
UN ÍNDICE ÚNICO DE BANCARIZACIÓN
CON DATOS GEORREFERENCIADOS CON
UNA APLICACIÓN PARA LA ARGENTINA

A new index of banking
coverage created from
georeferenced data, with an
application for Argentina

Fernando García

Research Article

UN ÍNDICE ÚNICO DE BANCARIZACIÓN CON DATOS GEORREFERENCIADOS CON UNA APLICACIÓN PARA LA ARGENTINA

A new index of banking coverage created from georeferenced data, with an application for Argentina

Fernando García^a

Palabras clave: Índice de bancarización, Datos georreferenciados, MULTISPATI, Argentina.

Key words: Banking services index, Georeferenced data, MULTISPATI, Argentina.

JEL Classification: G20; C21; R12

Received: 05/08/2017

Accepted: 24/10/2017

Published: 1/12/2017

Resumen

Este trabajo construye un Índice de Bancarización (IB) usando información georreferenciada de la zona central de la Argentina a partir de las dos primeras componentes principales obtenidas aplicando la metodología MULTISPATI que permite una mejor visualización de la variabilidad espacial. A pesar de observar un peso relativo similar de los indicadores parciales utilizados para medir las dimensiones de análisis de la bancarización sobre la primera componente, no sucede lo mismo sobre la segunda donde se detectan diferencias. El IB revela un nivel de bancarización heterogéneo dentro del área central de Argentina.

Abstract

This paper constructs a Banking Index (BI) of geographic coverage and applies it to the central area of Argentina. The Index is created using georeferenced data from the first two principal components obtained applying MULTISPATI methodology, which facilitates visualization of the spatial distribution of coverage. Although the relative weights are similar for the partial indicators used to measure the first component of the Banking Index, some differences are detected in the weights for the second component. The BI reveals a heterogeneous level of banking coverage within the central area of Argentina.

Introducción

La bancarización resulta importante en tanto constituye un motor para el desarrollo económico y social de un país o región al favorecer la disponibilidad de servicios financieros para la población y las empresas y el nivel de acceso y utilización de tales servicios por parte de los distintos agentes económicos ([Grupo de Monitoreo Macro-](#)

a. Facultad de Ciencias Económicas -
Universidad Nacional de Córdoba, Argentina.
fgarcia.unc@gmail.com

[económico \(GMM\), 2011](#)). En consecuencia, una adecuada medición del nivel y grado de disponibilidad y utilización de los servicios bancarios resulta indispensable, pues permite conocer la situación real de cada economía y facilita el diseño de medidas de política apropiadas que promuevan una mejor bancarización.

No por casualidad, la bancarización y la inclusión financiera se han convertido, en los últimos años, en objetivos importantes en todos los países y en particular en la Argentina. En este sentido, se puede mencionar, como una de las iniciativas más recientes del Banco Central de la República Argentina (BCRA), la puesta en marcha del Plan Nacional de Bancarización Inclusiva 2015-2019, el cual contempla un conjunto de acciones y medidas tendientes a garantizar una mayor inclusión financiera en el país. En clara consonancia con este cometido, una medición adecuada de la evolución del proceso de bancarización a través de un Índice de Bancarización (IB) resulta clave en tanto facilita la comprensión de la bancarización y contribuye a que exista un reconocimiento respecto a su trascendencia como elemento que puede apoyar al crecimiento y desarrollo económico.

Más allá de las características propias que le caben a la Argentina en lo que a bancarización se refiere, despierta particular interés el caso de las provincias de Córdoba, Entre Ríos y Santa Fe, las que integran la denominada Región Centro¹. Situada en el centro de la Argentina, la Región Centro posee una ubicación estratégica inmejorable para la conexión interna regional, nacional y de integración con los países del Mercado Común del Sur (MERCOSUR). Su economía es diversificada, con una producción de bienes primarios e industriales y de servicios de gran variedad, la cual tiene una importancia clave para el desarrollo socio-económico del país. La región genera algo más del 20% del Producto Bruto Geográfico (PBG) argentino, ubicándose en segundo lugar luego de la región de Buenos Aires que concentra 55,5% del PBG. Desde el punto de vista de los servicios financieros, es de destacar que la región es la segunda en importancia, casi en un correlato directo con la participación en el PBG, en relación a la presencia de infraestructura bancaria. En efecto, información provista por el BCRA para el año 2015 da cuenta que el número de sucursales bancarias para la región comprende 23,9% y 21,5% del total de sucursales y cajeros automáticos existentes en el país respectivamente; aunque esta misma información permite inferir que la distribución y propiedad tanto de sucursales como cajeros dista de ser uniforme.

Bajo los preceptos anteriores, este trabajo plantea la construcción de un IB para la Región Centro de la Argentina para el año 2010, usando información georreferenciada a nivel departamental y aplicando la metodología MULTISPATI.

El resto del trabajo se organiza como sigue. En la sección 2 se revisan las principales contribuciones en torno a la bancarización y a las aproximaciones empíricas que tratan de medirla. En la sección 3 se presenta la metodología estadística propuesta para la construcción del IB. En la sección 4 se presenta el IB construido a nivel departamental. Por último, en la sección 5 se ensayan algunos comentarios finales.

1. Revisión bibliográfica

Existe una amplia literatura empírica que analiza la bancarización. Entre los trabajos pioneros, pueden mencionarse a [Jacobs \(1965\)](#) y [Lanzilotti y Saving \(1969\)](#), cuyas investigaciones se han focalizado en

.....
¹ La Región Centro se constituye a partir de la suscripción de tres acuerdos: el Tratado de Integración Regional (1998), el Acta de Integración de Entre Ríos (1999) y el Protocolo de Córdoba (2004), firmados todos en el marco de las facultades otorgadas a las provincias por la Constitución Nacional (Art. 124).

los efectos de la desregulación en los Estados Unidos sobre la accesibilidad a los servicios bancarios. En esta misma línea se inscriben los trabajos de [Savage y Humphrey \(1979\)](#), [Seaver y Fraser \(1979, 1983\)](#) y [Evanoff \(1988\)](#), quienes aunque utilizando las mismas metodologías, sugieren algunos cambios tanto en la definición de la variable utilizada para medir la accesibilidad a los servicios bancarios como en la unidad geográfica de análisis.

En términos generales, sin embargo, la literatura ha abordado el fenómeno de la bancarización a través de estudios que buscan analizar los determinantes de la misma. En el caso de América Latina, en particular cabe mencionar los estudios para Brasil, Colombia y México. Para el primero de los países mencionados, [Kumar \(2005\)](#) utilizando datos a nivel de municipios, analiza los determinantes del acceso a los servicios financieros, empleando como indicadores, la presencia de sucursales, la densidad de sucursales, y el valor de los depósitos y préstamos en relación al PIB. Para la modelación de tales indicadores usan modelos Probit y Tobit, y encuentran una buena performance estadística para las variables socio-económicas ingreso per cápita (asociación positiva) y densidad de población y población rural (asociación negativa); con un efecto diferencial para la banca pública y privada.

Para el caso de Colombia, [Medina y Nuñez \(2006\)](#), usando modelos Logit y Poisson para la presencia y número de sucursales bancarias, respectivamente, muestran que el número de sucursales por sector censal es creciente con la seguridad del sector, la infraestructura en salud y el porcentaje del sector ocupado por comercio, mientras resulta decreciente en el porcentaje del sector ocupado por la industria, la densidad de población y la tasa de desempleo.

Por último, [Castellanos et al. \(2009\)](#) analizan el sector bancario de México, utilizando modelos de regresión Probit y Lineal, respectivamente, para explicar la presencia, y el número de sucursales y cajeros automáticos. Encuentran una mayor cobertura en las regiones más pobladas y con mayores niveles de ingreso, educación y actividad económica formal (particularmente para bancos grandes). Encuentran, también, una relación inversa entre la instalación de sucursales y el costo de transporte al municipio con sucursales más cercano.

En el caso argentino, a pesar de la importancia del fenómeno y de su impacto sobre la economía, la literatura es aun relativamente novel. Al respecto, corresponde mencionar el trabajo de [Anastasi et al. \(2010\)](#), quienes manifiestan que, en ausencia de datos específicos sobre bancarización provenientes de encuestas que permitan cuantificar el nivel de acceso y utilización real de los servicios bancarios, la disponibilidad de agencias bancarias (sucursales y cajeros automáticos) y el nivel de depósitos y préstamos, como indicadores alternativos, constituyen una aproximación razonable. El estudio encontró una correlación significativa con la cantidad de habitantes y la situación socioeconómica de la localidad (índice de calidad de la vivienda, nivel de instrucción, desocupación), la superficie del departamento y el nivel de actividad económica y ambiente de negocios de la provincia. Estos determinantes difieren según si la entidad es pública, privada nacional o extranjera, reflejando el diferente perfil de negocios.

Sin embargo, si bien es vasta la literatura empírica que estudia la bancarización, son prácticamente nulos los trabajos que se han dedicado a la construcción de un indicador de bancarización. El antecedente más importante como sugerencia hacia un avance en este sentido lo constituye el documento del [GMM \(2011\)](#), el cual propone un indicador compuesto de bancarización para los países miembros del MERCOSUR. Este trabajo presenta dos metodologías para la construcción del indicador: el Análisis de Componentes Principales (PCA, son sus siglas en inglés) y Doing Business Adaptada; aunque utiliza esta última debido a que decide otorgar una misma ponderación a cada una de las dimensiones

consideradas para explicar el fenómeno de la bancarización². El indicador construido tiene la ventaja de la sencillez, sin perder un rigor teórico y conceptual. Igualmente, permite el análisis para la región en su conjunto y para cada uno de los países. No obstante, una limitación o particularidad se refiere a que constituye un indicador de medidas globales cuya unidad de medida se refiere al país en su conjunto, cuando puede que en ciertos casos sea deseable una mayor desagregación a nivel de provincias o departamentos. Este tipo de restricción implica que cierta información es perdida en la agregación y diferencias regionales y entre las ciudades no pueden ser capturadas.

Aunque interesante, en tanto ambas propuestas posibilitan una medición del fenómeno de manera global y sintética, podría verse afectada tal medición por los patrones espaciales subyacentes en los datos que resultan ignorados por ambas. Es decir, las dos metodologías pasan por alto la dimensión espacial del fenómeno, no resultando posible encontrar un estudio que incorpore este aspecto. En este sentido, este trabajo constituye un aporte metodológico significativo en tanto introduce en la construcción del IB la restricción dada por los datos georreferenciados.

2. Metodología

Para la construcción del IB, se considera como punto de partida el PCA³. La utilización de esta metodología se ha extendido especialmente en aquellos casos donde no existe un consenso entre los expertos sobre la importancia relativa de las variables, debido a que internamente proporciona un mayor peso a las variables más altamente correlacionadas con el conjunto de variables restantes en el sistema ([Domínguez et al., 2011](#)). La elección del PCA fue motivada, adicionalmente, por la posibilidad de incorporar información espacial en la construcción de dicho indicador constituyendo de esta manera, una propuesta original para la medición del nivel de bancarización.

Cuando los datos están georreferenciados, es decir asociados con una localización geográfica, es importante remarcar que la estructura de co-variación reflejada por un análisis multivariado clásico (PCA en este trabajo) puede verse afectada por los patrones espaciales subyacentes en los datos⁴. La incorporación de la información geográfica puede realizarse a posteriori del PCA mediante la asignación de los valores de las componentes a cada uno de los sitios georreferenciados o ajustando semivariogramas (Schabenberger y Pierce, 2002). La presencia de autocorrelación espacial en las Componentes Principales (CPs), también se puede detectar utilizando el estadístico I de Moran ([Moran, 1950](#)) o el C de Geary ([Geary, 1954](#)).

[Dray et al. \(2011\)](#), proponen un método de análisis multivariado que incorpora la información espacial previo al análisis multivariado, conocido como MULTISPATI. Constituye una extensión del PCA a

2 Los indicadores de *Doing Business* son construidos a partir de la creación de escenarios estandarizados de acuerdo a supuestos específicos. Estos escenarios estandarizados son utilizados como *benchmarks* para medir cada uno de los indicadores considerados y contrastarlos con las condiciones reales de cada una de las economías analizadas en el estudio. Para mayores detalles sobre esta metodología, se puede consultar Djankov et al. (2005).

3 El PCA es una técnica estadística multivariada que permite identificar las variables que explican la mayor parte de la variabilidad total contenida en los datos, explorar las correlaciones entre variables y reducir la dimensión del análisis con la menor pérdida de información posible, al combinar todas las variables en nuevos índices (variables sintéticas). Cada una de estas nuevas variables constituye una componente principal (Peña, 2002). Estas componentes son combinaciones lineales ortogonales (independientes) de las variables originales y se espera que solo unas pocas (las primeras) recojan la mayor parte de la variabilidad de los datos, obteniéndose una reducción de la dimensión en los mismos.

4 La georreferenciación es la técnica de posicionamiento espacial de una entidad en una localización geográfica única y bien definida en un sistema de coordenadas y *datum* específicos. La descarga de geodatos se hizo del sitio web del Instituto Geográfico Nacional (IGN). Los datos se encuentran referenciados en coordenadas geográficas, utilizando el Sistema de Referencia WGS 84 y el Marco de Referencia POSGAR 07.

datos espaciales, es decir se basa en el PCA pero incorpora la restricción dada por los datos espaciales mediante el cálculo del índice de Moran para medir la autocorrelación espacial entre las observaciones, para lo cual es necesario definir una matriz de pesos espaciales denominada W^5 . MULTISPATI maximiza el producto entre la varianza y la autocorrelación espacial de las CPs, mientras que PCA maximiza sólo la varianza.

En este estudio se ha considerado como unidad de análisis espacial el departamento. Si bien, según surge de la revisión bibliográfica, se recomienda trabajar con la menor unidad territorial ([Evanoff, 1988](#)), la decisión de trabajar a este nivel obedece a la no disponibilidad de datos a nivel de área de gobierno local para determinadas variables, tratándose en ambos casos de datos de área o *lattice* (unidades poligonales)⁶.

Yendo específicamente al cometido de este trabajo, en el proceso de construcción del IB se sigue a [Nardo et al. \(2008\)](#). El punto de partida de este procedimiento es la definición de un marco conceptual adecuado, que permitirá definir las dimensiones del fenómeno a estudiar. Siguiendo la propuesta del [GMM \(2011\)](#), se tienen en cuenta tres dimensiones de análisis: “Magnitudes Agregadas” (se consideran los aspectos macroeconómicos o medidas globales de bancarización, como elementos que dan una idea general del tamaño del sistema financiero), “Disponibilidad y Cobertura Geográfica” (para medir la capilaridad del sistema financiero a través de la existencia o no de sucursales y cajeros automáticos) y “Acceso y Utilización” (que permiten medir el grado de utilización de los servicios financieros)⁷.

Una vez definido el marco conceptual, se procede a la selección de los indicadores parciales que se utilizan para medir cada una de las dimensiones consideradas. Esta etapa constituye un primer proceso de validación de la utilidad de los indicadores seleccionados, ya que supone verificar su pertinencia para estimar el comportamiento de las dimensiones elegidas para su estudio.

En este trabajo, se utilizan los indicadores sintéticos propuestos por el GMM para la construcción del Indicador Único de Bancarización MERCOSUR. El primer grupo de indicadores considerado se refiere a aquellos que capturan la bancarización desde el punto de vista de las “Magnitudes Agregadas”. Aunque los indicadores propuestos son los Depósitos del Sector Privado como proporción del PIB y los Créditos al Sector Privado como proporción del PIB, debido a que no está disponible el PIB desagregado a nivel departamental (a excepción de la Provincia de Córdoba), se adoptó una definición alternativa del indicador (también sugerida por GMM): el Saldo de Depósitos [DEPPOB] y Préstamos [PREPOB] al Sector Privado en referencia a la Población total⁸.

5 Este análisis permite estudiar las relaciones entre las variables medidas (análisis co-variabilidad) y, al mismo tiempo, la estructura espacial (autocorrelación).

6 Existen diferentes tipos de datos georreferenciados. Este trabajo se enfoca en el estudio de variables distribuidas en un espacio discreto (polígonos irregulares) o *lattice data*.

7 Resulta pertinente aclarar que los indicadores usados para esta última dimensión, se refieren a la utilización y no al acceso, es decir constituyen aproximaciones a este último, dada la imposibilidad de disponer de datos de acceso a los servicios financieros propiamente dicho, los cuales podrían obtenerse solamente mediante encuestas. Asimismo, además de las dimensiones mencionadas, existen otros factores que limitan o restringen el nivel o grado de bancarización. Estos condicionamientos en muchos casos se refieren a aspectos legales, barreras culturales, tecnológicas y de costos de transacción que deberían ser considerados.

8 Si bien los indicadores de magnitudes agregadas también pueden ser vistos como indicadores de utilización, existe un consenso generalizado en considerarlos en una categoría separada, debido a su referencia al PIB. Por otra parte, en los indicadores de utilización y acceso se focaliza el análisis en las personas. De allí que debido a la definición alternativa utilizada, bien podría incluirse en la última dimensión de análisis.

Respecto a la “Disponibilidad y Cobertura Geográfica”, los indicadores propuestos capturan información sobre el número de sucursales y cajeros automáticos. Dentro de los indicadores que procuran medir la cobertura geográfica media o global de servicios financieros, se proponen el Número de Sucursales [SUCKM2] y Cajeros Automáticos [CAJKM2] por 1.000 kilómetros cuadrados. La disponibilidad media de tales servicios es capturada en cambio, a través del Número de Sucursales y Cajeros Automáticos cada 100.000 habitantes.

El último grupo de indicadores refiere a la “Utilización y Acceso” al sistema financiero. Los indicadores propuestos son el Número de Cuentas Bancarias, Tarjetas de Débito y Crédito cada 100.000 habitantes. Aunque dicha información está disponible, sólo es de acceso público agregada a nivel de país y no a nivel departamental; motivo por el cual no se utilizaron. En su lugar se utiliza la Proporción de Población con Cobertura de Servicios Bancarios [COB], es decir que vive en localidades que cuentan con infraestructura bancaria (presencia de sucursal y/o cajero) y la Proporción de localidades del departamento que cuenta con infraestructura bancaria [COBLOC]⁹.

Cabe aclarar que en el proceso de selección de los indicadores se han considerado también aspectos adicionales, los cuales refieren a que los mismos deben poder ser calculados regularmente, a partir de información proporcionada por una autoridad confiable, de acuerdo a estándares y que se encuentren disponibles para el público en general.

Dichos indicadores se construyeron a partir de información proporcionada por el BCRA y el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) correspondiente al año 2010. Si bien existen datos más actualizados correspondientes al saldo de Depósitos, y Préstamos al sector privado, Número de Sucursales y Cajeros Automáticos, la información más actualizada correspondiente a la Población a nivel de localidad y departamental corresponde al Censo 2010.

Como los indicadores seleccionados están medidos en distintas escalas, se hace necesario un proceso de normalización para que puedan ser agregados de manera comparable. Nardo *et al.* (2008) sugieren varios métodos. En este trabajo se considera el procedimiento de estandarización de los datos, el cual convierte el indicador a una escala común con media cero y varianza uno¹⁰.

[Domínguez *et al.* \(2011\)](#) hacen una revisión de la literatura existente distinguiendo distintas metodologías que resultan útiles para agregar la información disponible en una medida global única. En este trabajo, como se señaló anteriormente, se utiliza MULTISPATI. Es decir, el indicador sintético se define a partir de la agregación de los valores de las CPs seleccionadas. En este proceso de agregación (en algunos casos realizados a través de una suma ponderada) se utiliza como ponderación la cuantía de los valores propios asociados a cada componente.

$$Ind_i = \sum_{k=1}^m \lambda_k \cdot CP_{ik} \tag{1}$$

$$CP_{ik} = \sum_{j=1}^p a_{jk} \cdot Z_{ij}$$

9 Si bien estos indicadores son sugeridos por GMM (2011), no fueron utilizados en la construcción del indicador de bancarización para el Mercosur debido a que no estaban disponibles para todos los países que compara en el estudio.

10 Este procedimiento está implícito cuando se aplica PCA y se trabaja a partir de la matriz de correlación de los datos.

donde Ind_i es el valor del indicador para la i -ésima unidad de análisis (departamento en esta aplicación), λ_k es el autovalor asociado a la k -ésima CP, CP_{ik} es el valor de la k -ésima CP para la i -ésima unidad, m es el número de CP retenidas, α_{jk} es el factor de peso correspondiente a la j -ésima variable en la k -ésima CP y Z_{ij} es el valor estandarizado de la j -ésima variable para la i -ésima unidad.

Finalmente se decidió transformar el valor del indicador a una escala [0-100] para facilitar su interpretación.

$$IB_i = \frac{Ind_i - \min(Ind_i)}{\max(Ind_i) - \min(Ind_i)} \cdot 100 \quad (2)$$

3. Resultados

El análisis descriptivo previo de los indicadores parciales permitió detectar la presencia de un sesgo muy marcado y de valores atípicos en los indicadores Número de Sucursales y Cajeros Automáticos cada 1.000 kilómetros cuadrados, por lo que su inclusión en el análisis podría introducir distorsiones en la construcción del IB. Por tal motivo se decidió realizar una transformación logarítmica a tales indicadores ([LNSUCKM2] y [LNCAJKM2] respectivamente).

A modo ilustrativo, la [Tabla 1](#) muestra los estadísticos descriptivos de los indicadores parciales utilizados en la construcción del IB, calculados para el año 2010. Las variables PREPOB y DEPPOB exhiben una dispersión relativa similar aunque DEPPOB presenta un valor medio superior. En relación a las variables LNSUCKM2 y LNCAJKM2, se observa que la transformación permitió reducir notablemente el sesgo de las distribuciones, aunque se destaca la gran dispersión relativa de ambas. Las variables SUCPOB y CAJPOB exhiben una dispersión relativa similar aunque se destaca la mayor disponibilidad media de servicios financieros a través de cajeros respecto a sucursales. En relación a los indicadores COB Y COBLOC, se observa una elevada cobertura global de servicios aunque resulta significativamente menor si se considera el porcentaje de localidades con cobertura de servicios financieros.

Tabla 1. Descriptivas de los Indicadores Parciales de Bancarización

Indicador	Media	Coefficiente Variación (%)	Mínimo	Percentil 25	Percentil 50	Percentil 75	Máximo
[DEPPOB]	2,77	57,9	0,52	1,47	2,18	4,13	6,23
[PREPOB]	2,19	57,2	0,49	1,07	2,03	3,12	4,66
[LNSUCKM2]	0,47	287,7	-2,32	-0,52	0,43	1,31	5,26
[LNCAJKM2]	1,01	164,9	-2,32	-0,04	1,12	1,89	6,94
[SUCPOB]	14,41	49,7	4,79	8,24	13,43	19,49	37,59
[CAJPOB]	24,08	41,3	6,46	17,6	22,98	29,72	53,26
[COB]	81,26	18,2	32,12	75,2	85,2	91,72	100,00
[COBLOC]	37,81	56,2	11,11	22,44	29,45	54,91	100,00

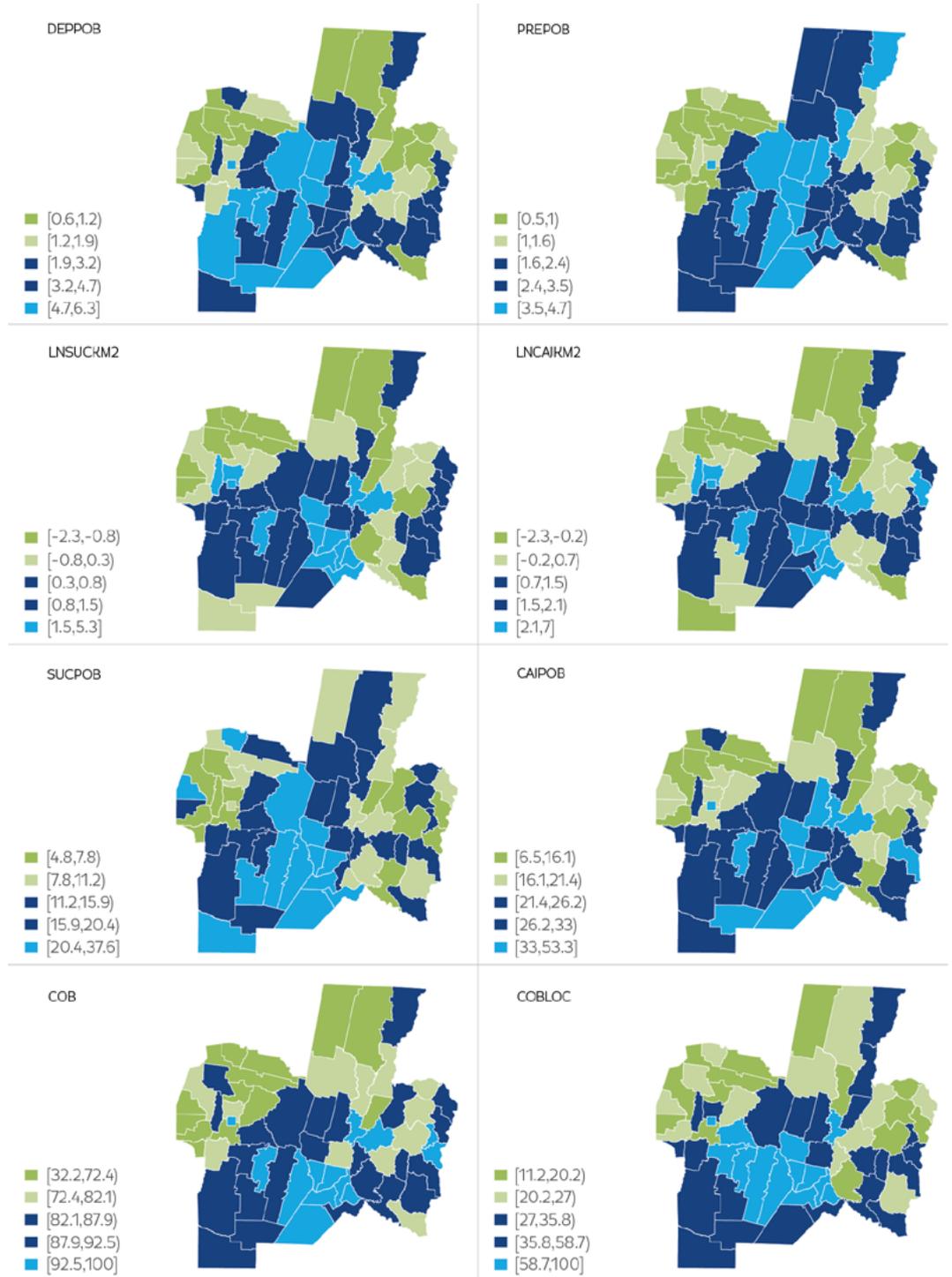
Fuente: Elaboración propia.

En forma complementaria, el [Gráfico 1](#) permite, a través de mapas de coropletas, visualizar el comportamiento de dichos indicadores. Estos mapas exhiben la distribución espacial de los indicadores parciales mediante diferentes tonalidades¹¹. Si bien la observación de los mapas permite captar de forma

11 El mapa constituye un elemento central dentro del Análisis Exploratorio de Datos Espaciales (AEDE) que permite explorar los datos espaciales, detectar patrones y formular hipótesis que se refieren a la presencia de fenómenos espaciales dentro de los datos e identificar casos atípicos dada su localización en el mapa, entre otros (Acevedo y Velásquez, 2008).

intuitiva la existencia de patrones espaciales, resulta fundamental contar con criterios estadísticos objetivos, el estadístico I de Moran en nuestro caso, capaces de detectar la presencia significativa de autocorrelación espacial¹².

Gráfico 1. Distribución espacial de los Indicadores Parciales de Bancarización



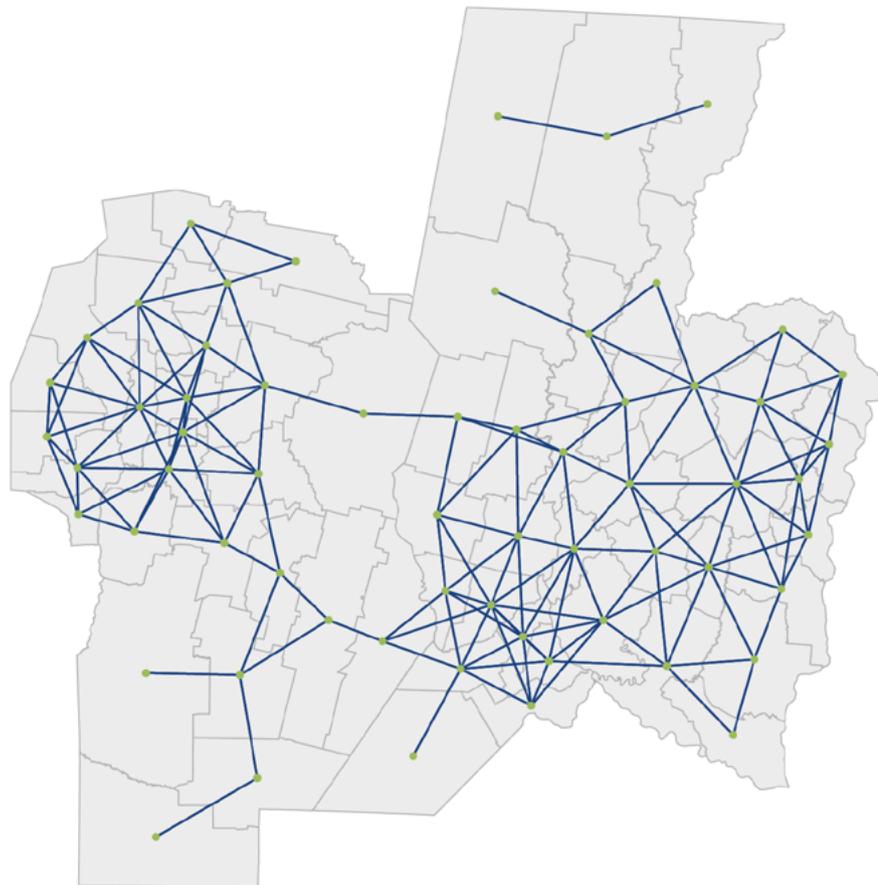
Fuente: Elaboración propia.

12 Estos criterios estadísticos contrastan la hipótesis de que una variable se encuentre distribuida aleatoriamente o, si por el contrario, existe algún tipo de asociación significativa de valores similares o distintos en regiones vecinas.

Posteriormente, se procedió a su agregación en un solo indicador global, aplicando PCA. Debido a que las variables originales están en distintas unidades y presentan distintas escalas de medida se decidió trabajar con la matriz de correlaciones (Peña, 2002). Se seleccionaron dos CPs, siguiendo la regla de conservar aquellas CPs con valor propio mayor a la unidad, debido a que se trabaja con la matriz de correlación¹³.

Para el cálculo del Índice de Moran se utilizó la matriz de pesos espaciales W. Para su construcción se consideró un criterio combinado de distancia y contigüidad y para ello se usó un umbral que permite reducir la conectividad entre todas las regiones y que pondera por la inversa de la distancia a las regiones vecinas siendo el promedio de vecinos similar al obtenido por contigüidad. En particular, se utiliza como punto de referencia al centroide de cada departamento y considera vecinos aquellos departamentos ubicados a menos de 104 km¹⁴. En el Gráfico 2 se muestra el mapa de contactos o vecindad de acuerdo al criterio utilizado.

Gráfico 2. Región Centro: Mapa de vecindad



Fuente: Elaboración propia.

13 Esta regla coincide con el criterio de recoger unas pocas componentes que permitan explicar la mayor parte de la variabilidad de los datos (Peña op. cit.).

14 En esta aplicación, este umbral coincide con la mínima distancia que garantiza que todos los departamentos tengan al menos un vecino. Adicionalmente, se decidió trabajar con una transformación de dicha matriz (normalización por fila) ya que permite mejorar las propiedades estadísticas de los estimadores y sus estadísticos (Herrera et al., 2012).

En las [Tablas 2 y 3](#) se presentan las varianzas y los coeficientes de autocorrelación espacial (Índice de Moran) para las dos primeras CPs generadas a partir de PCA y MULTISPATI, respectivamente.

Tabla 2 Análisis de Componentes Principales

Componente	Autovalores (varianza)	Proporción (varianza)	Proporción acumulada	Índice de Moran
1	5,277	0,660	0,660	0,529 ***
2	1,273	0,159	0,819	0,404 ***

Nota: (***) significativo al 1%

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 3. Análisis de Componentes Principales Espaciales

Componente	Autovalores	Varianza espacial	Proporción (varianza espacial)	Proporción acumulada	Índice de Moran
1	2,861	5,158	0,645	0,645	0,555 ***
2	0,531	1,236	0,154	0,799	0,430 ***

Nota: (***) significativo al 1%

Fuente: Elaboración propia Fuente: Elaboración propia.

En el PCA se observa que las dos primeras CPs explican 81,9% de la variabilidad. Debido a que existe una alta correlación positiva entre todos los indicadores parciales, la primera componente tiene todos sus elementos (factores de peso) del mismo signo y puede interpretarse como un promedio ponderado de dichos indicadores. Siguiendo a Peña op. cit. se puede interpretar como un factor global del “tamaño”, en nuestra aplicación, de la bancarización. La segunda componente, es considerada un factor de “forma” y tiene coordenadas positivas y negativas, que implica que contraponen unos grupos de variables frente a otros. Esta componente es dominada por el indicador SUCPOB (con efecto positivo) y LNCAJKM2 (con efecto negativo).

La disponibilidad de datos georreferenciados motivó la aplicación de técnicas que incorporen la información espacial, lo cual se logró mediante la implementación de la metodología MULTISPATI. De hecho, la presencia de autocorrelación espacial significativa en los indicadores parciales utilizados confirmó la existencia de una estructura espacial. Para ello se introdujo la matriz de pesos espaciales W en el PCA de la matriz de datos originales, permitiendo estudiar las relaciones entre las variables medidas y, al mismo tiempo, la estructura espacial.

Los resultados muestran que si bien las CPs que obtiene el PCA espacial explican una menor proporción de la varianza acumulada en los dos primeros ejes o CPs, en esta aplicación, respecto de PCA (79,9% vs. 81,9%), la variabilidad que explican es aquella con mayor estructura espacial. Esto puede observarse mediante los valores del índice de Moran calculados para las dos primeras CPs, los cuales sugieren que la estimación de autocorrelación espacial aumentó cuando se usó MULTISPATI respecto de la contenida en las CPs del PCA, en el caso del eje 1 (0,529 vs. 0,555), que es el que explica la mayor parte de la variabilidad total, al igual que para el eje 2 (0,404 vs. 0,430). Este resultado permitiría una visualización mejor de la variabilidad espacial y corroborar que PCA espacial resulta más adecuado, en nuestra aplicación, en relación a PCA.

Los indicadores parciales en la primera componente tienen un peso similar y resultan levemente diferentes a los obtenidos con PCA. Se observa un mayor peso del indicador de disponibilidad media

de servicios a través de sucursales [SUCPOB] y menor incidencia de la cobertura geográfica media tanto de sucursales como cajeros (LNSUCKM2 y LNCAJKM2). Sobre la segunda componente se detecta un peso dominante de los indicadores de disponibilidad y cobertura geográfica, aunque menor respecto a PCA, que se compensa con el mayor peso de los indicadores de magnitudes agregadas (DEPPOB y PREPOB). En forma similar a PCA, se contraponen SUCPOB (con efecto positivo) versus LNSUCKM2 y LNCAJKM2 (con efecto negativo).

De esta manera, sería recomendable avanzar en la construcción del IB a partir de las CPs obtenidas a través de MULTISPATI. De acuerdo a lo establecido en la sección anterior se definió el indicador sintético a partir de la agregación (a través de una suma ponderada) de los valores de las dos primeras CPs espaciales. En este proceso se utilizaron como ponderación los valores propios asociados a cada componente.

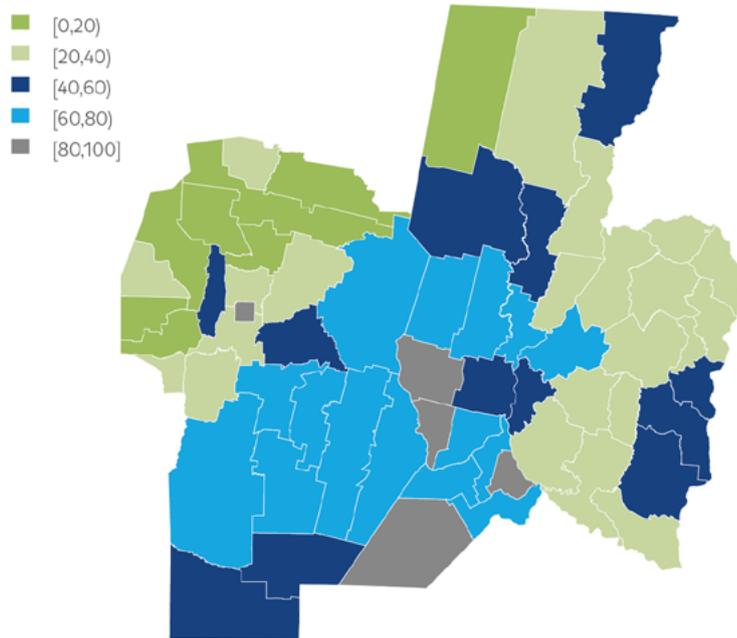
$$Ind_i = \lambda_1 \cdot CP_{i1} + \lambda_2 \cdot CP_{i2} = \lambda_1 \cdot \sum_{j=1}^8 \alpha_{j1} \cdot Z_{ij} + \lambda_2 \cdot \sum_{j=1}^8 \alpha_{j2} \cdot Z_{ij}, \quad (3)$$

donde Ind_i es el valor del indicador para la i -ésimo departamento, λ_1 y λ_2 son los autovalores asociados a la CP_1 y CP_2 respectivamente, α_{j1} y α_{j2} son los factores de peso correspondiente a la j -ésima variable en la CP_1 y CP_2 respectivamente y Z_{ij} es el valor estandarizado de la j -ésima variable para el i -ésimo departamento. Finalmente se transformó el valor del indicador a una escala [0-100].

El Gráfico 3 muestra la distribución espacial del IB departamental para la Región Centro para el año 2010 generado a partir de PCA espacial. A efectos de definir el nivel de bancarización se consideraron los siguientes intervalos: [0,20) Bajo, [20,40) Medio-Bajo, [40,60) Medio, [60,80) Medio-Alto y [80,100] Alto. Según se puede observar sólo para tres departamentos la clasificación según la escala anterior comparando PCA y PCA espacial no coincidió: Juárez Celman (Córdoba), Feliciano (Entre Ríos) y General López (Santa Fe), siendo en los tres casos el nivel de bancarización mayor teniendo en cuenta PCA espacial.

Del gráfico se infiere que la provincia de Santa Fe es la que presenta un mayor nivel de bancarización. Sólo 4 de los 19 departamentos poseen niveles Bajo y Medio-Bajo, perteneciendo el resto mayoritariamente al nivel Medio-Alto. Sigue en importancia la provincia de Córdoba, pero con un comportamiento más heterogéneo (mayor coeficiente de variación) que contrasta con el de la provincia de Entre Ríos, que aunque presenta un nivel de bancarización menor (mayoritariamente los departamentos pertenecen a la categoría Medio-Bajo), exhibe un comportamiento más homogéneo.

Gráfico 3. Región Centro: Índice de Bancarización – PCA espacial. Año 2010



Fuente: Elaboración propia.

Esta información puede complementarse con la [Tabla 4](#) que exhibe algunas medidas descriptivas calculadas para el IB obtenido a partir de PCA espacial para la región y discriminado por provincia, la que permite confirmar el ordenamiento realizado anteriormente.

Tabla 4. Índice de Bancarización PCA espacial

Provincia	Media	Coficiente de Variación (%)
Córdoba	43,1	60,8
Entre Ríos	36,4	30,5
Santa Fe	59,7	40,8
Total	46,4	51,8

Fuente: Elaboración propia.

4. Comentarios finales

La bancarización y la inclusión financiera en los últimos años se han convertido en objetivos importantes a nivel internacional y en particular para la Argentina. En esta línea se puede mencionar una de las iniciativas más recientes del BCRA, la puesta en marcha el Plan Nacional de Bancarización Inclusiva 2015-2019, el cual contempla un conjunto de acciones y medidas tendientes a garantizar una mayor inclusión financiera en el país. En este sentido, una medición adecuada de la evolución del proceso de bancarización resulta clave en la búsqueda de la inclusión financiera.

Con esta premisa, este estudio elabora un IB para la Región Centro para el año 2010 considerando aspectos referentes a las diferentes dimensiones de análisis: Magnitudes Agregadas, Disponibilidad y Cobertura Geográfica y Acceso y Utilización. El IB facilita la comprensión de la bancarización y contribuye a que exista un reconocimiento respecto a su trascendencia como elemento que puede apoyar al crecimiento y desarrollo económico, al considerar la dimensión espacial de los datos.

Este trabajo constituye un aporte metodológico significativo en tanto introduce en la construcción del IB la restricción dada por los datos georreferenciados. La disponibilidad de estos datos motivó la aplicación de técnicas que incorporen la información espacial, lo cual se logró mediante la implementación de la metodología MULTISPATI. Los resultados obtenidos muestran que las dos primeras CPs explican 79,9% de la variabilidad total (aquella con mayor estructura espacial), por lo que el IB se construyó a partir de estas CPs.

Los indicadores parciales en la primera CP exhiben un peso similar, es decir que no se observa una mayor importancia relativa de las diferentes dimensiones de análisis. Sobre la segunda CP en cambio, se detecta un peso dominante de los indicadores de disponibilidad y cobertura geográfica, relegando a un segundo lugar los indicadores de magnitudes agregadas. Se destacan SUCPOB (con efecto positivo) que se contrapone a LNSUCKM2 y LNCAJKM2 (con efecto negativo).

La construcción del IB utilizando datos georreferenciados, resulta valioso en tanto permite la medición de manera global y sintética al incorporar la dimensión espacial de los datos. Así, facilita una visión general de la bancarización en la región Centro en su conjunto y en cada una de las provincias que la componen. Se destaca la provincia de Santa Fe, exhibiendo un mayor nivel de bancarización. Sigue en importancia la provincia de Córdoba, pero con un comportamiento más heterogéneo que contrasta con el de la provincia de Entre Ríos, que aunque presenta un nivel de bancarización menor exhibe un comportamiento más homogéneo.

Se considera que el IB propuesto es un elemento importante para sintetizar e interpretar la bancarización de manera sencilla y constituye un insumo valioso para facilitar la toma de decisiones tanto de los hacedores de política (en materia de política económica y financiera) como de las instituciones financieras.

Pese a las limitaciones del índice, vinculadas fundamentalmente a la imposibilidad de contar con datos de indicadores parciales que midan en forma más adecuada las dimensiones Magnitudes Agregadas y Acceso y Utilización, este indicador debería ser considerado como una primera aproximación a la medición de la bancarización regional y, acaso, como un trabajo en proceso.

Finalmente, debe remarcarse la utilidad de medir el indicador a nivel de un área geográfica menor (localidad), estando limitada por la dificultad, cuando no la imposibilidad, de obtener información que permita medir a ese nivel los indicadores parciales con los que se construye el IB.

Referencias

- Acevedo Bohórquez, I. y Velásquez Ceballos, E. (2008) "Algunos conceptos de la econometría espacial y el análisis exploratorio de datos espaciales", *Ecos de Economía*, 27: 9-34.
- Anastasi, A., E. Blanco, P. Elosegui y Sangiácomo, M. (2010). La bancarización y los determinantes de la disponibilidad de servicios bancarios en Argentina. *Ensayos Económicos. Banco Central de la República Argentina*, 60, 137-209.
- Banco Central de la República Argentina (2013). "Tabla SISCEN T0011 - Codificación de las unidades de servicios", disponible en: www.bcra.gov.ar/pdfs/estadistica/Tabt0011.xls.
- Banco Central de la República Argentina (2013). "Disponibilidades, Préstamos y Depósitos clasificados según la ubicación geográfica de la casa o sucursal de la entidad financiera", disponible en: www.bcra.gov.ar/pdfs/estadistica/locser.xls.
- Castellanos, S., V. Castellanos y B. Flores (2009). Factores de influencia en la localización regional de infraestructura bancaria. *Economía Mexicana XVIII*: 283-330.
- Djankov, S., D. Manraj, C. McLiesh y R. Ramalho (2005). *Doing Business Indicators: Why Aggregate, and How to Do It*. World Bank, Washington.
- Domínguez Serrano, M., Blancas Peral, F.J., Guerrero Casas, F.M., y González Lozano, M. (2011). Una revisión crítica para la construcción de indicadores sintéticos. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 11, 41-70.
- Dray, S. y Lombart, T. (2011). Revisiting Guerry's data: introducing spatial constraints in multivariate Analysis. *The Annals of Applied Statistics*, 5 (4), 2278-2299.
- Evanoff, D. (1988). Branch Banking and Service Accessibility. *Journal of Money, Credit and Banking*, 20: 191-202.
- Geary, R. C. (1954). The contiguity ratio and statistical mapping. *The Incorporated Statistician*, 5 (3), 115-145.
- Grupo de Monitoreo Macroeconómico (2011). *Indicadores de bancarización*, Buenos Aires.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2013). "Censo Nacional de Población, Hogares y Viviendas 2010, procesado con Redatam+SP", disponible en www.indec.gov.ar.
- Kumar, A. (2005). Access to Financial Services in Brazil. *Directions in Development*, The World Bank, Washington.
- Lanzillotti, R. y T. Saving (1969). State branching restrictions and the availability of branching services: Comment. *Journal of Money, Credit and Banking*, 1: 778-788.
- Medina, C. y J. Núñez (2006). La Oferta de Servicios del Sector Financiero Formal en Bogotá. Documento CEDE, Universidad de los Andes, Colombia.
- Moran, P. (1950). Notes on Continuous Stochastic Phenomena. *Biometrika*, 37 (1), 17-23.
- Nardo, M., Saisana, M., Saltelli, A., Tarantola, S., Hoffmann, A., y Giovannini, E. (2008). *Handbook on Constructing Composite Indicators: Methodology and User Guide*, OECD Publishing.
- Peña, D., (2002), *Análisis de datos multivariantes*, Madrid, España, Mc Graw.
- Savage, D. y D. Humphrey (1979). Branching Laws and Banking Offices: Comment. *Journal of Money, Credit and Banking*, 11: 227-230.
- Seaver, W. y D. Fraser (1983). Branch Banking and the Availability of Banking Offices in Nonmetropolitan Areas. *Atlantic Economic Journal*, 11: 72-78.
- Seaver, W. y D. Fraser (1979). Banking and the availability of banking services in metropolitan areas. *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 14: 153-160.