajadores formales lo hace solo a través de efectivo, esta cifra llega al 30 % entre trabajadores informales.

Por otro lado, en tanto que el 37 % de trabajadores informales recibe sus ingresos a través del sistema financiero formal, ya sea directamente a su cuenta a través de alguna transferencia bancaria o por billetera

móvil, entre los trabajadores formales esta cifra llega al 75 %.

Estas tendencias se mantienen a través de todos los países evaluados, con excepción de Colombia, donde no se encontraron diferencias significativas entre trabajadores formales (15 %) e informales (18 %) en la recepción de ingresos a través de efectivo. Este país y Chile (18 %) tienen la tasa más baja de trabajadores informales que reciben sus ingresos en efectivo, mientras que México cuenta con la más alta (40 %).

Gráfico 10: Recepción de ingresos según formalidad



Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.

Elaboración: IPSOS 2024

Base: Total de participantes que trabajan

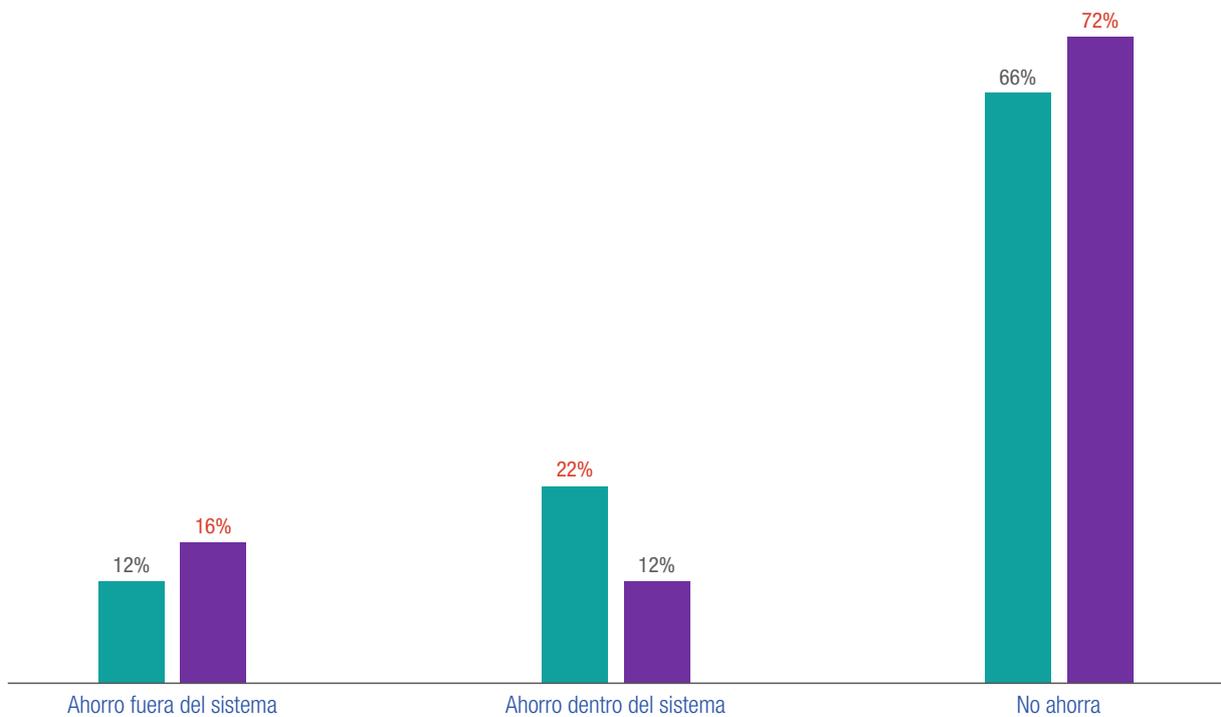
● Trabajador formal
● Trabajador informal



El 72 % de los ciudadanos consultados indicó que no ha ahorrado en el último año. Entre quienes sí lo hacen, el 13 % recurre al ahorro informal, dentro de su hogar o entregando el dinero a un familiar, mientras que el 15 % lo hace en el sistema financiero formal, en alguna cuenta en una institución financiera.

Según la formalidad del empleo, se observa que hay un mayor porcentaje de trabajadores informales (16 %) que ahorra fuera del sistema, en comparación con los formales (12 %). Del mismo modo, se aprecia que una mayor proporción de trabajadores formales (22 %) ahorra dentro del sistema, en contraste con los informales (12%).

Gráfico 11: **Ahorro a través del sistema financiero según formalidad**



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
 Elaboración: IPSOS 2024
 Base: Total de participantes que trabajan

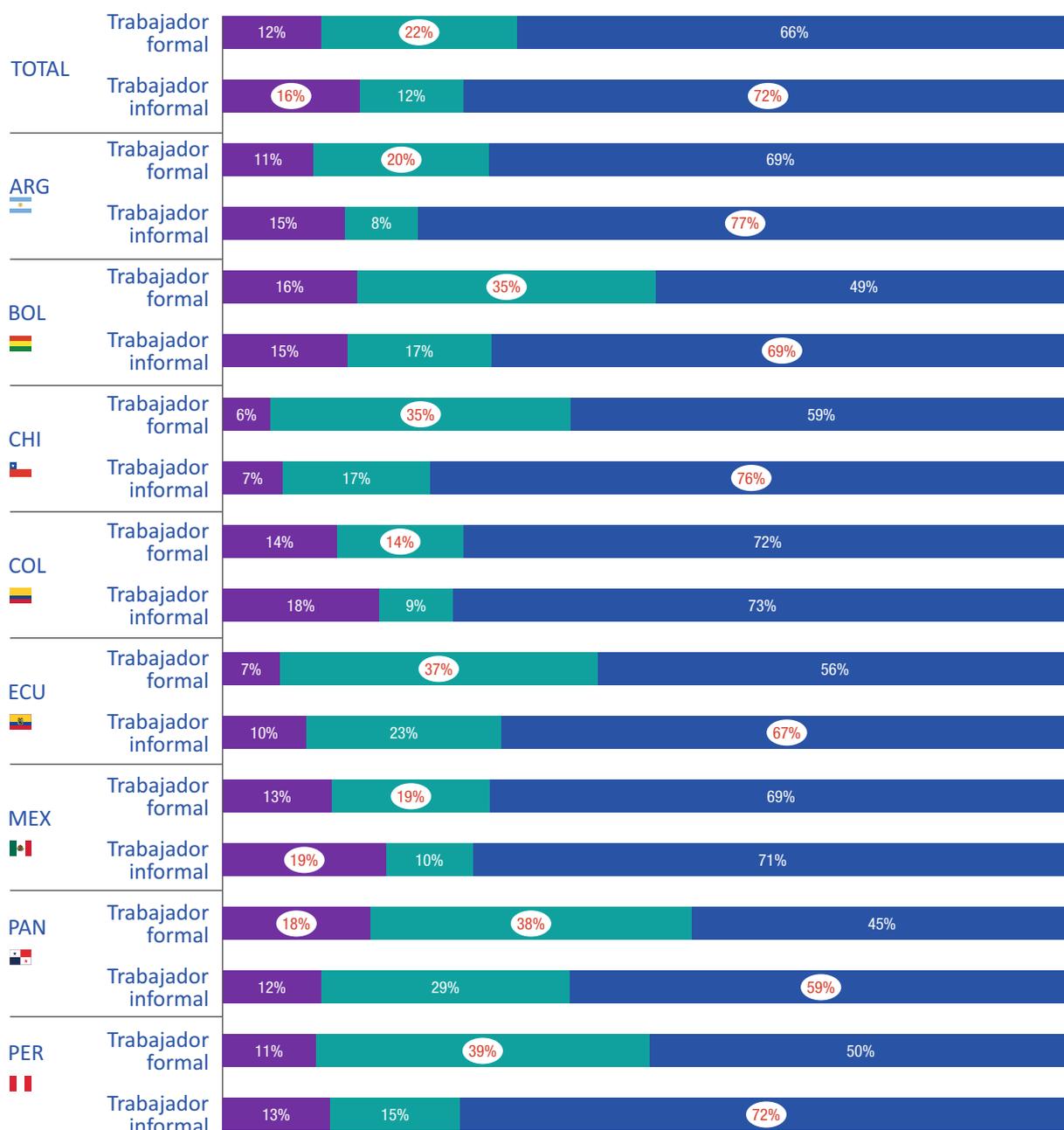
● Trabajador formal
 ● Trabajador informal

Por país, se presenta una mayor proporción de trabajadores formales que informales que ahorran dentro del sistema. En Chile, Ecuador y Panamá se aprecia un mayor porcentaje de trabajadores informales que ahorra dentro del sistema, en comparación con quienes no lo hacen, a diferencia de lo observado en el resto de países evaluados. Además, en Panamá se nota que la proporción de trabajadores formales que ahorra

fuera del sistema (18 %) supera a la de informales que ahorra bajo esa modalidad (12 %).

Asimismo, son los trabajadores formales (34 %) los que ahorran en mayor porcentaje que los informales (28 %), tendencia que se mantiene en todos los países evaluados, con excepción de México. Esto podría explicarse por las diferencias en los niveles de ingreso según la formalidad del empleo.

Gráfico 12: Ahorro a través del sistema financiero según formalidad por país



Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.

Elaboración: IPSOS 2024

Base: Total de participantes que trabajan

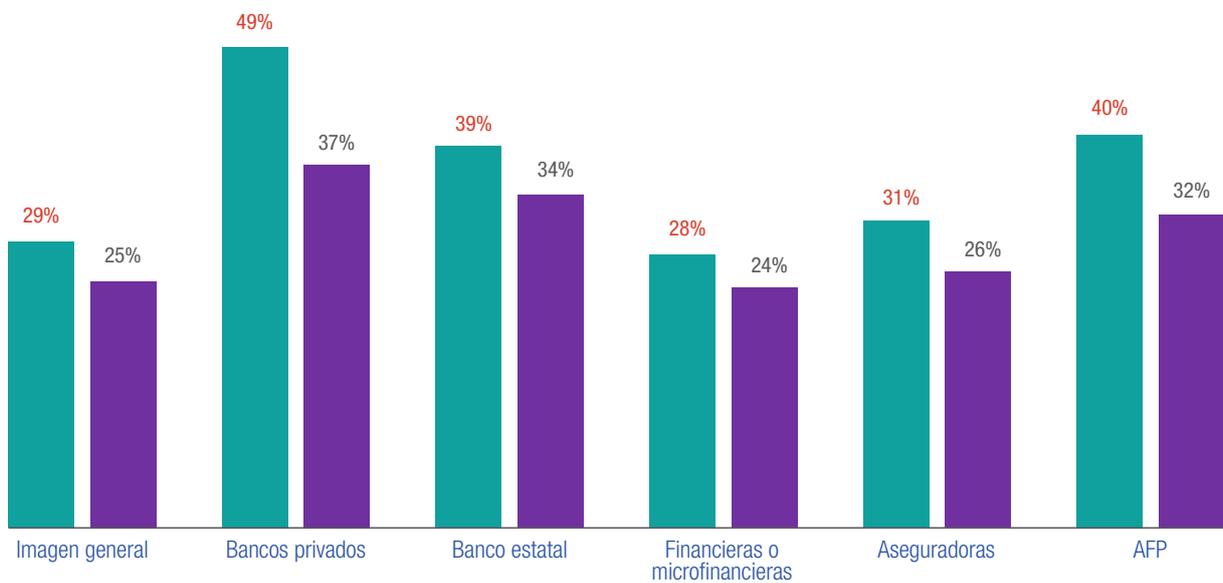
- Ahorra fuera del sistema
- Ahorra dentro del sistema
- No ahorra

Calidad percibida del sistema financiero

Para uno de cada cuatro ciudadanos encuestados la imagen del sistema financiero en general es buena o muy buena. Esta cifra es mayor entre trabajadores formales (29 %) que informales (25 %). También se observan diferencias en la percepción de instituciones financieras como bancos privados y estatales,

financieras, aseguradoras y administradoras privadas de fondos de pensiones. Entre ellas, las mayores discrepancias se encuentran en bancos privados (12 %) y en AFP (8 %). Estos contrastes no se identificaron en la evaluación de las cajas municipales, cooperativas o administradoras estatales de fondos de pensiones.

Gráfico 13: **Imagen de entidades financieras según formalidad**
 (% de personas que tienen una imagen positiva de las entidades financieras [buena + muy buena])



NOTA Imagen general considera el promedio de la evaluación de la imagen de diferentes instituciones financieras. Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
 Elaboración: IPSOS 2024

Base: Total de participantes que trabajan

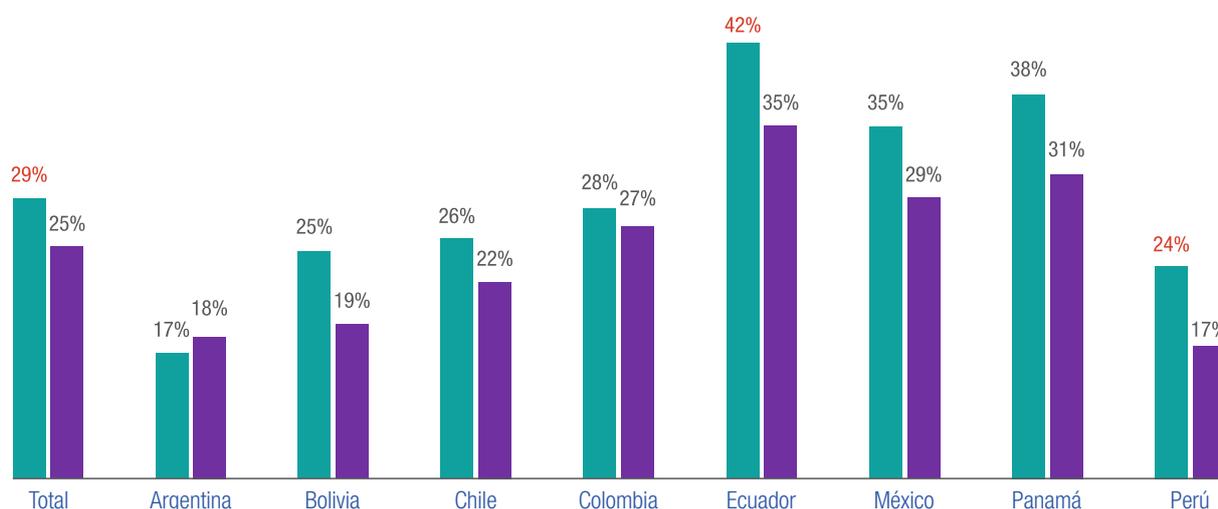
● Trabajador formal
 ● Trabajador informal



Al hacer el análisis por país, se aprecia que a pesar de que una mayor proporción de trabajadores formales evalúa favorablemente la imagen de las entidades financieras, solo en Perú y Ecuador se evidencian

diferencias significativas. Esto indicaría que las discrepancias entre trabajadores según formalidad son pequeñas en torno de este indicador.

Gráfico 14: Imagen de entidades financieras por país
(% de personas que tienen una imagen positiva de las entidades financieras [buena + muy buena])



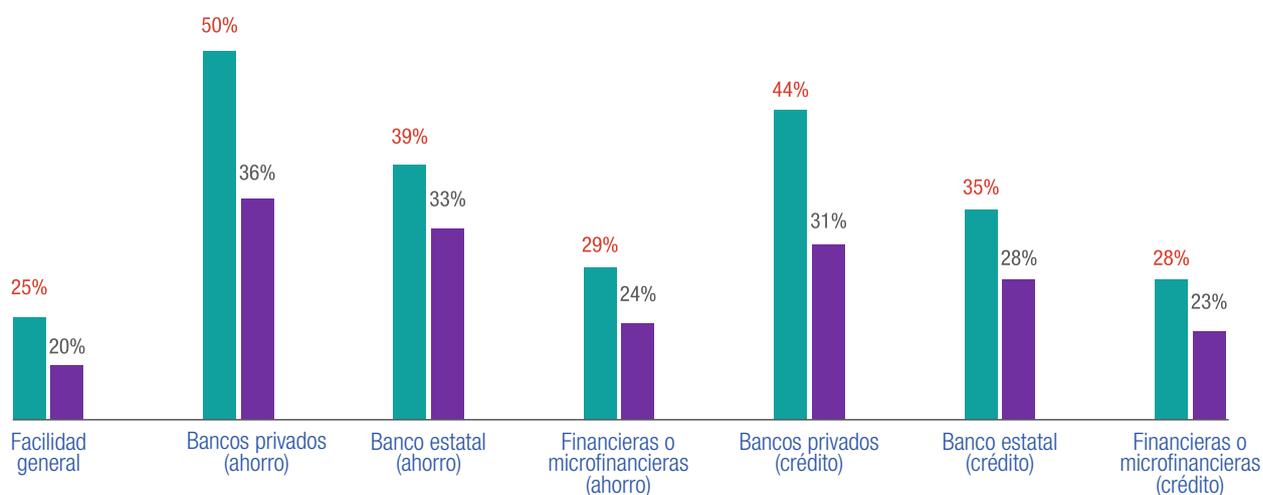
NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
Elaboración: IPSOS 2024
Base: Total de participantes que trabajan

● Trabajador formal
● Trabajador informal

De la misma manera, uno de cada cuatro trabajadores formales considera que la facilidad para obtener un producto de ahorro o crédito en el sistema financiero es buena o muy buena, en contraste con el 20 % de trabajadores informales. Cuando se analiza este indicador a través de distintas entidades financieras, se identifican resultados similares a los vistos anterior-

mente: esta diferencia según formalidad se mantiene en bancos y financieras. Las mayores divergencias se encuentran en la facilidad para obtener productos de ahorro y crédito en bancos privados. No se evidencian disparidades significativas según formalidad en cajas municipales y cooperativas.

Gráfico 15: Facilidad para obtener productos de ahorro o crédito según formalidad
(% de personas que evalúan positivamente [buena + muy buena])



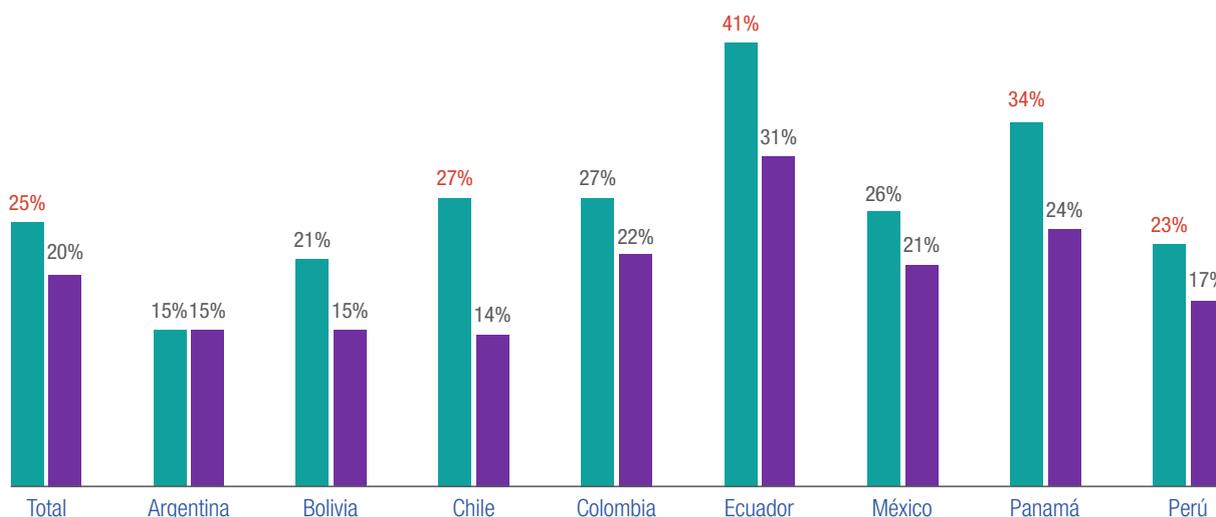
NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
Elaboración: IPSOS 2024
Base: Total de participantes que trabajan

● Trabajador formal
● Trabajador informal

Estas diferencias persisten en Chile, Ecuador, Panamá y Perú, donde los trabajadores formales perciben una mayor facilidad para obtener productos de ahorro o

crédito en comparación con los trabajadores informales.

Gráfico 16: Facilidad para obtener productos de ahorro o crédito por país
(% de personas que evalúan positivamente [buena + muy buena])



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.

Elaboración: IPSOS 2024

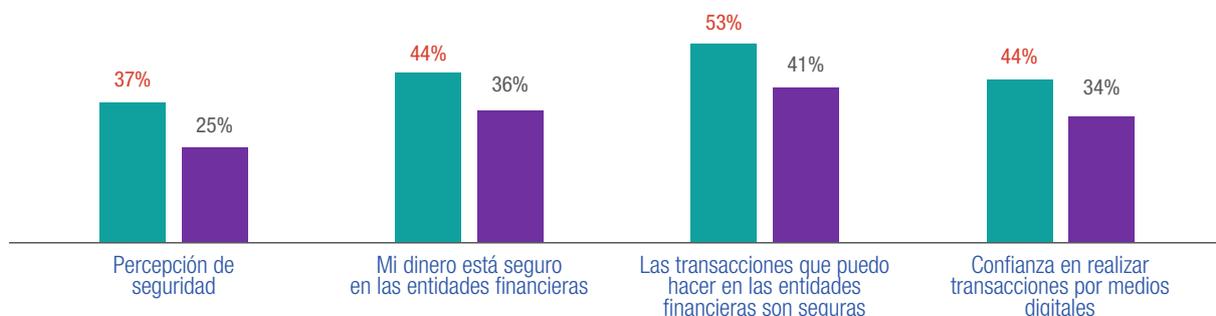
Base: Total de participantes que trabajan

● Trabajador formal
● Trabajador informal

Por último, el 37 % de trabajadores formales reportó una alta percepción de seguridad en las entidades financieras, en contraste con el 25 % de trabajadores informales. También hay diferencias según formalidad

en torno a la seguridad de su dinero en entidades financieras, seguridad en las transacciones financieras y confianza en hacer transacciones a través de medios digitales.

Gráfico 17: Seguridad percibida según formalidad
(% de personas que evalúan positivamente [de acuerdo + completamente de acuerdo])



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.

Elaboración: IPSOS 2024

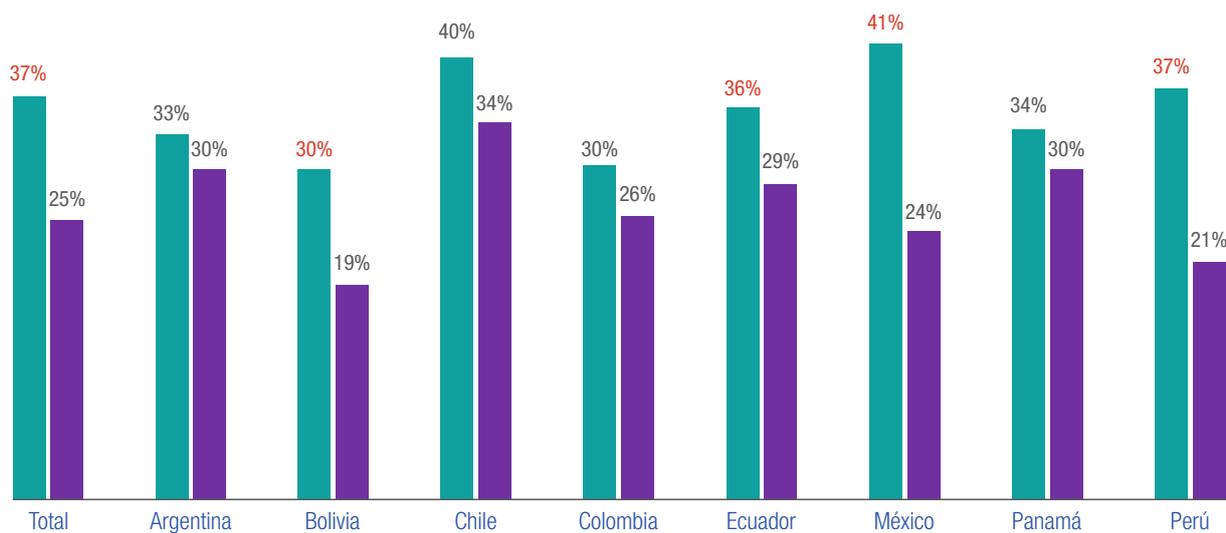
Base: Total de participantes que trabajan

● Trabajador formal
● Trabajador informal

Al examinar la seguridad percibida en las entidades financieras por país, se evidencian diferencias entre trabajadores formales e informales en Bolivia, Ecuador, México y Perú. A su vez, estos países presentan una tasa

más elevada de trabajadores informales. La brecha más grande entre trabajadores formales e informales se observa en México (17%) y Perú (16%).

Gráfico 18: Seguridad percibida por país
 (% de personas que evalúan positivamente [de acuerdo + completamente de acuerdo])



NOTA Los números en rojo muestran una diferencia estadísticamente significativa entre trabajadores formales e informales.
 Elaboración: IPSOS 2024
 Base: Total de participantes que trabajan

● Trabajador formal
 ● Trabajador informal



IV. Hallazgos

- La inclusión financiera está estrechamente relacionada con la informalidad. Mientras que el 42 % de trabajadores formales se encuentra en un nivel logrado de inclusión financiera, solo el 18 % de trabajadores informales se ubica en ese nivel. Por otro lado, el 13 % de no trabajadores se encontró a su vez en el nivel logrado.
- Al examinar los resultados por dimensiones, se aprecia que hay un mayor porcentaje de trabajadores formales que de informales en el nivel logrado en acceso, uso y calidad percibida de productos y servicios financieros.
- Los países que tienen una mayor proporción de trabajadores informales en nivel logrado (Argentina, Chile y Panamá) son aquellos que cuentan con el mayor porcentaje de ciudadanos en nivel logrado en general. En el caso del Perú, a pesar de ser un país donde casi la mitad de los ciudadanos reporta laborar de manera informal, solo el 17 % de ellos se ubica en un nivel logrado en inclusión financiera.
- Los trabajadores informales exhiben una menor tenencia de productos de ahorro, seguros y crédito en comparación con sus contrapartes formales. Sin embargo, destaca que los trabajadores informales (8 %) muestren una proporción superior de tenencia de créditos destinados a negocios respecto de los trabajadores formales (5 %).
- Asimismo, existe una mayor dependencia de los trabajadores informales del efectivo para recibir sus ingresos, así como de vías no bancarizadas para ahorrar, a diferencia de los trabajadores formales.
- Casi tres cuartas partes de los ciudadanos de los países participantes del estudio señala que no ahorra. Entre los que sí lo hacen, el 13 % recurre al ahorro informal, dentro de su hogar o dando el dinero a un familiar.
- Los trabajadores formales (35 %) ahorran en mayor proporción que los informales (28 %). Esto se puede deber a diferencias en los niveles de ingreso según la formalidad del empleo.
- El análisis de la imagen del sistema financiero revela que uno de cada cuatro ciudadanos tiene una imagen positiva de este. Además, al evaluar la percepción hacia distintas entidades financieras, se aprecia que los trabajadores formales otorgan calificaciones superiores a los bancos privados y estatales, financieras, aseguradoras y administradoras privadas de fondos de pensiones en comparación con los trabajadores informales.
- Uno de cada cinco ciudadanos considera que la facilidad para obtener un producto de ahorro o crédito en el sistema financiero es buena o muy buena. Esta cifra es mayor entre trabajadores formales que informales, y se mantiene para la evaluación de bancos privados, bancos estatales y financieras.
- Mientras que el 37 % de trabajadores formales reporta una alta percepción de seguridad en las entidades financieras, solo el 25 % de trabajadores informales comparte esta percepción. Estas diferencias se observan también en Bolivia, Ecuador, México y Perú, que son los países que presentan una tasa más elevada de trabajadores informales.
- Si bien estas relaciones reportadas no implican una causalidad directa, los resultados sugieren que facilitar el acceso a servicios financieros a los ciudadanos de la región podría coadyuvar a la formalización del empleo.
- Sin embargo, es necesario considerar particularidades propias de cada país al formular recomendaciones de política pública, dadas las diferencias en niveles de informalidad laboral, causas del fenómeno, grado actual de inclusión financiera y brechas específicas.
- Hacia el futuro, es clave estudiar cuáles son los factores determinantes detrás de la decisión de permanecer en la informalidad por parte de trabajadores y empresas, para de esa manera diseñar estrategias efectivas de formalización adaptadas al contexto de la región. Asimismo, es fundamental analizar el impacto de la inclusión financiera en la formalización.

V. Key findings por país



Argentina:

- Presenta una de las mayores proporciones de trabajadores formales (57 %) en comparación con otros países evaluados.
- Los trabajadores informales argentinos figuran entre los que cuentan con un mayor porcentaje (78 %) de productos de ahorro, versus el 58 % de promedio regional de trabajadores informales.
- Destaca el alto porcentaje de trabajadores informales con billetera móvil (61 %) y tarjetas de crédito (23 %).
- No hay grandes diferencias en percepción de seguridad del sistema financiero entre trabajadores formales e informales.
- El 15 % de trabajadores formales e informales considera que es fácil obtener productos financieros, lo que es la cifra más baja en la región.



Bolivia:

- Es el país con mayor proporción de trabajadores informales (69 %). Solo el 31 % de sus ciudadanos que trabajan reporta ser trabajador formal.
- El 35 % de trabajadores formales se ubica en nivel logrado de inclusión financiera versus solo 10 % entre los informales.
- El 44 % de los trabajadores informales reporta no tener algún producto financiero de ahorro.
- Solo el 23 % de trabajadores informales recibe sus ingresos en cuentas a su nombre, la cifra más baja entre los países de la región.
- El 17 % de trabajadores informales ha accedido a créditos para negocios, por encima del 8 % del promedio regional.



Chile:

- El 62 % de trabajadores formales en el país se encuentra en nivel logrado de inclusión, en contraste con sólo el 28 % de trabajadores informales.
- El 85 % de trabajadores informales tiene algún producto de ahorro, la tasa más alta entre los países evaluados. Entre ellos, el 80 % reporta contar con una tarjeta de débito.
- Chile tiene uno de los porcentajes más bajos (18 %) de trabajadores informales que reciben sus ingresos en efectivo en la región (30 %).
- El 42 % de trabajadores informales no tiene ningún tipo de seguro.
- La percepción de seguridad del sistema financiero es relativamente alta tanto para trabajadores formales (40 %) como informales (34 %).



Colombia:

- Colombia tiene una de las brechas más pequeñas en el nivel logrado de inclusión financiera entre trabajadores formales (29 %) e informales (21 %).
- Colombia tiene una de las tasas más bajas (18 %) de trabajadores informales que reciben ingresos en efectivo, similar a formales.
- El 65 % de trabajadores informales cuenta con una billetera móvil, porcentaje similar al de los trabajadores formales (66 %) y superior al promedio de la región (30 %).



Ecuador:

- El 23 % de trabajadores informales se encuentra en nivel logrado, en comparación con el 54 % de trabajadores formales.
- Cuenta con uno de los porcentajes más altos (57 %) de trabajadores que reportan ser informales en la región. Solo el 43 % es formal.
- El 64 % de trabajadores informales ecuatorianos posee una cuenta de ahorros o corriente, una proporción más alta que los demás países evaluados.
- Tres de cada cuatro trabajadores informales no tiene ningún tipo de seguro, por encima del promedio regional.
- El 12 % de informales ha accedido a créditos para negocios, por encima del 8 % del promedio regional.
- Presenta una de las brechas más altas en facilidad para obtener productos de ahorro o crédito entre trabajadores formales e informales.



México:

- La brecha entre trabajadores formales e informales en cuanto a inclusión financiera es de 20 puntos porcentuales: mientras que el 33 % de trabajadores formales alcanza un nivel logrado de inclusión, solo el 13 % de informales llega a este nivel.
- Es el país con mayor proporción de trabajadores informales que no tienen ningún producto de ahorro o transaccional, de seguros o de crédito.
- A pesar de esto, tanto trabajadores formales como informales perciben similar la facilidad para obtener productos financieros.
- Un porcentaje similar de trabajadores formales e informales ahorra. Sin embargo, su forma de ahorro es distinta: mientras el 10 % de informales lo hace dentro del sistema, entre los formales esta cifra es casi el doble (19 %).
- Tiene la más alta tasa de trabajadores informales (40 %) que reciben sus ingresos en efectivo. En contraste, el 80 % de trabajadores formales recibe sus ingresos en una cuenta a su nombre.
- Los trabajadores formales son los que perciben mayor seguridad en las transacciones financieras (41 %); sin embargo, los trabajadores informales parecen sentirse igual o menos seguros que sus pares en otros países de la región.



Panamá:

- Presenta uno de los porcentajes más altos (54 %) de trabajadores formales de la región. El 46 % de los ciudadanos reporta trabajar de manera informal.
- En inclusión financiera, el 57 % de trabajadores formales se ubica en nivel logrado versus el 34 % de trabajadores informales.
- El 55 % de los trabajadores informales tiene billetera móvil, significativamente superior al 30 % del promedio regional.
- Los trabajadores informales presentan cifras por encima del promedio regional en tenencia de seguro vehicular (27 %) y crédito vehicular (7 %).
- Los trabajadores formales consideran que la facilidad para obtener productos de ahorro o crédito es buena en mayor proporción que los trabajadores informales.



Perú:

- Perú y Bolivia son los países con mayor informalidad.
- El 50 % de trabajadores formales llega a un nivel logrado de inclusión financiera, en contraste con el 17 % de trabajadores informales.
- El 12 % de trabajadores informales ha accedido a créditos para negocios, por encima del 8 % del promedio regional.
- Los trabajadores informales ahorran menos que los formales (50 % versus 72 %). Además, el ahorro entre trabajadores formales se da principalmente dentro del sistema financiero (39 %). En el caso de los informales, el ahorro en el sistema financiero es de apenas 15 %.
- Se observa una diferencia significativa en la imagen de entidades financieras, siendo esta más positiva entre los trabajadores formales (24 %) que en los informales (17 %).
- Hay una diferencia importante en la seguridad percibida en las transacciones y entidades financieras. Mientras el 37 % de trabajadores formales se siente seguro, entre los informales esta cifra llega apenas al 21 %.

VI. Referencias

1. Higinio, J., del Pila, R., Giraldo, I., y Barrera, C. (2011). Los programas de transferencias condicionadas: ¿Hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina? Disponible en: <http://repositorioproyectocapital.com/wp-content/uploads/2018/02/libro-programas-transferencias-condicionadas-inclusion-financiera-pobres-2011.pdf>
2. OIT (2013). La medición de la informalidad: Manual estadístico sobre el sector informal y el empleo informal. Turín: OIT.
3. World Economic Forum (2022). Acelerando los pagos digitales en América Latina y el Caribe. World Economic Forum.
4. Maurizio, R. (2021). Empleo e informalidad en América Latina y el Caribe: una recuperación insuficiente y desigual. Organización Internacional del Trabajo (OIT). Disponible en: https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_819022.pdf
5. Instituto Nacional de Estadística e Informática (2019). Producción y empleo informal en el Perú: Cuenta Satélite de la Economía Informal 2007-2018. Lima: INEI.
6. OECD (2019). Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur. Disponible en: https://www.oecd-ilibrary.org/development/america-latina-y-el-caribe-2019_60745031-es
7. Dini M. y Stumpo, G. (coords.) (2020). Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. Documentos de Proyectos (LC/TS.2018/75/ Rev.1), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
8. CEPLAN (2023). Persistencia de la informalidad laboral y del empleo vulnerable. Extraído de: <https://observatorio.ceplan.gob.pe/ficha/t29>
9. Credicorp (2023). Índice de inclusión financiera de Credicorp 2023. Disponible en: <https://grupocredicorp.com/indice-inclusion-financiera/>

A large, light-colored outline of the map of Mexico is centered on the page. Inside the outline, there are several small, semi-transparent photographs showing people in various settings: a woman smiling, a man in a hat working with a machine, and a man in a blue cap standing next to a small shop or stall.

INCLUSIÓN FINANCIERA E INFORMALIDAD 2023

Autores:
Grupo Crédito S.A.

Equipo de investigación de Ipsos:
Patricia Rojas, Investigadora Principal
Lucía Wiener, Investigadora
Susana Pinedo, Analista de Investigación
Luis Sánchez, Director Metodológico

Redacción:
Hugo Bayona

Diseño y diagramación:
Marco Antonio Zeballos