

¿Por qué y cómo los Bancos Públicos de Desarrollo pueden contribuir a la inclusión financiera rural?

Abril 2025
Roma



Nota conceptual

Contenido

<u>1.</u>	Introducción	3
1.1.....	EL GRUPO DE TRABAJO SOBRE INCLUSIÓN FINANCIERA RURAL	3
1.2.....	CONSIDERACIONES CLAVE PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO ECONÓMICO	1
i.	Definiciones clave.....	1
ii.	La inclusión financiera es un medio para un fin, no un fin en si mismo.	1
iii.	Oferta y capacidades para posibilitar el uso de productos y servicios financieros	4
iv.	La RFI se extiende más allá de la financiación agrícola y debe proporcionar un fuerte apoyo a las actividades agrarias.	5
<u>2.</u>	La inclusión financiera rural hoy	7
<u>3.</u>	¿Por qué la inclusión financiera rural es un objetivo relevante para los Bancos Públicos de Desarrollo?	10
3.1	¿Qué se necesita para ampliar la inclusión financiera rural?	11
3.2	¿Por qué es relevante para los Agri-PDBs?	13
3.3	La ventaja comparativa de los PDBs para apoyar la financiación rural	15
<u>4.</u>	¿Qué se está haciendo para promover la financiación rural y qué más se puede hacer?	16
<u>5.</u>	Actores clave y recursos para aprender más y obtener apoyo en el trabajo de inclusión financiera rural	20
<u>6.</u>	Referencias	24



1. Introducción

1.1 EL GRUPO DE TRABAJO SOBRE INCLUSIÓN FINANCIERA RURAL

El **Grupo de Trabajo sobre Inclusión Financiera Rural**, esta organizado en el marco de la Plataforma de Bancos Públicos de Desarrollo Agropecuario ([Agri-PDB Platform](#)), es una red global que reúne a alrededor de 140 bancos públicos de desarrollo de 96 países. Su objetivo es intercambiar conocimientos, promover las mejores prácticas y fortalecer el papel estratégico de la banca pública en el desarrollo rural y agrícola.

La inclusión financiera se refiere al acceso y uso de servicios financieros de calidad por parte de todos los segmentos de la población. Según el Grupo Banco Mundial, la inclusión financiera se refiere al acceso de personas y empresas a productos financieros valiosos y asequibles que satisfacen sus necesidades —como transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguros—, prestados de forma responsable y sostenible.¹ Por su parte, la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, 2013) define la inclusión financiera como la promoción del acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de productos y servicios financieros regulados, a la vez que se expande su uso a todos los segmentos de la sociedad mediante enfoques innovadores y personalizados, que incluyen actividades de sensibilización y educación

financiera para fomentar el bienestar financiero y promover la inclusión económica y social.

Para avanzar de manera efectiva en la inclusión financiera rural (RFI, por sus siglas en inglés), es esencial adoptar un **enfoque centrado en las personas** que priorice las diversas necesidades financieras de las poblaciones rurales, en particular los grupos marginados como las mujeres, los jóvenes y las comunidades indígenas, por encima de un enfoque limitado en la expansión institucional. Las finanzas rurales inclusivas, tal como las define el FIDA, reconocen que los servicios financieros deben ser accesibles, útiles y asequibles, integrados en estrategias que promuevan medios de vida sostenibles, resiliencia y adaptación al clima. Esta perspectiva replantea la inclusión financiera como un conjunto de herramientas de servicios financieros y no financieros adaptables, como el ahorro, los seguros, las remesas y el apoyo de asesoramiento, adaptados a las realidades de las economías rurales y sus transiciones (FIDA, 2021).

¹ Sitio web del [Grupo del Banco Mundial . Entendiendo la pobreza / Temas / Inclusión financiera](#)

1.2 CONSIDERACIONES CLAVE PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y EL DESARROLLO ECONÓMICO

i. Definiciones clave

Inclusión financiera significa que las personas y las empresas tienen acceso y utilizan productos y servicios financieros asequibles que satisfacen sus necesidades, que se entregan de manera responsable y sostenible. La inclusión financiera es un catalizador para el logro de siete de los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Fomenta el crecimiento económico y el empleo, promueve el empoderamiento económico de la mujer y contribuye a eliminar la pobreza. Los productos y servicios financieros asequibles, como las transacciones, los pagos, los ahorros, el crédito y los seguros, ayudan a las personas a gestionar los riesgos, generar riqueza e invertir en empresas (Banco Mundial, Panorama de la Inclusión Financiera, 2025).

La RFI se refiere a garantizar el acceso y el uso de servicios financieros asequibles en el contexto rural. El contexto rural requiere la prestación de servicios financieros para atender una amplia gama de actividades económicas y hogares. Incluye servicios financieros que apoyan las actividades agrícolas y no agrícolas, y servicios micro financieros como servicios financieros de mediana y gran escala. (OIT, 2019).

Las finanzas inclusivas indican que las personas y las empresas tienen acceso a una amplia gama de productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades y se prestan de manera responsable y sostenible, sin ninguna exclusión basada en: la ubicación (urbana frente a rural, el nivel de ingresos del país o el estado de fragilidad), el género, la edad, el nivel de ingresos y otras características socioeconómicas. Las finanzas inclusivas cubren las necesidades de una amplia gama de personas y empresas, que van desde el crédito hasta el pago, el ahorro, la gestión de riesgos y los seguros (FIDA, 2021).

Las finanzas rurales inclusivas son un subconjunto de las finanzas inclusivas que se dirigen a las poblaciones rurales, las organizaciones y las empresas que participan en la agricultura (incluidas la agricultura, la pesca y el pastoreo) y las actividades no agrícolas. Los beneficiarios de la RFI suelen trabajar en los sistemas alimentarios como empresarios, propietarios de empresas, empleadores o trabajadores asalariados, o trabajadores por cuenta propia (FIDA, 2021).

Para lograr la inclusión financiera, el primer paso es conectar a las personas y las empresas con el sector financiero. Realizar o recibir pagos digitales o tener una cuenta de ahorro básica suele constituir la conexión inicial entre los ciudadanos, los hogares o las empresas con el sector financiero. Y la oportunidad de ingreso para aprender sobre otros servicios financieros.

ii. La inclusión financiera es un medio para un fin, no un fin en sí mismo.

La inclusión financiera impacta positivamente el crecimiento económico, la reducción de la pobreza y la mitigación de la desigualdad. Azimi (2022) concluye que la inclusión financiera es un motor clave del crecimiento económico, impulsando un rápido desarrollo, basándose en datos de la Encuesta de Acceso Financiero y los Indicadores de Desarrollo Mundial (FMI-Banco Mundial) para el período 2002-2020. De igual manera, Tabash et al. (2024) analizan la evidencia de economías africanas frágiles y posconflicto (FPCA), demostrando que la inclusión financiera estimula las actividades productivas e impulsa el crecimiento económico, mientras que factores sociopolíticos como la educación, la gobernanza y la esperanza de vida refuerzan aún más esta relación. Además, Abdullah y Kazuo (2020) examinan 116 países en

desarrollo (2004-2016) utilizando un índice compuesto de inclusión financiera y encuentran evidencia sólida de que una mayor inclusión financiera se correlaciona con tasas de pobreza significativamente más bajas y una distribución del ingreso más equitativa.²

La inclusión financiera genera efectos positivos tanto a nivel microeconómico como macroeconómico. A nivel microeconómico, el acceso al microcrédito ha facilitado la creación y el crecimiento empresarial, mientras que los mecanismos de ahorro han ayudado a los hogares a gestionar las fluctuaciones del flujo de caja e invertir en activos. Los seguros han demostrado ser una herramienta vital para la gestión de riesgos, especialmente en el sector agrícola. A nivel macroeconómico, el artículo encuentra una correlación positiva entre la inclusión financiera, el crecimiento económico y el empleo, y un mayor acceso a los servicios financieros también contribuye a una mayor estabilidad financiera (Cull et al., 2014 y Dabla-Norris et al., 2015).

Un mayor acceso a los servicios financieros conduce a un mayor desarrollo humano. La evidencia en África muestra que un mejor acceso a los servicios financieros contribuyó a la reducción de los niveles de pobreza y a una distribución más equitativa del ingreso. La inclusión financiera promueve la estabilidad financiera al aumentar el crédito bancario al sector privado. Estos hallazgos sugieren que ampliar la inclusión financiera, principalmente mediante un mejor acceso a los servicios bancarios y al crédito, puede impulsar el desarrollo económico y reducir las disparidades (Khan et al., 2021).

La inclusión financiera tiene un impacto positivo en la erradicación del hambre, la

igualdad de género y el fomento del crecimiento económico. Yap et al. (2023) examinaron la correlación entre la inclusión financiera y siete Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) clave en 76 países entre 2017 y 2020. Sus hallazgos indican que la inclusión financiera se correlaciona positivamente con la erradicación del hambre, la igualdad de género y el crecimiento económico. Al mismo tiempo, sus efectos en otros ODS pueden depender de factores como la alfabetización financiera y la infraestructura.

La inclusión financiera mejora la salud financiera general. Un mejor acceso a servicios bancarios y crédito aumenta la probabilidad de que las personas desarrollen prácticas financieras sólidas. Por ejemplo, tener acceso a una variedad de productos financieros permite a las personas crear fondos de emergencia para cubrir gastos inesperados, reducir la dependencia de deudas con altos intereses al acceder a créditos más asequibles e invertir en objetivos a largo plazo como la educación, la compra de una vivienda o el ahorro para la jubilación. Estas acciones mejoran la resiliencia económica personal y conducen a una mayor estabilidad financiera general. La inclusión financiera es uno de los cuatro factores clave de la salud financiera (UNSGSA, 2021).

Transferir ahorros de efectivo a una cuenta bancaria genera diversos beneficios económicos. La digitalización del ahorro en efectivo beneficia tanto a quienes envían como a quienes reciben los pagos, mejorando la eficiencia y la comodidad mediante la reducción de costos y la agilización de las transacciones, lo que a su vez se traduce en mayores ingresos. Por otro lado, el ahorro formal, realizado a través de bancos u otras instituciones financieras, ofrece varias

²Sin embargo, no toda la evidencia es uniformemente positiva. Una exhaustiva "revisión de revisiones" (que sintetiza los hallazgos de numerosos microestudios) concluyó que los efectos de los servicios financieros en

indicadores de pobreza como los ingresos o el consumo tienden a ser... **pequeños y varían según diferentes grupos y contextos (Duvendack y Mader, 2019) .**

ventajas sobre el efectivo en casa. En primer lugar, es mucho más seguro, ya que el efectivo en casa es vulnerable al robo. También fomenta una mejor gestión del dinero al reducir las compras impulsivas y limitar las solicitudes de familiares y amigos, a la vez que proporciona mayor privacidad (BFA, 2018).

Las cuentas de ahorro pueden ofrecer beneficios aún más significativos para las mujeres. Les brindan mayor control sobre sus finanzas y evitan que otros accedan a sus ahorros. Esto empodera a las mujeres para ahorrar de forma más eficaz y tomar decisiones en el hogar. Además, solicitar un préstamo a una institución financiera elimina la dependencia de los fondos de amigos y familiares, ofreciendo a menudo condiciones más favorables (BFA, 2018).

El acceso al crédito y al ahorro permite a las personas gestionar los riesgos, mejorando así la seguridad alimentaria. La evidencia empírica de los países en desarrollo muestra que un mejor acceso a los servicios financieros, en particular al crédito y al ahorro, reduce la pobreza y refuerza la gestión de riesgos y la seguridad alimentaria (Arshad, 2022). Además, Yasmin et al. (2023) subrayan la importancia de la inclusión financiera como factor clave para fortalecer la resiliencia ante futuras crisis, especialmente dado que la pandemia de COVID-19 ha exacerbado la inseguridad alimentaria al interrumpir las cadenas de suministro de alimentos.

La inclusión financiera facilita el consumo y nos permite afrontar mejor las crisis externas. Los servicios financieros pueden mitigar el impacto de las crisis adversas al reducir la volatilidad de los flujos de efectivo, facilitar el mantenimiento de niveles mínimos de consumo y reducir la posible necesidad de desinvertir en educación o salud (Demirguc-Kunt et al., 2017).

La inclusión financiera promueve sistemas bancarios estables al reducir la dependencia de la financiación volátil y apoyar el crecimiento económico. Por ejemplo, Alvi et al. (2020) descubrieron en el sur de Asia que un mayor acceso a los servicios bancarios, como una gama más amplia de productos financieros, reduce la dependencia de la financiación mayorista inestable, a la vez que aumenta la fiabilidad de los depósitos minoristas.

Su estudio también demostró que una mayor inclusión financiera facilita el acceso de las pequeñas empresas a la financiación, lo que estabiliza aún más el sector bancario. De igual manera, Van et al. (2020) demostraron que los países asiáticos con mayor inclusión financiera están mejor preparados para afrontar las crisis financieras gracias al aumento del ahorro, una base de clientes más amplia y una menor dependencia del costoso capital externo. En consecuencia, los responsables políticos deberían promover la inclusión financiera para construir sistemas bancarios resilientes, gestionando al mismo tiempo con cuidado los riesgos asociados al aumento del endeudamiento entre las poblaciones de bajos ingresos y desatendidas.

Ozturk y Tarazi (2020) hallaron más evidencia del efecto estabilizador de la inclusión financiera en el sistema bancario europeo. Los autores hallaron Mejorar el acceso a los servicios financieros, en particular para grupos desfavorecidos como jóvenes, personas con bajo nivel educativo, desempleados y poblaciones rurales, reduce significativamente el riesgo de impagos bancarios. Al ampliar la base de clientes, la inclusión financiera diversifica los fondos de riesgo de los bancos, mejorando así la estabilidad económica.

La inclusión financiera genera efectos positivos tanto a nivel microeconómico como macroeconómico. A nivel

microeconómico, el acceso al microcrédito ha facilitado la creación y el crecimiento empresarial, mientras que los mecanismos de ahorro han ayudado a los hogares a gestionar las fluctuaciones del flujo de caja e invertir en activos. Los seguros han demostrado ser una herramienta vital para la gestión de riesgos, especialmente en el sector agrícola. A nivel macroeconómico, el artículo encuentra una correlación positiva entre la inclusión financiera, el crecimiento económico y el empleo, y un mayor acceso a los servicios financieros también contribuye a una mayor estabilidad financiera (Cull et al., 2014 y Dabla-Norris et al., 2015).

iii. Oferta y capacidades para posibilitar el uso de productos y servicios financieros

Para ser eficaces, los productos financieros deben estar diseñados para satisfacer las necesidades específicas de los grupos objetivo. Según Demirguc-Kunt et al. (2017), lograr una mayor inclusión financiera se ve obstaculizado por los altos costos de transacción, la infraestructura financiera inadecuada y la necesidad de productos a medida.

La inclusión financiera debe ofrecer un conjunto de productos y servicios a medida que las personas puedan utilizar eficazmente. Las poblaciones rurales, por ejemplo, necesitan más que solo crédito: requieren ahorros, seguros, sistemas de pago y herramientas de remesas para abordar sus diversas necesidades financieras. En este sentido, la inclusión financiera puede considerarse como una caja de herramientas que permite a cada persona seleccionar y equiparse con las herramientas financieras específicas que necesita. No todas las herramientas son adecuadas para todos; cada persona debe usar solo los recursos que realmente necesita, comprende y puede utilizar eficazmente.

La alfabetización y la concienciación financiera son factores clave para la inclusión financiera, especialmente en las zonas rurales. Un estudio de caso en India reveló que la alfabetización financiera, junto con la orientación de asesores financieros, influye significativamente en la inclusión de los hogares rurales en los sistemas financieros formales. Los asesores contribuyen a generar confianza en las instituciones financieras e influyen en los comportamientos económicos. También se destaca el papel de las campañas comunitarias de alfabetización financiera dirigidas por asesores en el fomento de comportamientos financieros inclusivos (Dash et al., 2024).

En ese sentido, impulsar la educación financiera comunitaria y adaptar los productos financieros a las necesidades específicas de las poblaciones rurales son estrategias clave para mejorar la inclusión financiera. Al analizar los desafíos y las oportunidades para mejorar la inclusión financiera en las zonas rurales, la Alianza para la Inclusión Financiera (2022) destacó la importancia de adaptar los productos y servicios financieros para satisfacer estas necesidades, haciendo hincapié en la accesibilidad, la asequibilidad y la reducción de barreras como la falta de alfabetización financiera y la falta de confianza en los sistemas financieros formales.

Las políticas eficaces deben basarse en la comprensión de las necesidades de las mujeres y en brindar soluciones a medida. Las mujeres rurales a menudo se enfrentan a flujos de ingresos informales e irregulares y a barreras culturales, sociales y legales, como el acceso limitado a la tierra o a garantías, lo que afecta su capacidad para obtener crédito. Las mujeres de las zonas rurales también se ven limitadas por las dinámicas familiares que pueden limitar su autonomía financiera. A pesar de estos desafíos, las mujeres rurales utilizan servicios financieros formales e

informales, como cuentas corrientes y pagos del gobierno a personas (Women's World Banking, 2023). Esto requiere enfoques con perspectiva de género para abordar los desafíos financieros específicos que enfrentan las mujeres y otros grupos marginados (CGAP et al., 2024).

iv. **La RFI se extiende más allá de la financiación agrícola y debe proporcionar un fuerte apoyo a las actividades agrarias.**

El sector rural está cada vez más diversificado. Si bien la agricultura sigue siendo una fuente importante de empleo y producción, estudios recientes estiman que aproximadamente 857 millones de personas están empleadas principalmente (no necesariamente a tiempo completo o exclusivamente) en la agricultura, con 375 millones adicionales trabajando en empleos no agrícolas dentro de los sistemas agroalimentarios (Davis et al., 2023). La economía rural no agrícola es ampliamente reconocida como una vía clave para salir de la pobreza rural (Banco Mundial, 2008). Los estudios muestran sistemáticamente que los hogares involucrados en empleos no agrícolas tienden a tener ingresos más altos que aquellos que dependen exclusivamente de la agricultura. A principios del siglo XXI, el empleo rural no agrícola representaba aproximadamente el 30% de los empleos a tiempo completo en Asia y América Latina, el 20% en África occidental y septentrional, y el 10% en Asia (Haggblade et al., 2010). Al incluir el empleo en pequeñas localidades, los empleos no agrícolas añaden otro 10% a 15%. Según datos de 13 países, el empleo rural en el sector manufacturero crece alrededor de un 1% anualmente, mientras que el empleo en el comercio y los servicios se expande a un ritmo aproximadamente tres veces mayor (Haggblade et al., 2007).

Los agricultores carecen de financiación para inversiones a largo plazo. Los pequeños agricultores se enfrentan a un acceso limitado al crédito institucional debido a los altos riesgos agrícolas —como el cambio climático y la incertidumbre en la producción—, la falta de garantías y una infraestructura inadecuada. Al examinar las fuentes públicas y privadas de crédito agrícola, Khandker (2018) destacó el papel de las instituciones de microfinanzas (IMF) y los agri PDB. Sin embargo, afirmó que, si bien las IMF han otorgado préstamos a corto plazo a los agricultores de manera eficaz, han tenido menos éxito en el apoyo a las inversiones agrícolas a largo plazo.

La inclusión financiera debería ayudar a mitigar el riesgo inherente asociado a la financiación de las actividades agrícolas. Las operaciones del sector agrícola se enfrentan a riesgos tanto correlacionados como idiosincrásicos (tanto los que son familiares para todos los participantes como los específicos de cada operación). Es fundamental implementar estrategias que mitiguen estos riesgos comunes. Independientemente de las garantías que pueda proporcionar un deudor agrícola, la tasa de interés ofrecida se mantendrá alta debido a los riesgos inherentes del sector. Además, cuando se materializa el riesgo climático, cualquier institución financiera expuesta al sector puede verse gravemente afectada por impagos generalizados en una amplia cartera de préstamos. Este desafío se vuelve aún más crítico en un entorno de alto riesgo climático. Por esa razón, los productos de seguros se complementan frecuentemente con otros instrumentos del sector público (fondos de emergencia, fondos de desastres, ayudas directas, entre otros) para poder superar los riesgos covariables.

Las finanzas deben ir más allá de los préstamos agrícolas tradicionales e incluir productos financieros innovadores, como seguros y microfinanzas, para mitigar los riesgos. Las finanzas agrícolas y rurales deben evolucionar para abordar los desafíos de la seguridad alimentaria y apoyar a los

pequeños agricultores en los países en desarrollo. Los nuevos modelos escalables financieros que van más allá de los préstamos agrícolas tradicionales e incluyen productos innovadores como seguros y microfinanzas son necesarios. Aunque los seguros suelen ser costosos y requieren esfuerzos presupuestarios específicos, las instituciones financieras, tanto locales como internacionales, deben adoptar nuevas estrategias para llegar a los mercados rurales y estimular la inversión en agricultura (Köhn, 2014). El crédito por sí solo ha demostrado ser insuficiente para satisfacer las necesidades de inversión de los sectores agrícola y rural; debe integrarse en un conjunto más amplio de servicios financieros rurales.

Por lo tanto, los seguros desempeñan un papel fundamental en la mitigación de riesgos en los préstamos agrícolas. Atenúan los riesgos inherentes a la producción agrícola (como las fluctuaciones del mercado, los fenómenos climáticos y los factores biológicos). Las investigaciones demuestran que pueden reducir significativamente los niveles de riesgo para prestamistas y agricultores, facilitando el acceso al crédito para proyectos agrícolas. Además, la integración del seguro de cosechas con los préstamos agrícolas mejora la estabilidad financiera de los agricultores y su capacidad de pago. En este contexto, Kajwang (2022) subraya la importancia de una colaboración eficaz entre aseguradoras, instituciones financieras y responsables políticos para ampliar la cobertura de los seguros, en particular para los pequeños agricultores.

La integración de las finanzas inclusivas con los seguros agrícolas es una estrategia eficaz para la reducción de la pobreza en las zonas rurales, especialmente a medida que mejoran las condiciones económicas. Una investigación en zonas rurales del centro y oeste de China reveló que tanto las finanzas inclusivas como los seguros agrícolas reducen positivamente la pobreza rural. El seguro agrícola muestra

un efecto de doble umbral según el nivel de desarrollo económico rural. A niveles más bajos de desarrollo económico, el seguro agrícola es menos adecuado, pero a medida que aumenta la renta disponible, su efecto en la reducción de la pobreza se acentúa. El estudio también destaca el importante papel de la urbanización, la asistencia social rural y la atención médica rural en el alivio de la pobreza (Li et al., 2023).

Los seguros basados en índices, que vinculan los pagos a índices externos como la pluviosidad o la temperatura, ofrecen una alternativa prometedora para los pequeños agricultores. Los seguros de cosechas tradicionales plantean importantes desafíos debido a los altos costos administrativos, las asimetrías de información y la escasez de datos. En cambio, los seguros basados en índices son una solución de bajo costo que minimiza el riesgo moral y la selección adversa, y pueden implementarse de manera más eficiente en países en desarrollo donde la infraestructura y los datos suelen ser escasos (Robles, 2021).

Los servicios financieros digitales (SFD) influyen positivamente en el desarrollo agrícola, pero se necesitan servicios a medida. Por ejemplo, plataformas de dinero móvil como M-PESA de Kenia han beneficiado significativamente a los hogares rurales al facilitar las remesas y mejorar el acceso a insumos agrícolas. Sin embargo, la adopción de SFD ha resultado más ventajosa para los agricultores comerciales que operan dentro de cadenas de valor integradas que para los agricultores de subsistencia. Para mejorar la eficacia de los SFD en el desarrollo agrícola, es fundamental centrarse en la segmentación de clientes, perfeccionar el diseño de los servicios y desarrollar productos de ahorro y seguros adaptados a las necesidades específicas de los agricultores. (Miller, 2019).

Los seguros agrícolas, si bien son cada vez más accesibles, aún no logran empoderar a las mujeres debido a la persistencia de las brechas de género.

Timu y Kramer (2023) examinan las dimensiones de género de los seguros agrícolas, destacando importantes brechas en la adopción y los beneficios para las mujeres, derivadas de la baja alfabetización financiera, la aversión al riesgo y las restricciones culturales. Si bien estos productos son cada vez más accesibles, a menudo no logran empoderar a las mujeres ni transformar las normas de género restrictivas. En consecuencia, los autores abogan por programas de seguros mejor diseñados que aborden las barreras de la demanda y la oferta, promuevan la igualdad de género e incorporen una educación personalizada. También destacan los beneficios de combinar los seguros con otros servicios de apoyo agrícola y de aprovechar el dinero móvil para mejorar la accesibilidad. Estudios de caso de Kenia demuestran cómo estos enfoques específicos pueden aumentar el control de las mujeres sobre los contratos y los pagos de seguros, a la vez que reducen la carga de trabajo doméstico.

2. La inclusión financiera rural hoy

Esquema 1: Aproximadamente tres de cada cinco personas en el mundo tienen al menos una cuenta financiera. Asia Meridional presenta los niveles más altos de este indicador, mientras que Oriente Medio y el Norte de África registran los más bajos. América Latina, el Caribe y África Subsahariana presentan las disparidades más significativas entre las poblaciones urbanas y rurales en cuanto a la titularidad de cuentas financieras.

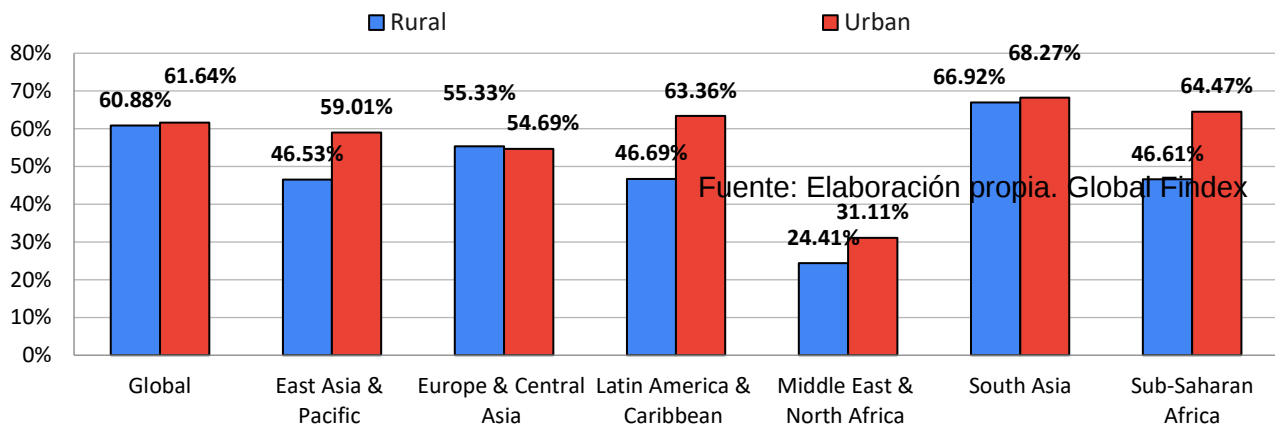
Esquema 2: A nivel mundial, menos de una de cada cinco personas usa su teléfono o internet para enviar dinero. Sin embargo, esta proporción aumenta a casi dos quintas partes en las zonas rurales del África subsahariana. En cambio, las regiones de Oriente Medio y el Norte de África registran los niveles más bajos, poco más de una vigésima parte.

Esquema 3: Casi dos de cada cinco personas en zonas urbanas a nivel mundial realizaron o recibieron un pago digital. Europa y Asia Central destacan por tener niveles comparables en zonas urbanas y rurales. En contraste, regiones como América Latina y el Caribe, Asia Oriental y el Pacífico, y África Subsahariana presentan disparidades notables en el uso de pagos digitales entre las poblaciones urbanas y rurales.

Esquema 4: Más de una de cada diez personas en el mundo obtiene un préstamo de una institución formal o de una cuenta de dinero móvil. América Latina y el Caribe tienen la tasa más alta de acceso a préstamos urbanos, alcanzando a dos de cada diez personas.

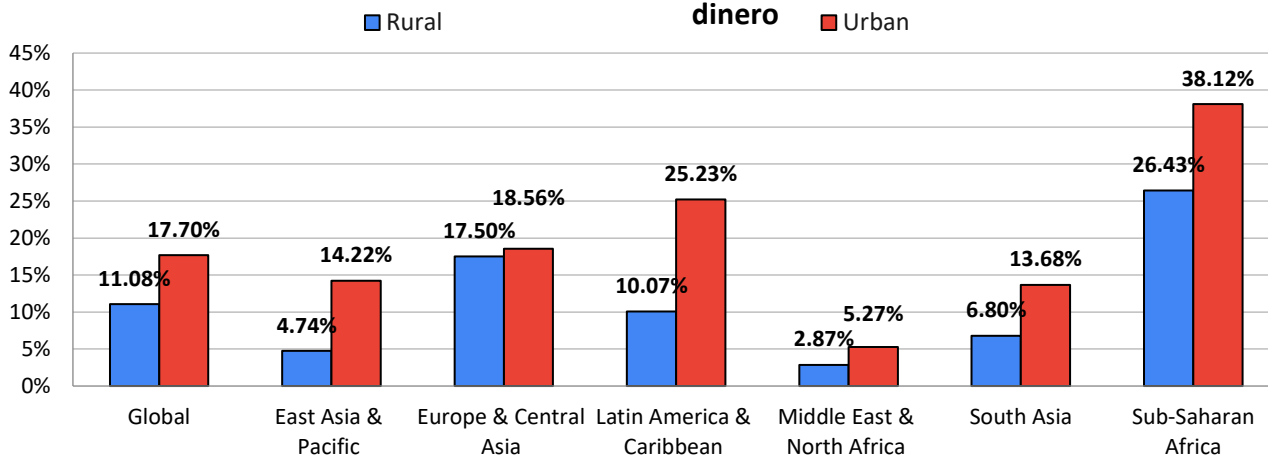
Esquema 5: Casi uno de cada cinco residentes rurales en todo el mundo recibió un pago por la venta de productos agrícolas. Sin embargo, esta cifra aumenta a más de tres de cada diez en Asia Oriental y el Pacífico y África Subsahariana.

Esquema 1: Personas con al menos una cuenta bancaria



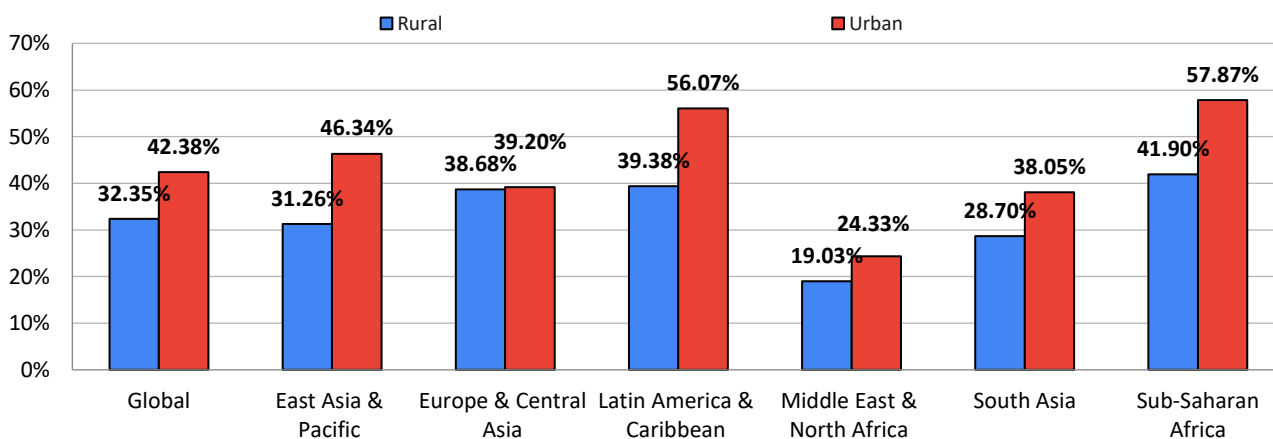
Fuente: Elaboración propia. Global Findex

Esquema 2: Personas que usaron un teléfono móvil o Internet para enviar dinero

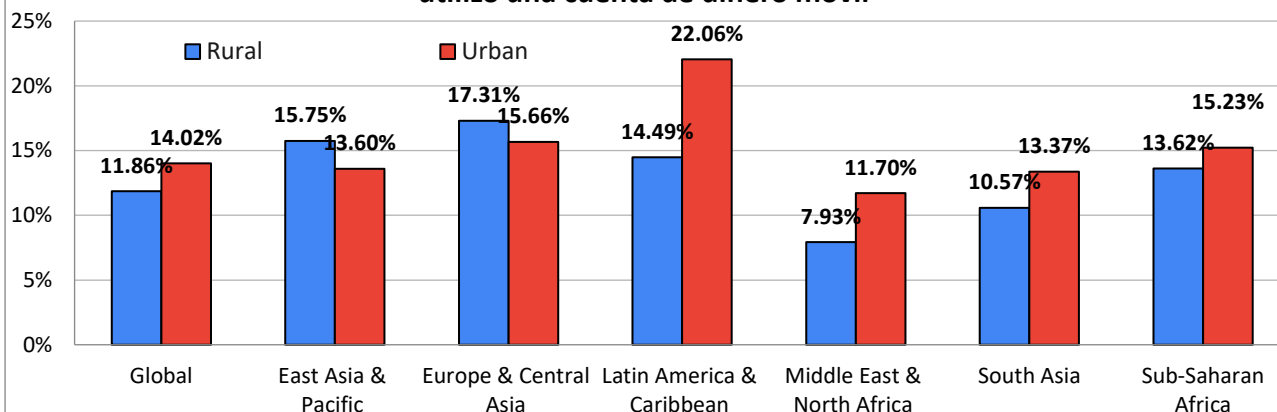


Fuente: Elaboración propia. Global Findex

Esquema 3: Personas que realizaron o recibieron pagos digitales

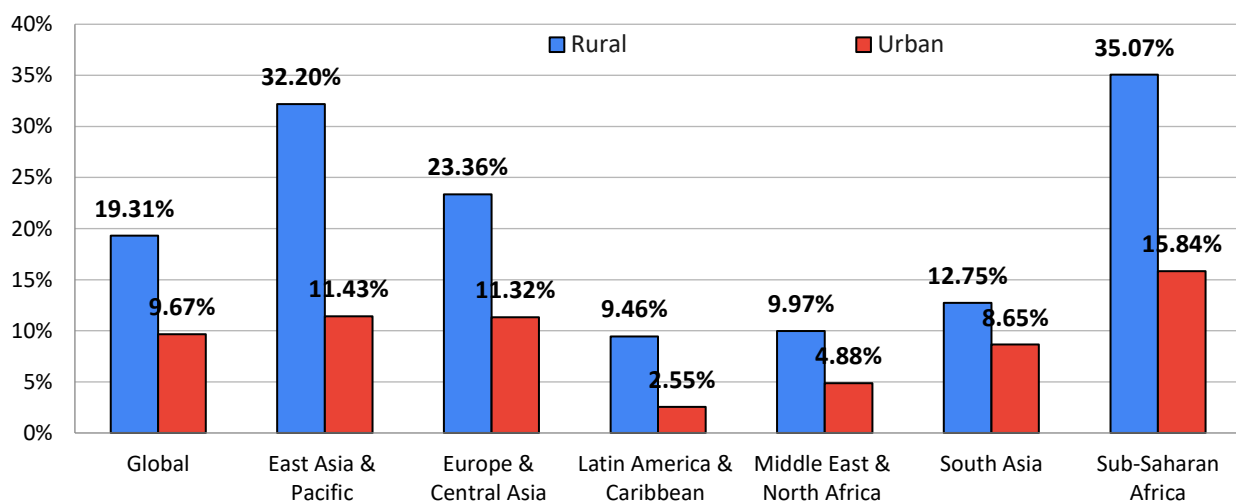


Esquema 4: Tomó prestado dinero de una institución financiera formal o utilizó una cuenta de dinero móvil



Fuente: Elaboración propia. Global Index

Esquema 5: Personas que recibieron pagos por ventas de productos agrícolas, ganado o cultivos



Fuente: Elaboración propia. Global Index

3. ¿Por qué la inclusión financiera rural es un objetivo relevante para los Bancos Públicos de Desarrollo?

Los bancos de desarrollo están en una posición única para impulsar la RFI transformadora al actuar como constructores de mercado, tendiendo puentes entre los sistemas financieros formales y las comunidades rurales desatendidas. Su ventaja comparativa radica en su profunda presencia territorial, su experiencia sectorial y su mandato público, que se alinea naturalmente con los principios de finanzas rurales inclusivas del FIDA. Los Bancos Públicos de Desarrollo (PDB por sus siglas en inglés) pueden fomentar la innovación mediante el apoyo a las organizaciones financieras comunitarias (CBFO, por sus siglas en inglés), la prueba piloto de productos financieros resilientes al clima, como los seguros indexados, y el aprovechamiento de la financiación combinada para atraer capital privado. Además, están bien preparados para coordinarse tanto con los reguladores públicos como con los actores privados emergentes, como las fintechs y las pymes agrícolas, para crear entornos propicios que amplíen el impacto de manera sostenible. Al adoptar un enfoque más específico y orientado al impacto, los PDB pueden servir como motores fundamentales de la transformación rural inclusiva, resiliente y equitativa (FIDA, 2021).

La inclusión financiera rural mejora el ecosistema económico y amplía los medios de vida en las zonas rurales: Los productos financieros son clave para que los habitantes rurales puedan adaptarse y gestionar los efectos del cambio climático

en sus actividades generadoras de ingresos. Los entornos rurales y todas las actividades productivas desarrolladas en ellas podrían beneficiarse enormemente de una mayor inclusión financiera. Si bien el crédito, y en particular el crédito agrícola para capital de trabajo, han sido los productos financieros tradicionales de interés en las finanzas rurales, la inclusión financiera amplía la gama de productos y servicios financieros rurales relevantes. Diversos tipos de instrumentos de ahorro, seguros y gestión de riesgos, pagos, remesas y otros servicios complementan las herramientas necesarias para apoyar a los ciudadanos rurales en su camino hacia el desarrollo.

Sin embargo, la inclusión financiera en las zonas rurales tiende a ser menor que en los entornos urbanos y requiere intervenciones específicas para superar las limitaciones que explican estas diferencias. La inclusión financiera en las zonas rurales suele estar rezagada respecto a la de los entornos urbanos debido al aislamiento geográfico, la infraestructura limitada y los menores niveles de conectividad digital. Las comunidades rurales pueden tener menos servicios bancarios tradicionales y menos acceso a la educación financiera, lo que dificulta su participación en el sistema financiero formal. Para superar esta brecha, se necesitan intervenciones específicas, como la implementación de soluciones de banca móvil, el establecimiento de agentes financieros locales y el diseño de productos financieros adaptados a las necesidades rurales. Estas medidas pueden ayudar a superar las limitaciones existentes y promover un crecimiento económico más inclusivo en las zonas rurales.

Los bancos de desarrollo son proveedores clave de crédito para la agricultura. Dado que la agricultura sigue siendo una actividad económica clave en las zonas rurales (producción de alimentos clave y productos de exportación, creación de importantes

oportunidades de empleo y anclaje de varios proveedores de servicios a la cadena de valor agrícola) que está subdesarrollada en la mayor parte del Sur Global, sigue estando infrafinanciada. Sin suficiente crédito agrícola, no se logrará el desarrollo agrícola.

Los PDBs son fundamentales para liberar el potencial económico rural. Como instituciones financieras clave en los ecosistemas rurales y agrícolas, los PDBs pueden impulsar un cambio transformador fomentando la inclusión financiera. Su función única reside en reducir la brecha entre las poblaciones rurales desatendidas y los servicios financieros, creando así una economía rural más equitativa y resiliente. PDBs con infraestructura física, suelen estar presentes en las zonas rurales para atender directamente a los actores locales (particulares, organizaciones sociales y micro, pequeñas y medianas empresas) e influir en las políticas e inversiones regionales y nacionales que afectan las condiciones rurales.

3.1 ¿QUÉ SE NECESITA PARA AMPLIAR LA INCLUSIÓN FINANCIERA RURAL?

Ampliar la RFI requiere infraestructura, redes de agentes, apoyo crediticio, alfabetización financiera y alianzas estratégicas. La literatura identifica varios factores clave para expandir RFI. Fortalecer la infraestructura física y digital es esencial para mejorar el acceso, mientras que ampliar el alcance de los agentes bancarios y no bancarios mejora la prestación de servicios financieros en zonas remotas. (pagos digitales, ahorros, créditos, seguros). Las garantías de crédito, las líneas de crédito y los mecanismos de garantía alternativa ayudan a mitigar los riesgos crediticios y a hacer que el financiamiento sea más accesible para las poblaciones rurales. La capacitación en alfabetización financiera y digital, así como el desarrollo de capacidades para

organizaciones e intermediarios financieros, también empoderan a los usuarios para interactuar eficazmente con los servicios financieros. Finalmente, fomentar las redes, la coordinación y las alianzas estratégicas — como las asociaciones entre instituciones financieras y empresas fintech— puede impulsar la innovación y mejorar la eficiencia de los servicios en las zonas rurales (Alianza para la Inclusión Financiera, 2022).

Se necesita infraestructura para superar barreras como los problemas de conectividad, la falta de alfabetización financiera y los altos costos de las herramientas digitales. Si bien Miller (2019) halló un impacto positivo de los SFD en el desarrollo agrícola, concluye que se requieren inversiones y alianzas estratégicas para construir la infraestructura de mercado y superar las barreras mencionadas. Por su parte, Demirguc-Kunt et al. (2017) afirman que lograr una mayor inclusión financiera se ve obstaculizado por factores como los altos costos de transacción, la infraestructura financiera inadecuada y la necesidad de productos a medida. En ese sentido, las opciones de política para superar estas barreras incluyen la promoción de identificaciones digitales, pagos digitales e infraestructura móvil compartida para aumentar el acceso en zonas remotas (CGAP et al., 2024).

La expansión de las redes de agentes mejora el acceso financiero en las zonas rurales. Para ampliar la RFI se requiere una red más amplia de agentes bancarios y no bancarios para ampliar la cobertura de los servicios financieros en zonas remotas. La banca de agentes y los proveedores de dinero móvil ayudan a cubrir la falta de bancos tradicionales, ofreciendo servicios esenciales como depósitos, retiros y acceso al crédito. El fortalecimiento de estas redes mejora la capilaridad, haciendo que los servicios financieros sean más accesibles,

convenientes y rentables para las poblaciones rurales.

Si bien los agentes bancarios son cruciales para expandir la inclusión financiera, requieren mejor infraestructura, menores costos y regulaciones favorables para ampliar su alcance. Seifert (2024) descubrió que su expansión ha mejorado significativamente el acceso a los servicios financieros en Tanzania, donde el 89% de la población vive actualmente a menos de 5 km de un punto de acceso financiero, aunque la penetración rural sigue siendo menor. Sin embargo, desafíos como la cobertura limitada de las redes 3G y 4G, el alto costo de los terminales POS y otras herramientas financieras, y las limitaciones de capital para los agentes siguen obstaculizando un mayor crecimiento. El autor sugiere que los ajustes regulatorios, como permitir que los proveedores de servicios financieros digitales no bancarios emitan dinero electrónico y flexibilizar los requisitos de capital para los agentes rurales, podrían ayudar a ampliar su alcance.

Las garantías y líneas de crédito reducen el riesgo y mejoran el acceso rural a la financiación. Son esenciales para ampliar la RFI al reducir los riesgos crediticios y aumentar el acceso a la financiación para pequeños agricultores y emprendedores rurales. Las garantías ayudan a mitigar el riesgo de impago, incentivando a las instituciones financieras a otorgar crédito a las poblaciones desatendidas, mientras que las líneas de crédito proporcionan la liquidez necesaria para apoyar los ciclos agrícolas y las empresas rurales. Estos mecanismos mejoran la estabilidad financiera, promueven la inversión e impulsan el crecimiento económico en las zonas rurales.

La capacitación de las personas y el desarrollo de capacidades de las instituciones financieras son esenciales

para una RFI eficaz y sostenible. Expandir la RFI requiere capacitación específica en habilidades financieras y digitales para empoderar a las personas a utilizar los servicios financieros eficazmente. Además, el desarrollo de capacidades de las organizaciones y los intermediarios financieros mejora su capacidad para diseñar, ofrecer y escalar productos financieros inclusivos. El fortalecimiento de estas capacidades garantiza que los usuarios y proveedores puedan navegar y optimizar los sistemas financieros, promoviendo un mayor acceso y un crecimiento sostenible en las zonas rurales.

Las alianzas estratégicas entre instituciones financieras y empresas fintech mejoran la RFI. Expandir la RFI requiere redes sólidas, coordinación y alianzas entre instituciones financieras y empresas fintech. Estas alianzas mejoran la prestación de servicios, aprovechan la tecnología para llegar a zonas marginadas y crean productos financieros innovadores adaptados a las necesidades rurales. Una mejor colaboración garantiza una mayor eficiencia, accesibilidad y escalabilidad de los servicios financieros en las comunidades rurales.

Se necesita colaboración intersectorial para superar las barreras a la inclusión financiera. Para superar las importantes barreras que aún existen para llegar financieramente a las poblaciones de última milla, incluyendo el acceso limitado a las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) y a la infraestructura pública digital (IPD), es necesaria la colaboración intersectorial entre los reguladores financieros, las autoridades de las TIC y el sector privado para garantizar que los servicios financieros lleguen a los más vulnerables (CGAP et al., 2024).

Se necesitan marcos de políticas sólidos, apoyo gubernamental y alianzas con

instituciones financieras locales para garantizar que las poblaciones rurales puedan acceder a servicios financieros esenciales. Se requiere un enfoque integral que incluya medidas tanto de la oferta como de la demanda para asegurar sistemas financieros sostenibles e inclusivos en las zonas rurales (Alianza para la Inclusión Financiera, 2022).

3.2 ¿POR QUÉ ES RELEVANTE PARA LOS AGRI-PDBS?

Una mayor inclusión financiera en las zonas rurales puede traducirse en cinco características clave. En primer lugar, mejora la resiliencia y reduce los riesgos al dotar a personas y empresas de mejores herramientas financieras para gestionar la incertidumbre. En segundo lugar, amplía y diversifica las oportunidades económicas, mejorando los medios de vida rurales mediante un mayor acceso al crédito, el ahorro y los seguros. En tercer lugar, a medida que los servicios financieros se vuelven más accesibles, los clientes rurales desarrollan una mayor alfabetización financiera y mejores herramientas para la toma de decisiones, lo que les permite gestionar sus recursos con mayor eficacia. En cuarto lugar, la inclusión financiera reduce los costos de transacción, haciendo que los servicios financieros sean más eficientes y accesibles. Por último, fortalece la conectividad de los clientes, permitiéndoles generar, compartir y utilizar cada vez más información, lo que fortalece aún más los ecosistemas económicos rurales.

Fomentar la inclusión financiera es una estrategia para que los PDB alcancen

objetivos económicos, sociales y ambientales más amplios. La inclusión financiera empodera a las comunidades rurales para mejorar sus oportunidades de ingresos, gestionar riesgos y mejorar su resiliencia durante las crisis al facilitar el acceso a servicios financieros.

Los bancos de desarrollo agrícola desempeñan un papel fundamental en la mitigación de riesgos financieros en el sector agrícola, ofreciendo garantías y colaborando con el sector asegurador. Por ejemplo, instituciones como FIRA y FINAGRO en América Latina ³, NIRSAL en Nigeria y GIRSAI en Ghana han brindado el apoyo necesario. ⁴Al asociarse con aseguradoras, estos bancos facilitan el acceso a seguros agrícolas para pequeños productores rurales, protegiendo así las inversiones y promoviendo el desarrollo sostenible del sector agrícola.

A pesar de su tamaño y características únicas, los PDB desempeñan un papel crucial en el sector rural. Su desempeño refleja fielmente la situación general de las economías rurales y la agricultura. Un ecosistema económico rural más sólido genera mejores resultados y mayores oportunidades de crecimiento. Además, el mayor acceso de los clientes a servicios financieros y mejor información permite a los PDB tomar decisiones de asignación de recursos más informadas y eficientes.

Los PDB son cruciales para abordar las fallas del mercado financiero, promover la transformación estructural y apoyar el desarrollo sostenible. Los PDB han experimentado un resurgimiento tras la crisis financiera mundial de 2008. Xu et al. (2021) identifican más de 500 PDB e instituciones financieras de desarrollo (IFD) en 150 países.

³FIRA es una institución del Banco de México que brinda financiamiento a agricultores y ganaderos (<https://www.fira.gob.mx>), y FINAGRO es un banco de desarrollo que promueve al sector rural colombiano (<https://www.bancoagrario.gov.co/finagro>).

⁴NIRSAL Plc se especializa en gestión de riesgos agrícolas, facilitación financiera y desarrollo de proyectos agroindustriales en Nigeria (<https://nirsal.com/>), y GIRSAI proporciona garantías de riesgo crediticio a instituciones financieras para aumentar los préstamos al sector agrícola en Ghana (<https://www.girsai.com/>).

Estas instituciones poseen en conjunto activos por un total de 18,7 billones de dólares, lo que representa aproximadamente el 10 % de la inversión mundial. Los PDB y las IFD varían considerablemente en cuanto a mandatos, estructuras de propiedad y alcance geográfico. Los hallazgos destacan la creciente importancia de estas instituciones para abordar las fallas del mercado, impulsar la transformación estructural y promover el desarrollo sostenible.

Se ha demostrado que los PDB desempeñan un papel anticíclico esencial durante las crisis, proporcionando financiación para proyectos alineados con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París. Bilal (2021) explora la evolución histórica de los PDB en Europa, destacando su papel clave en la financiación del desarrollo a largo plazo y la promoción de la transformación socioeconómica. Se centra en tres bancos nacionales de desarrollo de Europa central (AFD, KfW y CDP) y sus estrategias en evolución para alinearse con los objetivos de desarrollo de la UE. El documento también destaca la creciente necesidad de cooperación entre las instituciones financieras europeas, en particular en el marco de la iniciativa "Equipo Europa", que fomenta una financiación para el desarrollo más integrada y eficaz a nivel transfronterizo. La conclusión subraya la importancia estratégica de los PDB para la financiación del desarrollo y como herramientas de influencia diplomática y geoestratégica, promoviendo los valores e intereses europeos a nivel global. Los PDB del Sur Global deberían rediscutir su papel geopolítico y contra cíclico, para incorporar estos mandatos en las metas generales como objetivos estratégicos para reforzar su papel como instrumentos de política pública para ayudar al desarrollo.

Los bancos multilaterales de desarrollo (BMD) desempeñan un papel fundamental en la financiación de la adaptación climática para los pequeños agricultores. Lipper et al. (2021) sostiene que, si bien los BMD son actores clave en la financiación de

proyectos de adaptación, los compromisos financieros actuales son insuficientes para satisfacer las crecientes necesidades de los pequeños agricultores y las comunidades rurales. Los autores destacan la necesidad de ampliar la financiación climática y mejorar el acceso a través de mecanismos como la financiación combinada, que puede atraer inversiones del sector privado al tiempo que aborda los desafíos únicos de la adaptación agrícola. Si bien los BMD están bien posicionados para coordinar estos esfuerzos, se necesitan más medidas para agilizar los procesos de financiación, reducir los costes de transacción y garantizar que los recursos lleguen a las poblaciones más vulnerables. El estudio también subraya la importancia de las estructuras de financiación adaptativas para la agricultura en pequeña escala. Destaca que alinear los mecanismos financieros con los objetivos del Acuerdo de París será esencial para lograr la resiliencia a largo plazo en los sistemas alimentarios. Los BMD también proporcionan recursos concesionales a los bancos multilaterales de desarrollo y asistencia técnica para mejorar su eficiencia, alcance y eficacia. Además, desempeñan un papel en la promoción de intercambios entre pares y en la apertura de diálogos sectoriales sobre políticas.

Los PDB están en una posición única para ayudar a financiar el logro de los objetivos de desarrollo sostenible. Marodon (2020) afirma que esto se debe a su doble función de proporcionar financiación pública y movilizar financiación privada. Los PDB pueden liderar la transición hacia modelos socioeconómicos bajos en carbono, resilientes y equitativos, pero esto requiere un enfoque sistémico, inclusivo y a largo plazo. El autor subraya la necesidad de una sólida coordinación entre los bancos de desarrollo internacionales, regionales y nacionales para abordar eficazmente los desafíos globales como el cambio climático, la pérdida de biodiversidad y la desigualdad. Para potenciar su impacto en el desarrollo sostenible, el estudio propone cinco recomendaciones clave: (1) integrar la sostenibilidad en las decisiones de financiación, (2) movilizar y coordinar la

financiación privada, (3) dirigir los fondos hacia proyectos orientados a la transición, (4) fomentar la demanda responsable de inversiones sostenibles, y (5) construir una coalición mundial de bancos de desarrollo para fortalecer la cooperación multilateral.

Se requiere la colaboración entre el gobierno, las instituciones financieras y otras partes interesadas para diseñar productos adaptados a las necesidades específicas de los hogares rurales y los pequeños agricultores. El Banco de Zambia (2012) enfatiza la necesidad de una estrategia integral de finanzas rurales que utilice la tecnología para mejorar la prestación de servicios financieros, llegar a las poblaciones marginadas, promover la financiación agrícola y fomentar la alfabetización financiera.

3.3 LA VENTAJA COMPARATIVA DE LOS PDBS PARA APOYAR LA FINANCIACIÓN RURAL

Los PDB aprovechan su experiencia financiera, su influencia en las políticas, movilizan y apalancan recursos del sector público a las zonas rurales y tienen presencia territorial clave (presencia física) para impulsar la inclusión financiera. Los PDB cuentan con una ventaja comparativa única en el apoyo a la RFI gracias a su papel multifacético como proveedores financieros, evaluadores de productos e influyentes en la regulación, y dado su papel en la movilización y el aumento de los recursos públicos hacia las actividades rurales y agrícolas. Su capacidad para probar soluciones financieras sobre el terreno permite el desarrollo de productos a medida. Al mismo tiempo, sus sólidas relaciones con el sector público les permiten definir políticas e impulsar inversiones que fortalecen los ecosistemas financieros rurales. Además, los PDB están profundamente arraigados en las

zonas rurales, lo que les brinda acceso directo a comunidades marginadas y una sólida presencia institucional para facilitar la inclusión financiera.

Los PDB son más eficaces que las instituciones de microfinanzas (IMF) para apoyar las inversiones agrícolas a largo plazo. Khandker (2018) explora las fuentes públicas y privadas de crédito agrícola, incluyendo el papel de las instituciones de microfinanzas (IMF) y los bancos de desarrollo agrícola, proporcionando ejemplos de diversos países en desarrollo y señalando que, si bien las IMF han tenido éxito ofreciendo préstamos a corto plazo a los agricultores, son menos eficaces para apoyar las inversiones agrícolas a largo plazo.

Las instituciones públicas bien gobernadas con orientación comercial pueden desempeñar un papel fundamental en la expansión de los servicios financieros durante épocas económicas difíciles. Conroy et al. (2009) afirman que las experiencias de India y Mongolia muestran cómo los bancos públicos con bajo rendimiento pueden reformarse o reestructurarse para convertirse en instituciones comercialmente viables, a la vez que se aumenta eficazmente el acceso a los servicios financieros. Por otro lado, la experiencia de Tailandia destaca los desafíos y las oportunidades que enfrentan los reguladores y los responsables de las políticas públicas al aprovechar las instituciones financieras especializadas para promover la inclusión financiera. En relación con este tema, Braverman et al. (1986) afirman que las ineficiencias y la falta de rendición de cuentas de las instituciones financieras que gestionan los programas gubernamentales obstaculizan el desarrollo agrícola y la reducción de la pobreza.⁵

⁵Braverman et al. (1986) analizaron el fracaso de los programas de crédito rural subsidiado en países en desarrollo y descubrieron que, si bien se asignó crédito

a gran escala, estos programas no han mejorado la producción agrícola ni han reducido la pobreza. Esto se

4. ¿Qué se está haciendo para promover la financiación rural y qué más se puede hacer?

Los grupos Única en Perú empoderan a las comunidades rurales mediante programas de ahorro y crédito impulsados por sus miembros, fomentando la inclusión financiera, el emprendimiento y la resiliencia económica. Durante más de 15 años, los grupos Única en Perú, impulsados por COFIDE, han demostrado ser una herramienta eficaz para la inclusión financiera en zonas rurales con acceso limitado a instituciones financieras formales. Estas organizaciones de ahorro y crédito, impulsadas por sus miembros, han fortalecido con éxito los negocios locales y creado oportunidades de empleo, especialmente para mujeres. Cada Única se establece gracias a las contribuciones iniciales de sus miembros, quienes unen sus recursos para formar un fondo común. Este fondo sirve de base para otorgar préstamos, que los miembros reembolsan con intereses. Las ganancias generadas se reinvierten, lo que permite que el capital crezca progresivamente.

En Cajamarca, gracias a una alianza con la Asociación Los Andes (ALAC) y al financiamiento de la minera Newmont, actualmente operan 289 grupos Unica, con un capital combinado que supera los 13 millones de soles y cerca de 5000 miembros. Además de mejorar la educación financiera de sus

miembros, estas organizaciones han financiado emprendimientos agrícolas y comerciales, fortaleciendo la resiliencia económica de sus comunidades. Sin embargo, su expansión enfrenta desafíos, incluida la necesidad de capacitación y apoyo continuos e integración con el sistema financiero formal para mejorar su impacto y sostenibilidad (Trivelli, 26 de junio de 2023).

FIRA en México apoya la RFI mediante crédito y capacitación, pero debe ampliar las finanzas digitales y las alianzas para superar los desafíos. FIRA, un banco de desarrollo de segundo piso dependiente del Banco de México, ofrece crédito, garantías, capacitación y asistencia técnica para apoyar la agricultura y la agroindustria en zonas rurales. La colaboración con bancos comerciales, uniones de crédito y cooperativas mejora la inclusión financiera de las poblaciones marginadas y promueve prácticas agrícolas climáticamente inteligentes. Sin embargo, persisten desafíos como las limitadas economías de escala y las barreras regulatorias. Para fortalecer la RFI, entre otras cosas, FIRA apoya la expansión de servicios financieros digitales, establece alianzas más sólidas con instituciones locales e implementa programas de educación financiera, dirigidos principalmente a mujeres y comunidades indígenas (Villarreal, 2017).

FINAGRO de Colombia impulsa la RFI mediante financiamiento y préstamos sostenibles frente al cambio climático, pero debe afrontar retos de escala y regulatorios. El Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO) en Colombia promueve el desarrollo rural, brindando financiamiento y apoyo a la inversión a través de intermediarios financieros. Como banco de segundo piso,

debió a la ineficiencia y la falta de rendición de cuentas de las instituciones financieras creadas para gestionar estos programas. Los autores sugieren que las reformas de mercado, incluyendo una mejor gestión de las

instituciones financieras rurales y sistemas de supervisión mejorados, son esenciales para la eficacia de los mercados de crédito rural.

ofrece crédito favorable para proyectos agrícolas, con un enfoque creciente en préstamos sostenibles frente al cambio climático. Sin embargo, las limitaciones de escala y las barreras regulatorias dificultan la plena inclusión financiera. Para avanzar, FINAGRO podría ampliar los servicios financieros digitales, fortalecer las alianzas locales y ofrecer productos financieros a medida, especialmente para mujeres y comunidades indígenas, impulsando así un crecimiento económico inclusivo (Green Finance LAC, 2024).

NIRSAL impulsa la RFI en Nigeria al reducir el riesgo de los préstamos agrícolas, pero debe superar los desafíos regulatorios y de escala. El Sistema de Distribución de Riesgos Basado en Incentivos de Nigeria para Préstamos Agrícolas (NIRSAL Plc), creado por el Banco Central de Nigeria (CBN) en 2013, mejora la financiación agrícola al reducir el riesgo de los préstamos y promover la RFI. Utilizando cinco pilares estratégicos (Distribución de Riesgos, Seguros, Asistencia Técnica, Incentivos y Calificación), NIRSAL proporciona garantías de crédito, productos de seguros y programas de desarrollo de capacidades para apoyar las inversiones agrícolas. Sin embargo, las limitaciones de escala y las barreras regulatorias aún obstaculizan la inclusión plena. Para avanzar, NIRSAL podría expandir las finanzas digitales, fortalecer las alianzas financieras y desarrollar productos personalizados para mujeres y comunidades indígenas para garantizar un crecimiento económico más amplio y sostenible (NIRSAL, sf). Esta prometedora iniciativa ha pasado por varios desafíos durante su implementación, todos los cuales

generan información valiosa para otros PDB y son clave para mejorar su efectividad.

De igual manera, el programa GIRSAL de Ghana promueve la RFI al minimizar el riesgo de los préstamos agrícolas mediante garantías crediticias y apoyo técnico a las instituciones financieras. El Sistema de Distribución de Riesgos Basado en Incentivos para Préstamos Agrícolas de Ghana (GIRSAL) es una institución financiera no bancaria creada para minimizar el riesgo de la financiación agrícola y estimular el aumento de los préstamos al sector agrícola por parte de las instituciones financieras en Ghana. GIRSAL proporciona garantías de riesgo crediticio a las instituciones financieras para aumentar los préstamos al sector agrícola en Ghana. También ofrece apoyo técnico para mejorar su conocimiento y comprensión del sector agrícola y fortalecer su capacidad para evaluar, estructurar y gestionar los préstamos a la agroindustria (GIRSAL, s.f.).

CGAP, Sahamati e India Post Payments Bank lanzaron en 2022 una iniciativa que utiliza herramientas digitales y agentes rurales para agilizar las solicitudes de préstamos, con el objetivo de reducir los tiempos de aprobación de 15 días a menos de 10 minutos. A principios de 2022, CGAP, Sahamati ⁶ e India Post Payments Bank ⁷(IPPB) se asociaron para ampliar el acceso a préstamos formales para hogares rurales desfavorecidos en India. El proyecto aprovecha la vasta red de 200.000 agentes rurales de IPPB e integra Agregadores de Cuentas (AA) de India Stack ⁸ para conectar a clientes, agentes, prestamistas y proveedores

⁶Sahamati es una alianza industrial sin fines de lucro en India que facilita la implementación del marco del Agregador de Cuentas (AA).

⁷Es un banco de pagos creado por la compañía postal india, que aprovecha la infraestructura de los servicios postales para convertirlos en agentes y abrir esa plataforma a otros proveedores de servicios financieros.

⁸India Stack es un conjunto de iniciativas de infraestructura pública digital (IPD) desarrolladas por el gobierno indio para facilitar transacciones digitales seguras, sin papel ni efectivo, en servicios financieros, de identidad y de intercambio de datos. Está diseñado para facilitar la inclusión financiera, mejorar la prestación de servicios gubernamentales y potenciar la economía digital

de datos. Una característica clave es una aplicación móvil de préstamos de autoservicio que permite un proceso de solicitud de préstamos sin papeleo, con el apoyo de agentes de IPPB, para fomentar la confianza del consumidor y garantizar una experiencia de usuario fluida. Los resultados preliminares revelan que los prestatarios rurales consideran que las solicitudes de préstamos tradicionales son engorrosas, ya que a menudo requieren hasta 15 días y una gran cantidad de papeleo. A pesar de estos obstáculos, las instituciones financieras formales siguen siendo las preferidas por sus tasas de interés más bajas y la fiabilidad de los desembolsos. La iniciativa busca reducir el proceso de solicitud de préstamos a menos de 10 minutos, mejorando significativamente el acceso al crédito formal en zonas rurales (Martínez, 2023).

BRI Indonesia aprovecha su amplia red de agentes, sus servicios de banca digital y sus alianzas con empresas fintech para impulsar la inclusión financiera y la expansión de la banca rural. Bank Rakyat Indonesia (BRI) es un banco estatal especializado en agricultura, finanzas rurales y microcrédito, que desempeña un papel clave en la inclusión financiera en toda Indonesia. Su red de agentes extiende los servicios bancarios a zonas remotas, facilitando el cobro y retiro de efectivo, pagos y remesas a través de comercios locales. BRI también se integra con plataformas de pago digital y empresas fintech, conectando a sus agentes con proveedores externos para facilitar las transacciones. Su aplicación móvil y su sistema de cuentas virtuales facilitan la banca digital y los pagos QR, mejorando la interoperabilidad. Al aprovechar las alianzas con empresas de pago, BRI acorta la distancia entre la banca formal y la economía informal, ampliando el acceso al crédito, el ahorro y los servicios financieros para agricultores,

microempresarios y comunidades marginadas.

Tamwil El Fellah (TEF) expande el crédito agrícola en Marruecos financiando a pequeños agricultores sin garantías mediante la gestión de riesgos y alianzas gubernamentales. Tamwil El Fellah (TEF), filial del Groupe Crédit Agricole du Maroc (banco estatal marroquí especializado en finanzas agrícolas y rurales - GCAM), se creó para cubrir la brecha financiera de los agricultores que carecen de garantías tradicionales, aprovechando mecanismos de gestión de riesgos como el Fondo de Estabilización Prudencial (PSF), estructuras de garantía alternativas y un sistema de calificación crediticia adaptado a los riesgos agrícolas.

TEF aborda los desafíos típicos de los pequeños agricultores (escasa financiación formal debido a la fragmentación de la propiedad de la tierra, altos riesgos climáticos y limitada alfabetización financiera) mediante productos crediticios personalizados, alianzas con organismos gubernamentales para brindar asistencia técnica y estructuras de pago flexibles alineadas con los ciclos agrícolas. Ramírez y Hernández (2016) afirman que, si bien TEF ha ampliado con éxito el acceso al crédito agrícola, persisten desafíos clave, como el desarrollo de capacidades de los asesores de crédito, mecanismos sostenibles de distribución de riesgos y la viabilidad financiera a largo plazo. El modelo ofrece información valiosa para ampliar las iniciativas de financiación agrícola inclusiva en otras economías en desarrollo.

Banco do Nordeste (BNB) ha impulsado la RFI en el noreste de Brasil a través de sus programas de microfinanzas CrediAmigo y AgroAmigo, llegando a más de 2 millones de clientes, empoderando a las mujeres y

mediante el uso de tecnología interoperable y escalable.

mejorando los ingresos y el bienestar de los hogares. Banco do Nordeste (BNB) ha sido instrumental en el avance de la RFI en el noreste de Brasil a través de sus programas de microfinanzas, CrediAmigo y AgroAmigo, que apoyan a pequeños agricultores y emprendedores.

Lanzados en 1997, estos programas utilizan un modelo de préstamo grupal solidario, montos de préstamo graduados y asistencia técnica a los prestatarios. CrediAmigo se ha convertido en el programa de microcrédito más extenso de América Latina, atendiendo a más de 2 millones de clientes y manteniendo una sólida cartera de préstamos. BNB ahora administra el 60% del microcrédito de Brasil, lo que demuestra su liderazgo en el sector. Su enfoque inclusivo ha beneficiado significativamente a las poblaciones vulnerables, con el 67% de los clientes de CrediAmigo siendo mujeres y casi la mitad de los beneficiarios provenientes de hogares de Bolsa Família. Los estudios de impacto confirman que el acceso continuo a las microfinanzas ha mejorado los ingresos de los microempresarios y el bienestar de los hogares, lo que ilustra cómo los bancos de desarrollo pueden ampliar eficazmente los servicios financieros en las zonas rurales afectadas por la pobreza (Banco Mundial, 2005). La versión microfinanciera de CrediAmigo, llamada AgroAmigo, ha sido un instrumento clave para llegar a los agricultores familiares (Trivelli y Venero, 2007).

Banrural SA se transformó exitosamente de un banco agrícola estatal a un banco rural rentable y autosostenible, expandiendo la inclusión financiera y manteniendo un sólido desempeño financiero. Este estudio analiza la transformación de BANDESA, un banco estatal de desarrollo agrícola en Guatemala,

en Banrural SA, un banco rural rentable y autosostenible. La transición comenzó en 1998 e introdujo la participación del sector privado y una estructura de capital diversificada, asegurando la disciplina financiera y una gestión orientada a los negocios. Los hallazgos destacan el sólido desempeño financiero de Banrural, convirtiéndose en el tercer banco más rentable de Guatemala y manteniendo al mismo tiempo su misión social de servir a las poblaciones rurales. El banco expandió significativamente su alcance, incrementando los puntos de servicio y ofreciendo productos financieros adaptados a pequeños agricultores, microempresas y comunidades indígenas. Movilizó exitosamente el ahorro rural, asegurando un modelo de financiamiento sostenible. Los factores clave de éxito incluyen liderazgo, expansión geográfica, productos financieros competitivos y un sistema eficiente de gestión de riesgos. El estudio concluye que Banrural es una rara historia de éxito en la banca de desarrollo pública, demostrando que las finanzas rurales pueden ser rentables y tener impacto social (Alfaro, 2003).⁹

El Banco Nacional de Agricultura y Desarrollo Rural (NABARD) tiene un impacto significativo en los medios de vida rurales, la resiliencia económica y la prosperidad rural en la India. Riddhi et al. (2024) examinan el papel del NABARD en el empoderamiento de las economías rurales, destacando sus contribuciones a través del apoyo financiero para mejorar la infraestructura rural, iniciativas de desarrollo de capacidades mediante el fomento de las microfinanzas y el apoyo a grupos de autoayuda (especialmente para mujeres rurales) y la promoción de prácticas sostenibles, incluida la agricultura orgánica, las prácticas

⁹ Otro estudio que analiza los resultados positivos de Banrural y destaca su gobernanza innovadora se puede encontrar en Trivelli y Venero (2007).

resilientes al clima y la agroforestería. Los autores recomiendan mejorar los esfuerzos del NABARD aumentando el acceso al crédito para los pequeños agricultores y promoviendo la adopción de tecnología para impulsar aún más el desarrollo rural.

Los Bancos Rurales Regionales (BRR) han promovido significativamente la inclusión financiera en India, pero persisten desafíos. Kharuri et al. (2018) descubrieron que, entre 2013 y 2017, los BRR mejoraron significativamente el acceso a los servicios bancarios en zonas rurales, principalmente mediante iniciativas como las Cuentas de Depósito Bancarias de Ahorro Básico (BSBDA), las Tarjetas de Crédito Kisan (KCC) y las Tarjetas de Crédito Generales (GCC). La expansión de la banca sin sucursales y la introducción de soluciones basadas en las TIC han facilitado aún más este progreso. Sin embargo, persisten desafíos, como la baja alfabetización financiera en las poblaciones rurales y la necesidad de mejorar la sostenibilidad y el alcance de los BRR.

Las encuestas muestran un progreso significativo en la inclusión financiera en India. La Encuesta Nacional de Inclusión Financiera Rural (NAFIS) 2021-22, realizada por NABARD, revela un aumento del 57,6% en los ingresos mensuales promedio de los hogares rurales, con ingresos ligeramente superiores en los hogares agrícolas a los de otros sectores. Además, se observó un aumento notable en el ahorro financiero, con un 66% de los hogares ahorrando, en comparación con el 50,6% en 2016-17.

El uso de las Tarjetas de Crédito Kisan (KCC) se expandió, con un 44% de los hogares agrícolas con una KCC válida. La cobertura de seguros aumentó drásticamente, alcanzando al 80,3% de los hogares, y la cobertura de pensiones también creció, beneficiando al 23,5%. Estos hallazgos subrayan el impacto positivo de las iniciativas de inclusión financiera, que contribuyen a mejorar la

resiliencia económica y la seguridad de las poblaciones rurales (Oficina de Información de Prensa – Gobierno de India, 2024).

Los bancos del sector público (BSP) son esenciales para lograr la inclusión financiera en India, en particular para las personas de bajos ingresos y las poblaciones rurales. Los BSP desempeñaron un papel fundamental en la implementación de Pradhan Mantri Jan-Dhan Yojana (PMJDY), una iniciativa de inclusión financiera lanzada por el Gobierno de India. Los BSP han sido fundamentales para ampliar el acceso a los servicios bancarios, en particular para las poblaciones marginadas en áreas rurales y desatendidas. Sus esfuerzos incluyen la apertura de cuentas, la integración con esquemas de Transferencia Directa de Beneficios (DBT), la promoción de transacciones digitales y la facilitación de microseguros y créditos. Los BSP emplearon varias estrategias clave, como la organización de campañas de alfabetización financiera, la realización de actividades de alcance puerta a puerta y el uso de la banca móvil para superar las barreras geográficas. Se necesita una colaboración continua entre el gobierno y los BSP para ampliar el acceso a más servicios financieros como microcréditos y microseguros (Johnson et al., 2024).

5. Actores clave y recursos para aprender más y obtener apoyo en el trabajo de inclusión financiera rural

Alianza para la Inclusión Financiera (AFI)

- Red global de responsables de políticas de inclusión financiera de

mercados emergentes y países en desarrollo. AFI se centra en el desarrollo e implementación de políticas financieras inclusivas y es un recurso clave para el desarrollo de políticas y el intercambio de buenas prácticas.

- Sitio web: www.afi-global.org

Grupo Consultivo de Ayuda a los Pobres (CGAP)

- Una alianza global que trabaja para ampliar el acceso a servicios financieros para personas en situación de pobreza. El CGAP ofrece amplia investigación, recursos y herramientas para la inclusión financiera, especialmente en zonas rurales.
- Sitio web: www.cgap.org

Banco Mundial de Mujeres

- Una organización que se centra en mejorar el acceso a servicios financieros para mujeres, especialmente en comunidades rurales y marginadas. Ofrece recursos para desarrollar productos financieros adaptados a ellas.
- Sitio web: www.womensworldbanking.org

Alianza Mundial para la Inclusión Financiera (GPFI)

- Una plataforma global para el desarrollo de políticas e iniciativas de inclusión financiera. GPFI apoya la implementación de estrategias de inclusión financiera, con especial atención a las poblaciones rurales.
- Sitio web: <https://www.gpfi.org/>

Alianza Mejor que el Efectivo (BTCA)

- BTCA es una alianza de gobiernos, empresas y organizaciones internacionales que trabaja para migrar del efectivo a los pagos

digitales y mejorar la inclusión financiera, especialmente en zonas rurales. Proporciona herramientas y marcos para impulsar la inclusión financiera digital.

- Sitio web: www.betterthancash.org

El Banco Mundial – Inclusión financiera

- El Banco Mundial ofrece amplias investigaciones, herramientas y estudios de caso sobre inclusión financiera, con especial atención a las zonas rurales y a las poblaciones de bajos ingresos. También ofrece productos financieros y programas de apoyo para mejorar la inclusión financiera rural.
- Sitio web: <https://www.worldbank.org/en/topic/financialinclusion>

La base de datos Global Findex (Banco Mundial)

- Una base de datos completa que mide la inclusión financiera global y proporciona datos sobre el acceso a servicios financieros, especialmente en zonas rurales y de bajos ingresos. Este recurso puede contribuir a la formulación de políticas y estrategias para la inclusión financiera rural.
- Sitio web: www.worldbank.org/en/publication/globalfindex

La Corporación Financiera Internacional (CFI)

- La IFC forma parte del Grupo Banco Mundial y trabaja en proyectos relacionados con la inclusión financiera rural. Se centra principalmente en el desarrollo de modelos de negocio inclusivos y servicios financieros innovadores para

las poblaciones rurales. Sitio web: www.ifc.org

El Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA)

- El FIDA se centra en empoderar a las comunidades rurales mediante la inclusión financiera, especialmente en la agricultura. Ofrece recursos sobre financiación agrícola y servicios financieros rurales.
- El FIDA ha elaborado una política específica de financiación rural que puede consultarse en: <https://www.ifad.org/en/w/corporate-documents/policies/rural-finance-policy>
- Sitio web: www.ifad.org

MicroSave

- MicroSave es una organización que ofrece servicios de consultoría e investigación sobre finanzas inclusivas, especialmente para comunidades rurales y de bajos ingresos. Trabaja en servicios financieros digitales, microfinanzas y estrategias de inclusión financiera.
- Sitio web: www.microsave.net

La Fundación Bill y Melinda Gates

- La Fundación Gates tiene varias iniciativas para mejorar los servicios financieros para los desfavorecidos, con un fuerte enfoque en la inclusión financiera rural a través de servicios financieros digitales y dinero móvil.
- Sitio web: www.gatesfoundation.org

Fundación Bill y Melinda Gates – Sistemas financieros inclusivos

- Su iniciativa de Sistemas Financieros Inclusivos aprovecha las finanzas digitales, los pagos móviles y los marcos regulatorios para promover la inclusión financiera. Esta iniciativa

contribuye al desarrollo de políticas, sistemas de pago digitales e infraestructuras financieras interoperables que permiten a las poblaciones rurales acceder a los servicios financieros de forma más eficiente.

- Sitio web:

<https://www.gatesfoundation.org/our-work/programs/global-growth-and-opportunity/inclusive-financial-systems>

- Su sistema de pago de código abierto Mojaloop es un ejemplo clave. Ofrece una plataforma de pago digital inclusiva que se adapta a los ecosistemas financieros rurales.

- Sitio web:

<https://www.gatesfoundation.org/ideas/articles/digital-payments-financial-inclusion-mojaloop>

FNUDC (Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización)

- El FNUDC apoya la inclusión financiera en las zonas rurales ayudando a ampliar modelos financieros inclusivos que integran servicios financieros móviles y digitales en comunidades rurales y de bajos ingresos.
- Sitio web: www.uncdf.org

Fundación Grameen

- Esta organización empodera a las personas pobres, especialmente en áreas rurales, brindándoles acceso a servicios financieros y promoviendo modelos de negocios inclusivos.
- Sitio web: www.grameenfoundation.org

Asociaciones entre Rabobank y Rabo

- Rabobank, multinacional neerlandesa especializada en alimentación y

agroindustria, promueve la RFI a través de las Alianzas Rabo. Colabora con instituciones como el Banco Mundial (2020-2023) para fortalecer las Instituciones Financieras Cooperativas (IFC) en Colombia, África Occidental y Etiopía, abordando los desafíos regulatorios y de escala en zonas rurales desatendidas.

- Sitio web: <https://www.rabobank.com/>

Acción y el Centro para la Inclusión Financiera

- Acción es una organización global sin fines de lucro dedicada a crear un mundo financieramente inclusivo. Su Centro para la Inclusión Financiera (CFI) trabaja para impulsar sistemas financieros inclusivos para poblaciones de bajos ingresos. El CFI realiza investigaciones, promueve las mejores prácticas y colabora con las partes interesadas para abordar los desafíos de la inclusión financiera, centrándose en la innovación y la protección del cliente.
- Sitio web: <https://www.centerforfinancialinclusion.org/>

Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)

- La Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) es el banco público de desarrollo inclusivo de Francia. Dedicada a financiación y asistencia técnica a proyectos que mejoran las condiciones de vida, promueven el crecimiento económico y protegen el planeta. La AFD apoya numerosas iniciativas para mejorar la inclusión financiera en los países en desarrollo, centrándose a menudo en las comunidades rurales y marginadas.
- Sitio web: <https://www.afd.fr/fr>

Alianza Mundial para la Inclusión Financiera (GPFI)

- La Alianza Global para la Inclusión Financiera (GPFI) es una plataforma

inclusiva para los países del G20, interesados en países no pertenecientes al G20 y actores relevantes para impulsar la inclusión financiera a nivel global. Creada para implementar el Plan de Acción del G20 para la Inclusión Financiera, la GPFI facilita el aprendizaje entre pares, el intercambio de conocimientos, la promoción de políticas y la coordinación. Se centra en la inclusión financiera digital, la financiación de pymes y la protección del consumidor.

- Sitio web: <https://www.gpfi.org/>

Mecanismo de Seguros y Financiación de Riesgos (IRFF) del PNUD

- El IRFF, un programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), se centra en fortalecer los seguros y la financiación de riesgos para aumentar la resiliencia en los países en desarrollo. Apoya iniciativas de los sectores público y privado para mejorar la preparación financiera ante riesgos climáticos, desastres naturales y otras vulnerabilidades, especialmente relevantes para las comunidades rurales. El IRFF trabaja en la ampliación de las soluciones de seguros para mitigar los riesgos financieros de los pequeños agricultores, las empresas rurales y las poblaciones vulnerables, garantizando que las estrategias de inclusión financiera incorporen la gestión de riesgos y la sostenibilidad a largo plazo.
- Sitio web: <https://irff.undp.org/factsheet/insurance-and-risk-finance-facility-general-overview>

Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE)

- ALIDE es el organismo internacional que representa a la banca de desarrollo de América Latina y el Caribe. Desde su fundación, fue concebida como un espacio para el

diálogo, la formulación de políticas y la propuesta de soluciones concretas a los desafíos relacionados con el financiamiento del desarrollo en la región. Los programas, proyectos, actividades y servicios que promueve la Asociación están orientados a fomentar la unidad y fortalecer la acción conjunta y coordinada de los bancos de desarrollo e instituciones financieras, en apoyo al progreso socioeconómico de América Latina y el Caribe.

- Sitio web: <https://www.alide.org.pe/>

Asociación Africana de Crédito Rural y Agrícola (AFRACA)

- AFRACA es un organismo independiente especializado en la gestión del conocimiento, que impulsa el financiamiento rural y agrícola para mejorar la vida de los pequeños productores agrícolas en África. A través de su diversa red de miembros, AFRACA contribuye activamente al debate nacional, regional y global, mediante investigaciones con base empírica, diálogos de políticas y conferencias internacionales. Sus productos de conocimiento —como boletines, informes de investigación, documentos de política y posicionamientos— están disponibles públicamente en su sitio web. AFRACA también ofrece formación técnica en temas como financiamiento de cadenas de valor y gestión de riesgos, y promueve el aprendizaje global a través de programas de intercambio, incluyendo cooperación Sur-Sur con redes como APRACA.

- Sitio web: <https://africa.org/en/>

Asociación de Crédito Rural y Agrícola de Asia y el Pacífico (APRACA)

- APRACA es una organización regional que promueve el desarrollo de sistemas financieros rurales y agrícolas eficientes e inclusivos en la región de Asia-Pacífico. Su labor se centra en facilitar el intercambio de

conocimientos, la creación de capacidades y la investigación para mejorar el acceso financiero de las comunidades rurales. Mediante programas de formación en financiamiento de cadenas de valor, microfinanzas y gestión de riesgos, así como a través de diálogos políticos y foros regionales, APRACA apoya a sus miembros a mejorar la provisión de servicios financieros en zonas rurales. La organización desempeña un papel clave en el impulso al desarrollo agrícola sostenible y la mejora de los medios de vida rurales en los países miembros.

- Sitio web: <https://www.apraca.org/>

6. Referencias

Alfaro Gramajo, LN (2003). Revirtiendo la tendencia en el desarrollo financiero: El caso de Banrural SA en Guatemala. USAID y el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

Alianza para la Inclusión Financiera. (2022). «Fortalecimiento de la inclusión financiera en zonas rurales» (Nota de la Guía n.º 50).

Alvi, MA, Rafique, A., y Shehzad, K. (2020). "Inclusión financiera y controversia sobre la estabilidad bancaria: Evidencia de la región del sur de Asia". Revista Internacional de Ingeniería Financiera, 7(4), 2050038.

Araújo, A. (sin fecha). Innovación para la inclusión financiera [Presentación conferencia]. CEPAL.

Arshad, A. (2022). "Impacto de la inclusión financiera en la seguridad alimentaria: Evidencia de países en desarrollo". Revista Internacional de Economía Social, 49(3), 336-355.

Azimi, MN (2022). Nuevas perspectivas sobre el impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico: Una perspectiva global. PLOS ONE, 17(11), e0277730

Banco del Nordeste. (Dakota del Norte). Sobre el Agroamigo.

Banco de Zambia. (2012). "Política y estrategia de finanzas rurales" (2012). Banco de Zambia.

BFA (2018), "El impacto de Banco Azteca en Perú"

Bilal, S. (2021). El auge de los bancos públicos de desarrollo en la arquitectura financiera europea para el desarrollo (Documento de trabajo 12/2021). Real Instituto Elcano.

Braverman, A., y Guasch, JL (1986). "Mercados e instituciones de crédito rural en países en desarrollo: Lecciones para el análisis de políticas desde la práctica y la teoría moderna". *Desarrollo Mundial*, 14(11), 1253-1274.

Fideicomiso de Carbono. (sin fecha). Financiamiento para una transición justa del sector agrícola mexicano con la Agencia Francesa de Desarrollo y FIRA.

CGAP, BTCA, GPFI y Banco Mundial. 2024. "Opciones de política del G20 para mejorar el acceso de última milla y la calidad de la inclusión a través de la infraestructura digital, incluida la infraestructura pública digital (IPD), la protección del consumidor y otros objetivos de la FIAP". Washington, DC: CGAP.

Chatterjee, A., y Oza, A. (2017). Seguro agrícola (Escritos del BAD N° 77). Banco Asiático de Desarrollo.

Cofer, RD, y Anderlik, JM (2020). Bancos agrícolas: Resiliencia ante condiciones cambiantes. *FDIC Quarterly*, 15(1), 31-49.

Colina, C., Clason Höök, M., y Shakhovskoy, M. (2019). "Caminos hacia la Prosperidad: Informe sobre el estado del sector de las finanzas rurales y agrícolas de 2019". ISF Advisors y el Laboratorio de Aprendizaje sobre Finanzas Rurales y Agrícolas de la Fundación Mastercard.

Conroy, JD, Parreñas, JC y Manupipatpong, W. (Eds.). (2009). "Promoción de la inclusión financiera mediante políticas innovadoras: Informe de un taller organizado conjuntamente por el Grupo Asesor sobre el Desarrollo de Capacidades del Sistema Financiero de APEC, el Consejo Asesor Empresarial de APEC, el Instituto del Banco Asiático de Desarrollo y la Alianza para la Inclusión Financiera". Instituto del Banco Asiático de Desarrollo.

Cull, R., Ehrbeck, T., y Holle, N. (2014). "Inclusión financiera y desarrollo: Evidencia de impacto reciente" (Focus Note n.º 92). Washington, D. C.: CGAP.

Dabla-Norris, E., Ji, Y., Townsend, R. y Unsal, DF (2015). Identificación de las limitaciones a la inclusión financiera y su impacto en el PIB y la desigualdad: Un marco estructural para las políticas

(Documento de trabajo del FMI n.º 15/22). Fondo Monetario Internacional.

Danisman, GO, y Tarazi, A. (2020). Inclusión financiera y estabilidad bancaria: evidencia de Europa. *Revista Europea de Finanzas*, 26(18), 1842-1855.

Dash, A. y Mohanta, G. (2024). "Fomento de la inclusión financiera para alcanzar objetivos sostenibles: ¿Qué contribuye más al comportamiento financiero inclusivo de los hogares rurales en la India?", *Journal of Cleaner Production*, 449, 141731.

Davis, B., Mane, E., Gurbuzer, LY, Caivano, G., Piedrahita, N., Azhar, N., Benali, M., Chaudhary, N. y Rivera, R. (2023). Estimación del empleo a nivel mundial y nacional en los sistemas agroalimentarios (Números 23-24). FAO.

Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L. y Singer, D. (2017), "Inclusión financiera y crecimiento inclusivo. Una revisión de la evidencia empírica reciente", Banco Mundial, 2017.

Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D. y Ansar, S. (2022). Base de datos Global Findex 2021: Inclusión financiera, pagos digitales y resiliencia en la era de la COVID-19. Banco Mundial.

Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S. y Hess, J. (2017). Base de datos Global Findex 2017: Medición de la inclusión financiera y la revolución fintech. Banco Mundial.

Duvendack, M., y Mader, P. (2019). Impacto de la inclusión financiera en países de ingresos bajos y medios: Una revisión sistemática de revisiones (3ie Systematic Review 42). Iniciativa Internacional para la Evaluación de Impacto (3ie).

Ercegovac, R., Klinac, I. y Pečarić, M. (2024). La falta de sensibilidad de los bancos públicos de desarrollo al desempeño clave de estabilidad del sector bancario: Lecciones para los responsables de políticas. *Estudio Económico Croata*, 26(1), 37–58.

Eslava, M., & Freixas, X. (2018). Banca pública de desarrollo e imperfecciones del mercado de crédito.

Finanzas en Común. (2023). Informe de la Cumbre de Finanzas en Común 2023: Aprovechando el potencial de los bancos públicos de desarrollo para las finanzas sostenibles. Finanzas en Común.

GIRSAL. (sin fecha). Acerca de. GIRSAL.

Finanzas Verdes LAC. (18 de octubre de 2024). La colombiana Finagro ha desembolsado préstamos sostenibles para el clima por casi 400 millones.

Gu, L., Liu, Y., Liu, F., Dong, X. y Dong, Y. (2024). Impactos del seguro agrícola relacionado con las pólizas en los ingresos de los agricultores en las principales regiones productoras de granos de China. *Cartas de Investigación Financiera*, 69, 106189.

Haggblade, S., Hazell, PBR y Reardon, T. (2007). Transformando la economía rural no agrícola: Oportunidades y amenazas en el mundo en desarrollo (S. Haggblade, PBR Hazell y T. Reardon, Eds.). Prensa de la Universidad Johns Hopkins.

Haggblade, S., Hazell, P. y Reardon, T. (2010). La economía rural no agrícola: Perspectivas de crecimiento y reducción de la pobreza. *Desarrollo Mundial*, 38(10), 1429-1441.

Hernández, E., y Martínez, C. (2023). Guía técnica para desbloquear redes de agentes en la última milla. CGAP.

FIDA (2021) Política financiera rural inclusiva (<https://www.ifad.org/en/w/corporate-documents/policies/rural-finance-policy>)

OIT (2019) Desarrollo de la economía rural a través de la inclusión financiera: el papel del acceso a la financiación (https://www.ilo.org/sites/default/files/wcmsp5/groups/public/@ed_dialogue/@sector/documents/publication/wcms_437194.pdf)

Johnson, M., y Joy, V. S. (2024). Impulsando la inclusión financiera: El papel crucial de la banca pública en la implementación del programa Pradhan Mantri Jan-Dhan Yojana (PMJDY). *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Aplicadas y Tecnología de la Ingeniería*, 12(4), 3681-3683.

Kajwang, B. (2022). Rol del seguro en los préstamos agrícolas. *Revista Internacional de Finanzas y Contabilidad*, 7(2), 74-83.

Khan, I., Khan, I., Sayal, AU y Khan, MZ (2021). "¿Induce la inclusión financiera pobreza, desigualdad de ingresos y estabilidad financiera?"

Evidencia empírica de 54 países africanos". *Revista de Estudios Económicos*, 49(2), 303-314. En

Khandker, SR (2018). "Crédito para el desarrollo agrícola". *Manual Oxford de la Economía de la Pobreza* (págs. 529-561). Oxford University Press.

Kharuri, ZH y Manjunatha, T. (2018). "Un estudio sobre la inclusión financiera en los bancos rurales regionales de la India". *Revista asiática de gestión*, 9(3), 1117-1122.

Köhn, D. (Ed.). (2014). "Financiación para la alimentación: Hacia una nueva financiación agrícola y rural". Salmer.

Li, Z., Zhang, D. y Zhang, J. (2023). "Investigación sobre el efecto sistémico de las finanzas inclusivas y los seguros agrícolas en la reducción de la pobreza. Actas de la 40.ª Conferencia de Control Chino". 26-28 de julio de 2021, Shanghái, China

Lipper, L., Cavatassi, R., Symons, R., Gordes, A. y Page, O. (2021). Financiamiento de la adaptación para medios de vida resilientes en el marco de la transformación del sistema alimentario: El papel de los bancos multilaterales de desarrollo. *Seguridad alimentaria*, 13(7), 1525-1540.

Ma, Q., Zhou, Y. y Wang, J. (2024). El impacto del cambio climático en el riesgo crediticio de las instituciones financieras rurales: Un efecto umbral basado en el seguro agrícola. *Revista Norteamericana de Economía y Finanzas*, 71, 102086.

Marodon, R. (2020). ¿Pueden los bancos de desarrollo afrontar el reto del desarrollo sostenible? (Investigación n.º 175). Agencia Francesa de Desarrollo.

Martínez, C. (13 de enero de 2023). Alta tecnología, alto contacto: Llevando préstamos formales a la India rural. CGAP.

Miller, H. (2019). "¿Qué funciona para los servicios financieros digitales en el desarrollo agrícola?" *Iniciativa Alimentar el Futuro de USAID*.

Mühlenhoff, SC (2021). Inclusión financiera en el Sur Global: Un análisis del seguro agrícola basado en índices y la seguridad alimentaria de los agricultores en India. *Futuro de la Alimentación: Revista sobre Alimentación, Agricultura y Sociedad*, 9(3), 159-178.

NIRSAL. (sin fecha). Quiénes somos. NIRSAL.

Omar, MA, e Inaba, K. (2020). ¿Reduce la inclusión financiera, la pobreza y la desigualdad de ingresos en los países en desarrollo? Un análisis de datos de panel. *Revista de Estructuras Económicas*, 9(37), 1–25.

Pomeroy, R., Arango, C., Lomboy, CG y Box, S. (2020). "Inclusión financiera para fortalecer la resiliencia económica en la pesca artesanal". *Política Marina*, 118, 103982.

Oficina de Información de Prensa. (2024). "Empoderamiento de la India rural: Encuesta del NABARD sobre inclusión financiera rural". Ministerio de Finanzas, Gobierno de la India.

PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk. (2022). Llegue más lejos, proporcione soluciones, crezca mejor y más fuerte.

Ramírez, J., y Hernández, E. (2016). Innovaciones para la financiación agrícola inclusiva y mecanismos de mitigación de riesgos: El caso de Tamwil El Fellah en Marruecos. Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO) y ADA – Microfinanzas.

Riddhi, Kumar, R., Gupta, Y., Yadav, S. y Goenka, N. (2024). Empoderamiento de las economías rurales: Evaluación del papel del NABARD en la agricultura y el desarrollo rural. *Revista Internacional de Investigación Científica en Ingeniería y Gestión*, 8(6), 1-12.

Robles, M. (2021). Seguros agrícolas para el desarrollo: Pasado, presente y futuro. En *Desarrollo agrícola: Nuevas perspectivas en un mundo cambiante*, eds. Keijiro Otsuka y Shenggen Fan. Tercera parte: Contexto del desarrollo agrícola, Capítulo 17, pp. 563-594. Washington, D.C.: Instituto Internacional de Investigación sobre Políticas Alimentarias (IFPRI).

Seifert, J. (31 de enero de 2024). "Profundización de la inclusión financiera rural mediante la expansión de los agentes bancarios". Profundización del Sector Financiero en Tanzania.

Tabash, MI, Ezekiel, O., Ahmed, A., Oladiran, A., Elsantil, Y. y Lawal, AI (2024). "Examen de los vínculos entre la inclusión financiera, el crecimiento económico, la pobreza y la reducción de la desigualdad en África". *Científico Africano*, 23, e02096.

Tianyuan, A., Jiashu, Z. y Jingwen, S. (2023). Estudio sobre el efecto coordinado de los seguros y créditos agrícolas en la reducción de la pobreza y sus

diferencias regionales en China. *Análisis Económico y Política*, 78, 835–844.

Timu, AG y Kramer, B. (2023). Seguros agrícolas inclusivos, sensibles al género y transformadores: Una revisión bibliográfica. *Seguridad Alimentaria Mundial*, 36, 100672.

Trivelli, C. (26 de junio de 2023). Única: Resiliencia, poder y oportunidades. *Gestión*.

Trivelli, C. y H. Venero (2007) Banca de Desarrollo para el Agro: experiencias en curso en América Latina. Serie Análisis Económico 25. Lima: IEP

Defensor Especial del Secretario General de las Naciones Unidas para las Finanzas Inclusivas para el Desarrollo. (2021). *Salud financiera: Una introducción para los responsables de políticas del sector financiero*. Naciones Unidas.

Van, LT-H., Nguyen, NT, y Vo, DH (2020). "Inclusión financiera y estabilidad en la región asiática: Uso de datos a nivel bancario". *Revista de la Bolsa de Estambul*, 20, 1-22.

Villarreal, FG (Ed.). (2017). *Inclusión financiera de pequeños productores rurales*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

Wiedmeier-Pfister, M., Huber, C. y Domke, B. (2021). Bancos de desarrollo agrícola e instalaciones financieras: antecedentes, lecciones, tendencias y estudios de casos de siete países del África subsahariana (Resumen de políticas agrícolas del proyecto sectorial 102). Deutsche Gesellschaft für Internationale Zusammenarbeit (GIZ) GmbH.

Banco Mundial de la Mujer. (2023). "Diagnóstico de políticas: Mujeres rurales e inclusión financiera".

Sitio web del Grupo Banco Mundial - Panorama de la inclusión financiera

Banco Mundial. (Diciembre de 2005). *CrediAmigo: Servicios financieros para personas en situación de pobreza en el noreste de Brasil*.

Banco Mundial. (2007). *Informe sobre el desarrollo mundial 2008: Agricultura para el desarrollo*. Washington, DC: Banco Mundial.

Xie, S., Zhang, J., Li, X., Xia, X. y Chen, Z. (2024). El efecto de la participación en seguros agrícolas en la resiliencia económica de los hogares rurales ante

desastres naturales: Evidencia de China. *Revista de Producción Más Limpia*, 434, 140123.

Xu, J., Marodon, R., Ru, X., Ren, X. y Wu, X. (2021). ¿Qué son los bancos públicos de desarrollo y las instituciones financieras para el desarrollo? Criterios de calificación, hechos estilizados y tendencias de desarrollo. *China Economic Quarterly International*, 1, 271–294.

Yap, S., Lee, HS y Liew, PX (2023). "El papel de la inclusión financiera en el logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) relacionados con las finanzas: Un análisis transnacional". *Investigación*

Económica-Ekonomska Istraživanja, 36(3), 221-2028.

Yasmin, Y., y Setiastuti, SU (2023). "El efecto de la inclusión financiera en la seguridad alimentaria: Evidencia de países en desarrollo y desarrollados". Economía y Finanzas en Indonesia: Vol. 69: N.º 2, Artículo 4.

Yu, L., Li, W.-J. y Aleksandrova, M. (2022). Impactos y sinergias del seguro basado en índices climáticos y el microcrédito en zonas rurales: Una revisión sistemática. Cartas de Investigación Ambiental, 17(10), 103002.