



NEGOCIOS INTERNACIONALES

**Tesis previa a la obtención del título de
Licenciado en Negocios Internacionales.**

AUTORES: Laura Beatriz León Cercado,

Hugo Adrian Triviño Pin

TUTOR: Dr. Fernando Zambrano Farias

**Inclusión Financiera: Una revisión de
la literatura.**

Declaración Expresa

Nosotros, LAURA BEATRIZ LEON CERCADO y HUGO ADRIAN TRIVIÑO PIN en calidad de autores del trabajo de investigación titulado INCLUSION FINANCIERA: UNA REVISION DE LA LITERATURA, autorizamos a la Universidad Internacional del Ecuador - UIDE para hacer uso del contenido de la presente obra, con fines estrictamente académicos o de investigación. Los derechos de uso de este trabajo corresponden a la Universidad Internacional del Ecuador. La responsabilidad legal del contenido del documento corresponde exclusivamente al autor.

LAURA BEATRIZ LEON CERCADO
C.I: 0927289660

HUGO ADRIAN TRIVIÑO PIN
C.I: 0927226506

Certificación: Autoría del Trabajo de Titulación

Nosotros, LAURA BEATRIZ LEON CERCADO y HUGO ADRIAN TRIVIÑO PIN, declaramos bajo juramento que el trabajo de titulación titulado INCLUSION FINANCIERA: UNA REVISION DE LA LITERATURA, es de nuestra autoría y exclusiva responsabilidad legal y académica; que no ha sido presentado anteriormente para ningún grado o calificación profesional, habiéndose citado las fuentes correspondientes y respetando las disposiciones legales que protegen los derechos de autor vigentes.

LAURA BEATRIZ LEON CERCADO
C.I: 0927289660

HUGO ADRIAN TRIVIÑO PIN
C.I: 0927226506

AUTORIDADES DE LA UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DEL ECUADOR

Gustavo Vega, PhD.

Rector

Ramiro Canelos, PhD.

Vicerrector Académico

Patricio Torres, PhD.

Decano Facultad de Ciencias Administrativas

MIEMBROS DEL TRIBUNAL DE GRADO

María Auxiliador Guerrero, PhD.

Directora Académica

Cristina Plúa Muñoz, MBA.

Coordinadora carrera Negocios Internacionales

Viviana Medina Vergara, MBA.

Coordinadora carrera Administración de Empresas

Tania Palacios Sarmiento, MGS.

Coordinadora carrera Marketing

Resumen

Este estudio pretende ofrecer un análisis bibliométrico en base a la temática de inclusión financiera, en donde se busca reconocer los principales temas de investigación existentes, así como sus avances en este campo y establecer futuros caminos de investigación con respecto a este tema. Los resultados están basados en una muestra de 144 artículos, los cuales muestran una tendencia creciente en el número de trabajos publicados, citas, a lo largo de los últimos 25 años. El análisis de las diferentes fuentes, revistas, países en donde se aborda una temática es uno de los métodos más utilizados para ofrecer una visión objetiva de los avances investigativos con respecto a un tema en particular, mediante el uso de tablas de datos, gráficas y diagramas estratégicos. Este estudio identifica las tendencias de investigación más remarcables y propone varias direcciones para futuras investigaciones, cabe mencionar que los resultados de esta investigación pueden servir como soporte para futuras investigaciones, ya que contribuyen y aportan claridad a esta área de investigación. Los resultados ponen en manifiesto todos los aspectos relacionados con la investigación de inclusión financiera, enfocándose en su evolución a través del tiempo y metodología.

Palabras Claves: Análisis bibliométrico, inclusión financiera, SciMAT, VOSviewer

Abstract

This study aims to offer a bibliometric analysis based on the topic of financial inclusion, where it seeks to recognize the main existing research topics, as well as their progress in this field, and to establish future research paths with respect to this topic. The results are based on a sample of 144 articles, which show a growing trend in the number of published works and citations over the last 25 years. The analysis of the different sources, journals, and countries where a topic is addressed is one of the most widely used methods to offer an objective view of the research advances with respect to a particular topic, through the use of data tables, graphs, and strategic diagrams. This study identifies the most remarkable research trends and proposes several directions for future research. It is worth mentioning that the results of this research can serve as support for future research since they contribute and bring clarity to this area of research. The results highlight all aspects of financial inclusion research, focusing on its evolution over time and methodology.

Keywords: Bibliometric analysis, financial inclusion, SciMAT, VOSviewer

Contenido

Introducción	1
Capítulo 1	6
1.1. Antecedentes del problema	6
1.2. Planteamiento del problema	8
1.3. Objetivos Específicos	10
1.4. Objetivos Específicos	10
1.5. Justificación de la investigación.....	11
Capítulo 2	13
Marco Teórico	13
2.1. Antecedentes teóricos.....	13
2.2. Marco Contextual	17
Capítulo 3	21
Metodología	21
Capítulo 4	24
Resultados	24
4.1. Análisis descriptivo	24
Conclusiones	41
Referencias bibliográficas	42

Índice de tablas

Tabla 1. Definiciones de Inclusión financiera.....	18
Tabla 2. Sumatoria de datos	29
Tabla 3. Características significativas de la producción científica.	31
Tabla 4. Las 16 revistas más productivas sobre IF entre 1998 y 2023.32	
Tabla 5. Los 13 países más productivos en investigación sobre IF.	33
Tabla 6. Los 11 países más cooperativos y principales colaboradores.	33
Tabla 7. Los 11 autores más productivos en investigación sobre IF.....	33
Tabla 8. Las 8 instituciones más productivas en investigación IF.....	33
Tabla 9. Los 10 artículos más citados	33

Índice de figuras

Figura 1 Porcentaje de adultos en situación de pobreza con acceso a una cuenta bancaria	7
Figura 2 Objetivos AFI para Ecuador	19
Figura 3 Metodología diagrama de flujo.	19
Figura 4 Evolución en el tiempo de los artículos publicados sobre inclusión financiera	20
Figura 5 Artículos publicados segmentados por área	21
Figura 6 Redes de cooperación entre países que han publicado sobre inclusion financiera	
21	
Figura 7 Redes de cooperación entre los principales países.....	22
Figura 8 Redes de coautoría	29
Figura 9 Diagrama estratégico de palabras clave	

Introducción

Las sociedades productivas a lo largo de la historia han pasado por distintas etapas, el sistema financiero tiene más de 2,000 años de antigüedad, desde su forma más primitiva que tuvo lugar en la antigua Mesopotamia, en donde el comercio ya exploraba distintas formas de financiamiento, como depósitos y créditos para comercialización de bienes primarios; sin embargo, el sistema financiero no cobro fuerza hasta la época del mercantilismo a inicios del siglo XV, en donde ya se utilizaba la acumulación de metales preciosos y oro como moneda para la realización de transacciones comerciales, por ende, surgió la necesidad de un sistema que permita la gestión efectiva de los recursos y regule el mercado de capitales (Banco Mundial, 2020a). El sistema financiero se define como un conjunto de instituciones financieras, políticas, normativas, regulaciones e instrumentos que operan y hacen del mercado de capitales un organismo activo dentro de la sociedad el cual está estrechamente vinculado con las actividades de consumo y ahorro (Brika, 2022; Prado et al., 2016; Ramos Rodríguez & Ruiz Navarro, 2008), ya que son el medio por el cual los usuarios y sujetos de ahorro, pueden administrar de forma eficiente y productiva sus recursos económicos. Eventualmente con la evolución del sistema financiero, existe una competencia creciente por la creación o retención de instrumentos o diferentes elementos de aporte valor y generen mayor rentabilidad, esto en consecuencia de la creciente demanda de instituciones que no solo sean rentables si no que ofrezcan herramientas con valor agregado que aporten al crecimiento y manejo eficiente de capital.

La inclusión financiera siempre ha estado relacionada con temáticas de interés global tales como la eliminación o reducción de la pobreza, así como el crecimiento económico, debido a que abarca todo un espectro de herramientas, políticas y regulaciones que contribuyen a la mejora del acceso al sistema financiero de la población (Sahai & Kumar, 2021; Banco Mundial, 2020; Da

Silva Pereira et al., 2015; Parrales-Choez et al., 2022). Por otra parte, permite la amortiguación del impacto en las variaciones económicas que se dan debido a problemáticas comunes como el desempleo, inflación, fluctuaciones económicas y políticas, permitiendo que las personas posean la capacidad de enfrentar de forma apropiada los diferentes gastos o imprevistos económicos. Caldentey & Titelman (2014) en su informe avalado por la CEPAL, hacen énfasis sobre la importancia de la inclusión financiera en donde los autores principales son los sistemas financieros los cuales contribuyen al desarrollo social y estabilidad económica, incluso se lo define como una política de inserción productiva, ya que promueve la utilización del sistema financiero como un motor de productividad, mediante el incremento de las posibilidades de ahorro, inversión e impulsa a la creación de nuevas empresas con mayores posibilidades de supervivencia, así como la disminución de los factores que conllevan al fracaso empresarial en las pymes (Flug et al., 1998; Gutiérrez-Romero & Ahamed, 202; Chinnakum, 2021).

El objetivo principal del presente trabajo se enfoca en determinar las tendencias investigativas más relevantes con respecto a Inclusión Financiera, mediante un análisis bibliométrico para determinar mediante indicadores estadísticos la procedencia de las investigaciones, cantidad de citas, autores y todas las conexiones existentes con el tema mencionado en el campo de la investigación. El propósito fundamental sobre el cual se justifica la realización de esta investigación radica en la tendencia creciente del interés sobre la temática de Inclusión Financiera en países desarrollados, y el contraste con respecto a países latinoamericanos en donde el tema pasa desapercibido a pesar de la gran necesidad de la investigación del mismo y la poca acción de las entidades gubernamentales con respecto al tema, en consecuencia es palpable dentro de la población, en particular en zonas rurales, la falta de acceso al sistema financiero y herramientas de utilidad para las personas, lo cual los excluye y pone en una situación que enfatiza

una posición de vulnerabilidad dentro de la sociedad productiva, limitando sus recursos y acceso a mejores condiciones de vida (Banco Central del Ecuador & Alliance for Financial Inclusion, 2012).

Para el desarrollo de la investigación se aplicó la metodología de análisis bibliométrico, la cual consiste en el análisis de todas las publicaciones científicas que abordan el tema de la inclusión financiera o temas relacionados en el campo científico y académico, en donde se obtienen datos numéricos a partir de esta información (Solano López et al., 2009; Camps, 2008; Fernández-Portillo et al., 2019; Ferrer-Villalobos et al., 2017; Pritchard, 1969; Sanz Casado & Martín Moreno, 2009), esto permite analizar las tendencias investigativas y los últimos avances del tema en el campo de la investigación. Se tomo una muestra de una base compuesta por 144 artículos científicos que abordaban el tema de Inclusión Financiera.

Con respecto a la temática de Inclusión Financiera, aplicando la metodología de análisis bibliométrico, se pudieron observar los siguientes resultados en donde se muestra cómo los países industrializados como Estados Unidos, con 20 artículos publicados, han desarrollado la mayor cantidad de artículos con respecto al tema. Sin embargo, India es el país que más citas ha conseguido en los últimos 25 años, con un total de 489 citas, mostrando gran desempeño en el campo debido a sus valiosas aportaciones que han sido de utilidad para el desarrollo de otros trabajos de investigación. Por otra parte, Reino Unido es el país con más colaboraciones realizadas con otros países, en particular ha realizado 12 trabajos con coautores de otros países como Sud-África, en donde también se pudo observar una tendencia creciente en el desarrollo de temas referentes a Inclusión Financiera. Por otra parte, se encontró que el autor más remarcable en los últimos 25 años, con la mayor cantidad de artículos publicados y citas por volumen en la temática de Inclusión Financiera, es Simplicio Asongu, el cual a su vez posee 30.6, el cual es el mejor

promedio de citas por artículo, seguidos por Alberto Posso y Zhang Quanda, ambos con 30.5 de promedio de citas por artículo publicado.

En el presente trabajo de titulación se estructura de la siguiente manera. En el capítulo 1 se expone la sistematización del problema, en donde se muestran las principales interrogantes en base a la problemática principal de la investigación, así como los objetivos generales y específicos sobre los que se fundamenta este trabajo de investigación. Por otra parte, se detalla la justificación de la investigación en donde se puede observar las razones fundamentales para la realización de esta tesis investigativa dividida en 3 apartados principales que exponen la justificación teórica, práctica y metodológica de la investigación.

En el capítulo 2 se desarrolla el marco teórico, en donde se amplía el concepto de Inclusión Financiera y se realiza un análisis más profundo de las diferentes perspectivas de autores alrededor del mundo mediante una revisión bibliográfica. Adicionalmente, se elabora el marco contextual que muestra detalladamente la situación de Ecuador con respecto a la temática de Inclusión Financiera, se analizarán diferentes factores, así como los principales agentes de acción dentro de este campo, de la misma forma se analizará los progresos que ha realizado Ecuador con respecto a este tema.

En el capítulo 3 se detalla la metodología a utilizar, en donde se describen los materiales y métodos utilizados, es decir las herramientas bibliométricas utilizadas durante el proceso de recolección de datos y análisis. Las dos herramientas principales son VOSviewer y SciMAT, las cuales fueron de gran utilidad para el desarrollo de gráficos de densidad que muestran las conexiones principales del tema con otros campos de la ciencia.

Finalmente, en el capítulo 4 se realiza un análisis descriptivo de los resultados obtenidos en base a la información estadística con respecto a la temática principal y se define cual es el

escenario real de la temática de investigación con respecto a los avances realizados el campo de la investigación.

Capítulo 1

1.1. Antecedentes del problema

La Inclusión Financiera durante los últimos 20 años se ha convertido en un tema de interés emergente, ya que hasta hace solo unas décadas los países no estaban conscientes de la importancia que tiene este tema para garantizar el desarrollo sostenible de la economía mundial. Entes políticos y reguladores de desarrollo en el sector financiero invierten sus esfuerzos en la creación de medidas integrales para mejorar el acceso y uso de servicios financieros adaptados a la medida de cada país. Durante los últimos 20 años más de 60 países han realizado reformas de inclusión financiera, tomando fuerza en la última década, ya que la creciente preocupación de los países por mejorar la situación financiera de sus naciones se ve reflejada en los compromisos asumidos por más de 20 países en desarrollo para mejorar sus prácticas en el área de educación e inclusión financiera amparado en el marco de la Declaración Maya. Por otra parte, los líderes del G20 o grupo de los veinte, el cual es el Foro Internacional de gobernantes y presidentes de bancos centrales compuesto por 19 países y la Unión Europea para la discusión de diversas políticas relacionadas con la promoción de la inclusión financiera, han establecido el compromiso de incrementar el acceso de servicios financieros para personas en situación de pobreza, a su vez crearon *Financial Inclusion experts group* o FEIG el cual fue creado para asesorar, incentivar y ampliar el acceso al financiamiento de los hogares, así como las micro, pequeñas y medianas empresas. Para el año 2010, FEIG elaboro los *Principles for Innovative Financial Inclusion*, los cuales fueron aprobados en la cumbre de Toronto de ese mismo año, estos principios fueron creados a partir de las experiencias de los diferentes líderes políticos que forman parte del G20, en consecuencia, crearon el plan de acción para la Inclusión Financiera y la Asociación global -

para la Inclusión Financiera o en sus siglas en inglés GPFI, en la Cumbre de Corea del año 2010. La creación de la GPFI tiene un papel fundamental en el cumplimiento los objetivos trazados en el plan de acción creado por el G20 a través de una plataforma inclusiva que permite dar seguimiento y asesoría a países miembros y no miembros en sus objetivos trazados en el plan para la Inclusión Financiera (Global Partnership for Financial Inclusion, 2020).

A pesar de los esfuerzos realizados por organismos de esta clase, es importante reconocer el papel fundamental que juega el mercado en conjunto con el sistema financiero, ya que su capacidad para asignar los recursos de capital de forma eficiente es fundamental para integrar a todos los usuarios posibles mediante la ampliación del acceso al sistema financiera. En concreto, diversos autores como Demir et al., (2022); Gallego-Losada et al., (2022); Goyal & Kumar, 2021; Olateju, (2018) se basan en esta teoría para explicar como el Flujo de fondos y la asignación de recursos de capital en las empresas y hogares juegan un rol fundamental en el crecimiento económico. De hecho, se pudo observar que en distintas economías existe una relación muy estrecha entre el flujo de fondos, precios de activos, determinación de tasas de interés y, en consecuencia, ingresos y gastos (Yohan et al., 2020). Sin embargo, en el mercado actual existen muchas imperfecciones, sesgos o falta de información relevante que permita determinar la correcta asignación de recursos, con el paso del tiempo esto ha generado que sectores vulnerables de la población queden excluidos del sistema financiero, generando brechas evidentes de ingresos considerables en ciertos grupos tales como ancianos, mujeres y sectores rurales (Ozili, 2018; Vo et al., 2021).

1.2. Planteamiento del problema

A largo del tiempo el sistema financiero ha desempeñado un rol fundamental en la creación de oportunidades y desarrollo económico de los países, la literatura detalla ampliamente la importancia de manejo efectivo de los recursos existentes en el mismo tomando parte en la lucha de los gobiernos por reducir la pobreza, desigualdad sobre todo en los grupos más vulnerables (Le et al., 2019; Van et al., 2021). Sin embargo, a pesar de todas las afirmaciones teóricas con respecto a la forma correcta en cómo se debe desempeñar las acciones en el sistema financiero en los países, en realidad existen muchas imperfecciones latentes en el mercado tales como:

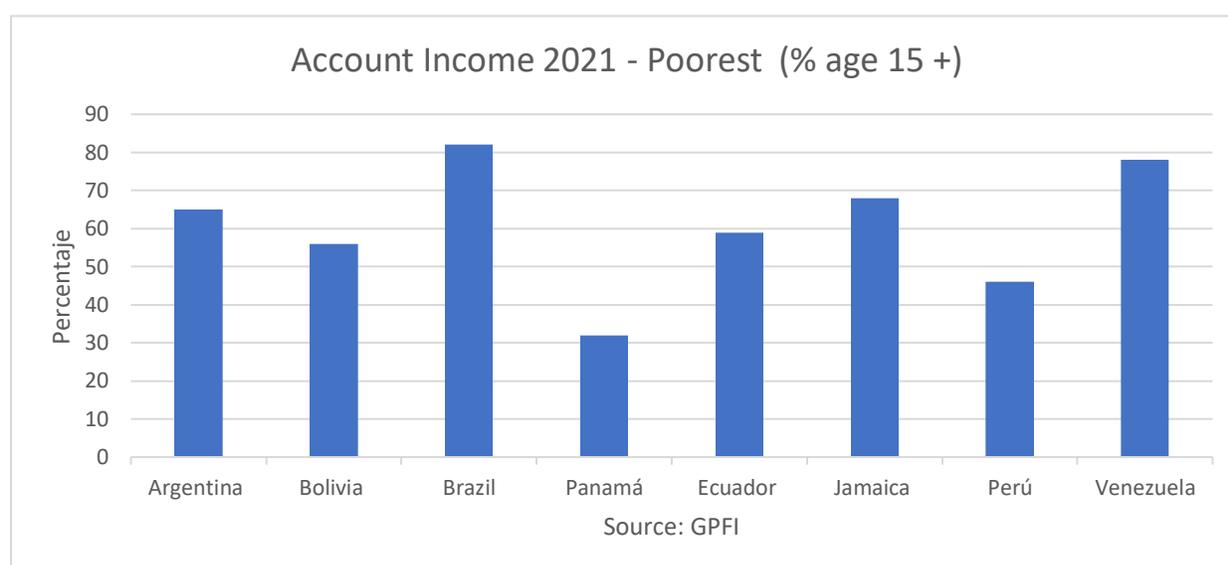
La complejidad de la información disponible que no se adapta a los usuarios, en particular los pertenecientes a grupos vulnerables, es decir ancianos, personas con bajo nivel escolaridad, discapacidades intelectuales y físicas, a su vez la ineficiente asignación de recursos que no brinda acceso a herramientas básicas de financiamientos, ya sea créditos, cuentas de ahorro, depósitos, acceso a asesoría financiera, instalaciones informativa, financiamiento para educación o emprendimientos para personas de escasos recursos (Chuc et al., 2022; Ofori et al., 2022; Rashdan & Eissa, 2020; Shi & Li, 2019). La situación en Latinoamérica no es diferente, Álvarez-Gamboa et al., (2021) en su estudio sobre Inclusión Financiera y pobreza multidimensional en Ecuador y América Latina, señalan que no ha habido progresos significativos en la desigualdad e índices de pobreza y enfatizan la importancia del acceso oportuno a servicios financieros de calidad, educación financiera, y herramientas de inversiones y control financiero ya que está comprobado que los hogares con acceso a servicios financieros adecuados pueden enfrentar de mejor manera las crisis económicas y mantener el control de sus finanzas a través del ahorro e inversiones que a su vez, incrementan la inversión en educación,

servicios de salud, seguros, creación de nuevas empresas y generación de empleos (Polloni-Silva et al., 2021; López Nuñez et al., 2020).

En el grafico 1 se detalla el porcentaje de adultos del 40% más pobre de los hogares, mayores de 15 años, que declaran tener una cuenta (por sí mismos o junto con otra persona) en un banco u otro tipo de institución financiera.

Figura 1

Porcentaje de adultos en situación de pobreza con acceso a una cuenta bancaria



Nota. Gráfico de barras, elaborado a partir de los informes proporcionados por el portal de datos de la página oficial de Asociación global para la inclusión financiera.

Como se puede observar, en regiones claves de América Latina y el Caribe, para el año 2021, se evidencio que en Ecuador únicamente el 59% del sector pobre posee acceso a la herramienta financiera más básica en el mercado, a partir de eso el resto de herramientas solo iba en declive, para el resto de América Latina la situación no es alentadora, únicamente destaca Brasil con el 82% de la población con escasos recursos con acceso a una cuenta bancaria. En conclusión, estas cifras dicen mucho de la situación de América latina y como la discriminación en contra de los

mercados en desarrollo y regiones pobres perjudica a millones de personas negándoles el acceso a una

1.3 Objetivos Específicos

El objetivo general de la investigación es la elaboración de un análisis bibliométrico sobre la temática de Inclusión Financiera durante los últimos 25 años, mediante el uso de herramientas bibliométricas para determinar las tendencias principales en el campo de la investigación con respecto a esta temática, así como su crecimiento o decrecimiento a lo largo del tiempo. Por otra parte, se espera evidenciar el impacto de la investigación en los avances realizados por varios países alrededor del mundo y determinar el alcance que tiene el estudio de esta temática para mejorar las condiciones económicas de los países.

1.4 Objetivos Específicos

- Realización de una búsqueda de información literaria acerca de Inclusión Financiera en Scopus.
- Uso de una base de 144 artículos provenientes de Scopus relacionados con la temática de Inclusión Financiera.
- Realización de una revisión literaria tomando la información de la muestra seleccionada.
- Realización de un análisis sobre Inclusión financiera y su impacto en Ecuador.
- Utilización de herramientas bibliométricas como VOSviewer y SciMAT para determinar cuáles son los principales indicadores bibliométricos con respecto a este campo de la ciencia.

1.5 Justificación de la investigación

Justificación teórica.

La elaboración de una investigación de este tipo posee un valor teórico inmenso, ya que la temática de Inclusión financiera aún se encuentra en su etapa primaria, por ende, existe muy poco conocimiento al respecto. En otras palabras, la realización de un análisis bibliométrico en donde se pueda determinar las tendencias investigativas y demás información relevante con respecto al tema permitirá aportar al campo científico mucho valor, y se podrá conocer con mayor detalle el comportamiento e interacción de diferentes variables entre ofreciendo una visión más amplia del tema. Gracias al amplio panorama que esta investigación ofrece, permitirá la apertura a nuevas ideas, teorías e hipótesis para futuros estudios generando el enriquecimiento de este campo de ciencia.

Justificación práctica.

Las implicaciones prácticas que abarca el estudio de Inclusión Financiera son una de las más importantes y necesarias dentro del campo de la investigación, debido a que esta temática tiene un impacto directo en el desarrollo productivo de las sociedades. Tal y como mencionan Yannick Gaudin & Rebeca Pareyón Noguez (2016) Arya et al., (2015), en donde muestran como las brechas estructurales en América Latina son cada vez más grandes, en particular para los grupos vulnerables en sectores rurales, a su vez hacen énfasis en el papel que desempeña la Inclusión Financiera como mecanismo principal para la reducción de las brechas existentes en la población brindando el acceso óptimo a herramientas y recursos financieros a sectores vulnerables. Por otra parte, la literatura menciona que la Inclusión Financiera promueve la eliminación de la pobreza, así como la reducción de la desigualdad (Demirguc-Kunt et al., 2017; Salazar et al., 2016; Neaime & Gaysset, 2018; Hodula, 2023).

Justificación metodológica.

Dentro del campo científico, existen muy pocos estudios que empleen la metodología de análisis bibliométrico para la temática de Inclusión, por ende es importante y muy valioso la realización de un análisis de este tipo aplicado a la temática de Inclusión Financiera, ya que esta clase de metodología posee un enfoque amplio sobre las principales fuentes con respecto al tema mencionado, así como las tendencias de investigación contribuyendo a una mayor comprensión del tema principal y todas las variables o factores que intervienen, ya que el propósito de aplicar esta metodológica es tener nuevos resultados relevantes que aporten a investigación.

Capítulo 2

Marco Teórico

2.1. Antecedentes teóricos

La inclusión financiera es una necesidad creciente a la cual gran parte de la población, en particular de los países de América latina, no tienen acceso. Sin embargo, su relevancia ha experimentado un crecimiento exponencial durante la última década, dentro de este análisis se puede resaltar que. De acuerdo con Zeqiraj et al. (2022); De Moraes & Cruz (2022); Adegbite & Machethe, (2020) la inclusión financiera implica que todos los individuos de una sociedad posean acceso efectivo a un rango variado de servicios financieros a un costo razonable, de la misma forma estos deben ser provistos por las diferentes entidades financieras y gubernamentales de forma sostenible y debidamente regulada.

Los inicios de la inclusión financiera, como temática de investigación científica se dan a partir del año 1998, aumentando ligeramente a inicios de los años 2000 tal como aseguran Ouechtati (2020); Ullah et al., (2020) y Ge et al., (2022) enfocándose en dos determinantes principales: las características de las clases económicamente excluidas y la relación entre inclusión financiera y crecimiento y desarrollo económico. Por otro lado, Menyelim et al. (2021); Kazemikhasragh et al., (2022); Kumar et al., (2019) sugieren que es un mecanismo para minimizar la disparidad de ingresos y alcanzar un crecimiento económico sostenible, así como la creación de oportunidades para generar ingresos. Estas oportunidades conllevan a un progreso de las condiciones externas más relevantes tales como la creación de empleo y estabilidad económica con relación a las empresas financieras (Peji, 2019).

La literatura referente muestra la relación entre los mercados financieros y como sus imperfecciones impiden a las personas salir de la pobreza, limitando su acceso a un formato de servicios financieros adecuados (Chinoda & Mashamba, 2021; Maduku & Kaseeram, 2021; Maity & Sarania, 2017), por ende, en el mercado financiero existe una demanda creciente de nuevos instrumentos financieros más efectivos que permitan aumentar el número de usuarios que forman parte del sistema financiero. Por otra parte Kim (2016); Clancy et al., (2016); Fouejieu et al., (2020); Moriarty & Butt, (2004) exploran un concepto en donde la inclusión financiera como la eliminación de la complejidad que existe en la comprensión del sistema financiero, ya que a pesar de los esfuerzos en la creación de mejoras significativas en áreas relacionadas con la viabilidad financiera, competitividad y rentabilidad, aún existe una brecha de aprendizaje muy grande en la población, en particular en países del Caribe y América Latina, lo cual es parte de las razones por las cuales servicios bancarios básicos no han llegado a un amplio segmento de la población, en específico a sectores vulnerables de la población como personas de escasos recursos, mujeres, ancianos, entre otros. Furceri & Loungani (2018); K. Kim, (2022); Xiao & Bialowolski, (2022) amplían la perspectiva en donde, utilizando el coeficiente de Gini, evalúan la proporción de la población en relación a la proporción de ingresos obtenidos y abarcar la inclusión financiera como una consecuencia natural de la aplicación de la teoría de liberalización de la cuenta de capital, la cual es una decisión gubernamental en donde se cambia a un régimen abierto en donde el capital tiene libre ingreso y salida del país mediante la reducción de las barreras que restringen el flujo de capital, en otras palabras se explica cómo esta decisión expande el rango de oportunidades mediante una política de inclusión financiera en donde los países comparten el riesgo y como esto beneficia a los países en desarrollo ya que se reduce el costo del capital e incrementa temporalmente la inversión. (Blair, 2007; Dowbor, 2015; Jara Alba & Lopez Guzman, 2015). Sin

embargo, es importante reconocer que las políticas de estado no son nada sin supervisión y buena gobernanza, un caso de estudio interesante documentado por Von Fintel & Orthofer (2020) Chen & Yuan, (2021); Omilola & Akanbi, (2014), muestran como el acceso a la banca se expandió en el año 1994 con la transición democrática de Sudáfrica, dando acceso a 11 millones de personas, un dispositivo transaccional básico, es decir tarjetas como forma de introducción hacia nuevos instrumentos bancarios y como consecuencia del aumento de la bancarización. A pesar de esto, la falta de supervisión gubernamental generó que casas de préstamos lo consideraran garantía suficiente para ofrecer a los hogares deudas insostenibles, lo cual aumento el nivel de endeudamiento en los hogares más pobres. Por otra parte, la literatura expone otras perspectivas con respecto a la inclusión financiera, que van de la mano con las perspectivas de otros autores como Huang & Zhang (2020); Malik et al., 2022; Zins & Weill, 2016) los cuales mencionan que la inclusión financiera reduce la desigualdad de ingresos entre zonas urbanas y rurales a largo plazo, lo cual es fácilmente demostrable mediante pruebas de diferentes índices de dimensiones de inclusión financiera como la accesibilidad, uso de servicios y disponibilidad financiera, además se enfocan en como el aumento de la alfabetización y educación financiera aportan al incremento de la red de usuarios y demanda de instrumentos financieros a corto plazo. Park & Shin, (2017); Demir et al., (202); Chen & Yuan, (2021); Omilola & Akanbi, (201) sostienen que la inclusión financiera, desarrollo económico y desigualdad de ingresos no necesariamente están vinculado con países subdesarrollados si no que varias investigaciones indican que la desigualdad de ingresos en países desarrollados es mucho más grande que en países en desarrollo, ya que la mayoría de los mecanismos creados por la banca estaban enfocados en los usuarios con mayor nivel de riqueza, haciendo mucho más notoria la diferencia entre clases (Satpathy et al., 204; Arun & Kamath, 2015; Ozili, 2021; Zins & Weill, 201), por ende el estudio de la inclusión financiera no es solo materia

para países en desarrollo, sino que es una temática que concierne a todos los países sin importar su nivel económico (González-Zamar et al., 2020; Payán-Sánchez et al., 202). Como se puede observar en la tabla 1, la cual contiene las diferentes definiciones de acuerdo con los autores principales en el área de Inclusión Financiera. Las definiciones principales son las de Inclusión Financiera y desigualdad de ingresos.

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 1
Definiciones de Inclusión Financiera

Autores	Término	Definición
Blair, H., 2007	Desigualdad de ingresos	Factor preponderante en la política de liberación de cuentas de capital
Kim, K ., 2016	Inclusión financiera	La inclusión financiera radica en la eliminación de la complejidad en la comprensión de temas financieros
Park & Shin., 2017	Desigualdad de ingresos	Problemática que abarca a sociedades desarrolladas y en vías de desarrollo
Furceri & Loungani., 2018	Inclusión financiera	Consecuencia de la aplicación de la política de liberalización de capital
Nanda, K ., 2019	Inclusión financiera	Estrategia para que los sectores desfavorecidos pueden cosechar los beneficios del crecimiento económico.
Von Fintel & Orthofer.,2020	Inclusión financiera	Sistema de acceso a herramientas financieras para beneficio de los individuos más desfavorecidos.
Ouechtati, I. 2020	Inclusión financiera	Los principales determinantes de la inclusión financiera son el poder adquisitivo, el nivel educativo, la edad, el sexo y el estado civil
Huang & Zhang., 2020	Inclusión financiera	Acceso a un rango variado de servicios financieros que solo es posible a través de la educación asertiva a largo plazo.
Menyelim et al., 2021	Inclusión financiera	Mecanismo para reducir las disparidades de ingresos
Chinoda, T., 2021	Desigualdad de ingresos	Causa del desarrollo insignificante de políticas de inclusión financiera.
Zeqiraj et al., 2022	Inclusión financiera	Conducto a través del cual el desarrollo del sector financiero puede transmitirse a otros sectores.

En consecuencia, la inclusión financiera es de vital importancia para países en vías de desarrollo o con un alto porcentaje de desigualdad económica, un claro ejemplo se da en la

India (Nanda 201) en donde comenta que la inclusión financiera se ha convertido en un programa y prioridad política ya que solo el 35% de la población tiene acceso a servicios financieros que les permitan gestionar sus recursos y mejorar su situación económica.

2.2.Marco Contextual

En Ecuador la inclusión financiera, en comparación con países desarrollados, aún se encuentra en su etapa primaria, de hecho, los avances investigativos del tema y a nivel literario son escasos, la mayoría de la información encontrada del tema es realizada por entidades internacionales y ciertas nacionales. El organismo más relevante con respecto a la inclusión financiera en Ecuador es la Alianza por la Inclusión Financiera (AFI), la cual es una entidad internacional, fundada en el año 2008, encargada de la promoción de la inclusión financiera mediante el asesoramiento y creación de políticas y diferentes mecanismos basados en un modelo de cooperación que tiene como principal objetivo la creación de soluciones de alto impacto diseñadas de acuerdo con las necesidades de los países miembros, en conjunto con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, entidad nacional, trabajan en diferentes proyectos de inclusión financiera enfocados en diferentes objetivos que abarcan sectores vulnerables de la población, incluso realizan esfuerzos por disminuir la brecha de género y su aumentar su impacto en el área de inclusión financiera.

Por otra parte, otro agente que trabaja en conjunto con las entidades antes mencionadas es la Declaración Maya, la cual fue firmada en el año 2011 en el *Global Policy Forum (GPF)*, en la Rivera Maya, esta declaración es una iniciativa global para la Inclusión financiera sostenible

que tiene como propósito reducir la pobreza y garantizar la estabilidad financiera para el beneficio de todos. Ecuador forma parte de los 85 miembros del AFI y de los 76 países que firmaron un compromiso para el cumplimiento de objetivos trazados en la declaración para la realización de mejoras de desarrollo sostenido en el área de Inclusión Financiera (Nmadu & Mika'ilu, 2018 Capobianco-Uriarte et al., 201).

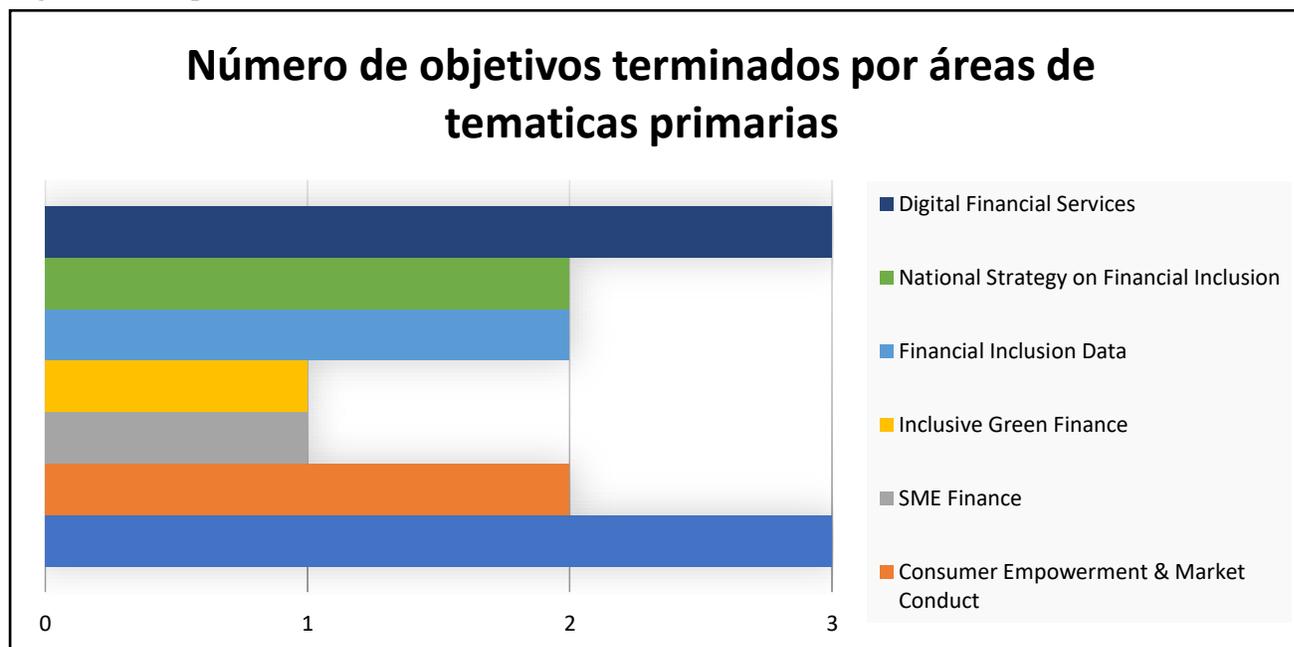
Con respecto a Ecuador, al ser miembro de la AFI, existen diferentes objetivos que se le han planteado para garantizar el crecimiento de las políticas de Inclusión financiera y la realización de las mismas. Cabe mencionar que el AFI, subdivide sus objetivos en 7 áreas primarias, las cuales son: Estándares globales, Empoderamiento del consumidor y conducta del mercado, Finanzas verdes inclusivas, Finanzas SME (relacionadas con políticas para el control efectivo del tipo de cambio, reducción de la inflación e inflexibilidad del mercado), Información sobre Inclusión Financiera, estrategia nacional sobre la Inclusión Financiera, Servicios Financieros digitales.

En particular se busca el desarrollo del sector económico mediante la facilitación de las transacciones, es decir que se requiere que los procesos sean más ágiles, baratos, seguros y efectivos, que difiere con el concepto de desarrollo financiero tradicional en donde solo entran términos relacionados con el mercado de valores, producto interno bruto, y estrategias de incremento de activos y capital, en donde solo se beneficiaban las instituciones y un sector privilegiado de la población que si posee el conocimiento y acceso a este mundo, en contraste con la Inclusion financiera, erróneamente confundida con este término, la cual se enfoca el progreso demostrado no en los ingresos obtenidos por los bancos si no el incremento de la inclusión.

A continuación, en la Figura 2, se puede observar el trabajo realizado por la AFI en conjunto con entidades nacionales para el incremento de la Inclusión Financiera.

Figura 2

Objetivos AFI para Ecuador



Nota. Gráfico de barras, elaborado a partir de los informes proporcionados por el portal de datos de la página oficial de la Alianza por la Inclusión Financiera.

Como se puede observar en la gráfica, Ecuador aún tiene un largo camino con respecto al cumplimiento de objetivos para garantizar la mejora de las condiciones financieras de los ciudadanos, sin embargo, es importante reconocer la labor que están realizando organismos como el Banco Central y la SEPS para acatar todas las instrucciones para mejorar la situación actual, al igual que Wang & Shihadeh, (2015, en su estudio sobre Inclusión Financiera y el estado de las políticas en Palestina, en donde destacan la participación significativa del AFI para mejorar las condiciones financieras de la población y promover la apertura al dialogo permitiendo que las autoridades acuerden que la Inclusión Financiera debe ser una realidad, lo cual es muy importante para un país que posee una brecha de género tan grande.

Es importante mencionar que a pesar el trabajo que se realiza para mejorar las condiciones financieras con respecto a la educación son una gran barrera contra la cual se debe luchar. De acuerdo con la Superintendencia de Economía popular y solidaria (2022), Ecuador posee un 12.15 sobre 21 en el índice de Educación Financiera, posicionándolo como uno de los más bajos de la región. También menciona que el 53% de la población cubre sus gastos con préstamos, lo cual es alarmante y un reflejo de la situación actual. Por otra parte, también es importante reconocer que existen otros factores que conllevan a la toma de esa clase de decisiones como el incremento de precios, desempleo, falta de acceso a servicios de asesoría financiera, pero el más importante es la falta de Educación Financiera.

Capítulo 3

Metodología

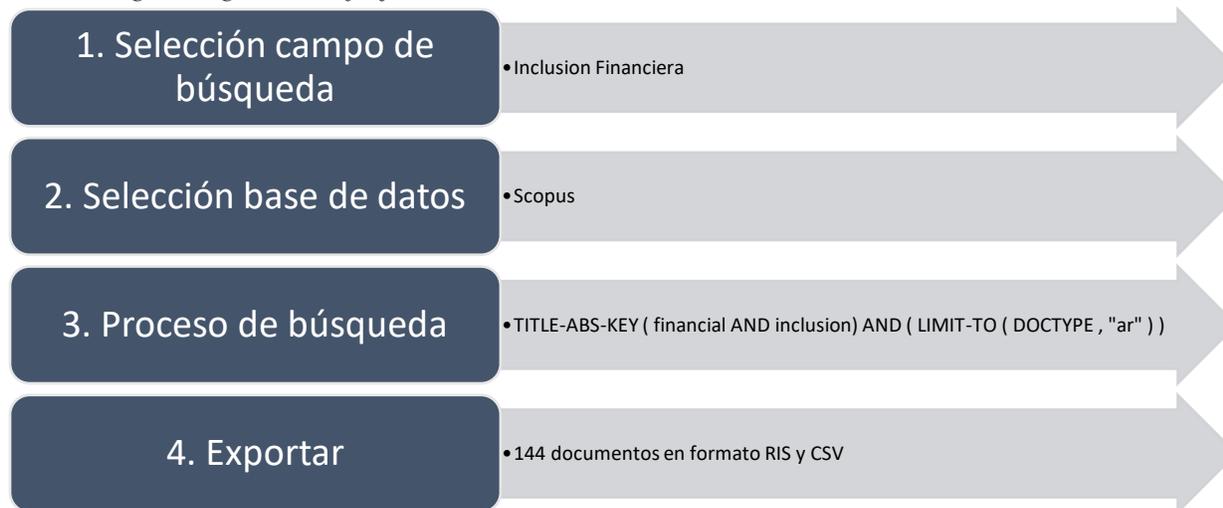
Siguiendo la metodología de otros autores (Zambrano Farias et al., 2021; Donthu et al., 2021; Mougnot & Doussoulin, 2022). El presente trabajo se realizó bajo la estructura de un análisis bibliométrico el cual consiste en la selección de una base de datos desde Scopus, del tema en mención; a saber, inclusión financiera, con la finalidad de analizar indicadores clave como los países que más investigan sobre el tema, que autores son más relevantes en el tema de acuerdo con el número de citas, que universidades son las más participativas en el tema, que palabras claves son las más usadas por los autores en el tema (Çeti, 2019; Dionisio, 2018; Zhang et al., 2017). Mediante el uso de esta metodología se busca ampliar la visión con respecto a la temática de Inclusión Financiera, tomando en consideración los artículos más relevantes en el campo de la ciencia (Moed et al., 1995; Muthumari & Raja, 2016; Sweileh, 2018).

Adicional a la herramienta ya mencionada se usaron dos herramientas para realizar análisis bibliométricos, que son VOSviewer y SciMAT (Hassan et al., 2014; Janik et al., 2020; Small, 1973), las cuales nos permitieron observar las redes de conexión entre palabras claves, autores y países; y la otra medir e interpretar el desarrollo de la producción científica, respectivamente (Castillo-Vergara et al., 2018).

A continuación, en la Figura 3, se puede observar el proceso de búsqueda de información

Figura 3

Metodología diagrama de flujo.



Nota. La base de datos se elaboró en noviembre del 2022, se incluyó un artículo que fue escrito en 2022 pero será publicado en 2023.

3.1 Criterios de búsqueda y base de datos

Se seleccionó Scopus como fuente de referencia para la obtención de esta base de datos que se realizó en noviembre del 2022, la cual contaba con 144 artículos a la fecha y es de donde se obtuvieron los datos que fueron analizados.

Las palabras claves para la obtención de la base de datos son *financiera AND inclusion*, el rango de las publicaciones en años está situado entre 1998 - 2022, finalmente se limitan los resultados únicamente por artículo, es decir, se excluyen revisiones, conferencias, libros, etc.

Para la descarga de la base de datos se seleccionaron los siguientes criterios: información de citas, información bibliográfica y abstract & palabras claves.

3.2 Extracción de datos

Una vez lista la base de datos se procedió a exportar los datos en formato RIS para ser procesados con la herramienta SciMAT (v.1.1.04) y en formato CSV para trabajarlos en Microsoft Excel (versión 2019) y VOSviewer (v. 1.6.16). Estos datos incluyen la información sobre el autor, revista, país, palabras claves, entre otros.

3.3 Análisis de datos

La estadística descriptiva se elaboró con ayuda de Microsoft Excel, por medio de esta se elaboraron las tablas expuestas en el apartado resultados, por otra parte, el análisis de las palabras claves se realizó con VOSviewer (Jeong, 2016; Van Eck et al., 2010; van Eck & Waltman, 2017), que sirve para elaborar mapas de conexión entre países, autores y palabras claves.

Finalmente, las tendencias de la investigación se obtuvieron con ayuda de SciMAT (Cobo et al., 2012; Cobo & Herrera, 2012; Escorcía Otálora & Poutou Piñales, 2008; Garfield, 1955) que es una herramienta de análisis de datos que muestra las tendencias e interacciones de un tema de investigación seleccionado.

Capítulo 4

Resultados

4.1 Análisis descriptivo

4.1.1 Evolución de la producción sobre inclusión financiera

A fin de analizar los resultados obtenidos y como parte del proceso descriptivo de este análisis se elaboraron tablas que muestran los aspectos más relevantes de la producción científica. La tabla 2 muestra un resumen de los datos que fueron utilizados para el presente análisis bibliométrico.

Tabla 1

Resumen de los datos

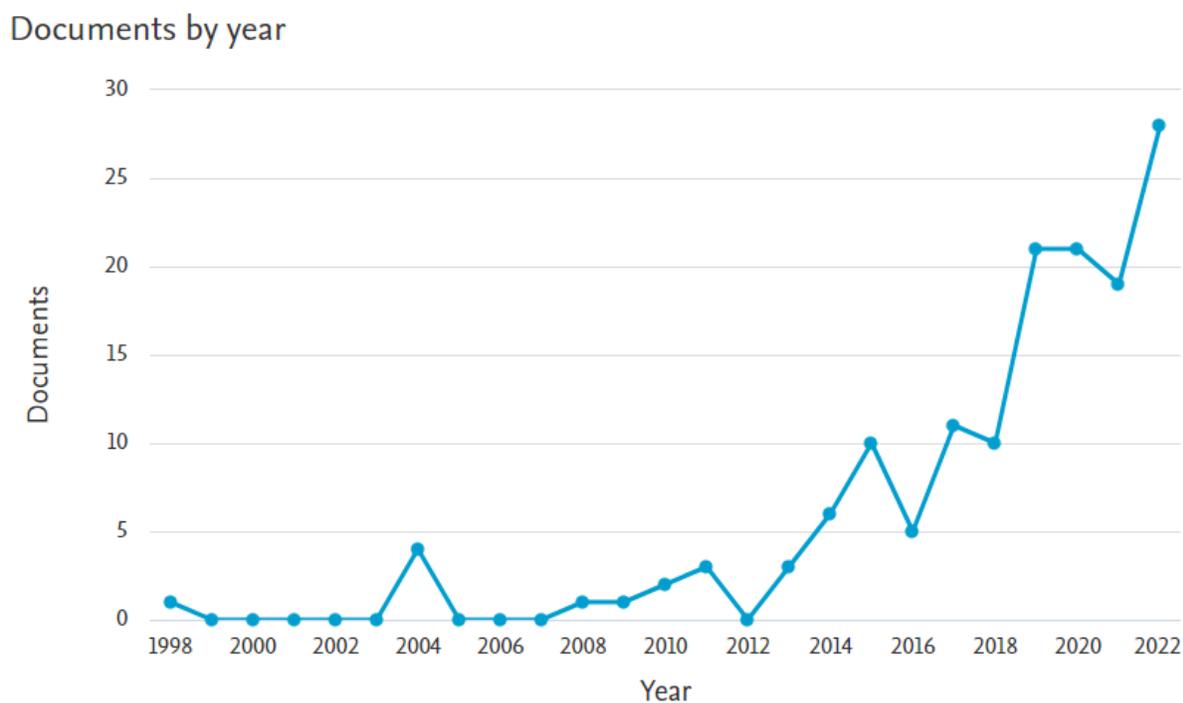
Datos	Investigación sobre inclusión financiera
Numero de artículos	144
Numero de revistas	121
Numero de autores	160
Número de países	58
Numero de citas	2597
Promedio de citas/articulo	18,03
Promedio de citas/autores	16,23

Nota. Fuente: elaboración propia

La Figura 4 muestra la evolución en el tiempo de los artículos producidos sobre inclusión financiera y también como la cantidad de citas por año ha ido cambiando, de acuerdo con la figura se observó que la cantidad de artículos publicados mantuvo una pendiente positiva de crecimiento al igual que el número de citas por periodos de 3 años. La pendiente negativa al final se debe a que en el último periodo el rango se redujo a 1 año.

Figura 4

Evolución en el tiempo de los artículos publicados sobre inclusión financiera



Nota. Fuente: Scopus

La Tabla 3 por su parte demostró que la producción científica sobre inclusión financiera se volvió relevante a partir del año 2013, donde tuvo un incremento del 280% en relación con el periodo anterior y de ahí en adelante se mantuvo con esta tendencia de incremento, hasta el último rango analizado, el cual como mencionado previamente solo está conformado por 1 año de producción y no por 3 años como sus pares, motivo por el cual no podemos afirmar que disminuyo.

Tabla 2

Características significativas de la producción científica

AÑO	A	AU	AU/A	P	R	CT	CT/A
1998 - 2000	1	3	3,00	1	1	109	109,00
2001 - 2003	0	0	0,00	0	0	0	0,00
2004 - 2006	4	5	1,25	4	4	119	29,75
2007 - 2009	2	3	1,50	2	2	37	18,50
2010 - 2012	5	11	2,20	6	5	371	74,20
2013 - 2015	19	41	2,16	22	19	129	6,79
2016 - 2018	26	64	2,46	39	25	685	26,35
2019 - 2021	58	233	4,02	101	58	1067	18,40
2022 - 2023	29	96	3,31	43	26	80	2,76

Nota. A: número de artículos; AU: número de autores; AU/A: número de autores por artículo; P: número de países; R: número de revistas; CT: citas totales; CT/A: citas totales por artículo.

Fuente: Elaboración propia

La Tabla 3 también presenta información relevante como el número de citas por artículo en cada intervalo de tiempo. El primer artículo publicado es el que mayor promedio de citas tiene debido a la poca producción sobre el tema en los años iniciales. Además, muestra que el intervalo previo al crecimiento de la producción científica fue el segundo mayor promedio y esto en parte a la limitada información disponible al momento de redactar, luego podemos observar que el máximo número de citas totales se encontró en el rango comprendido entre 2019 – 2021, donde 233 autores produjeron 58 artículos lo cual representa el 40% de la muestra (144 artículos) lo que denota la relevancia del tema en los últimos 4 años.

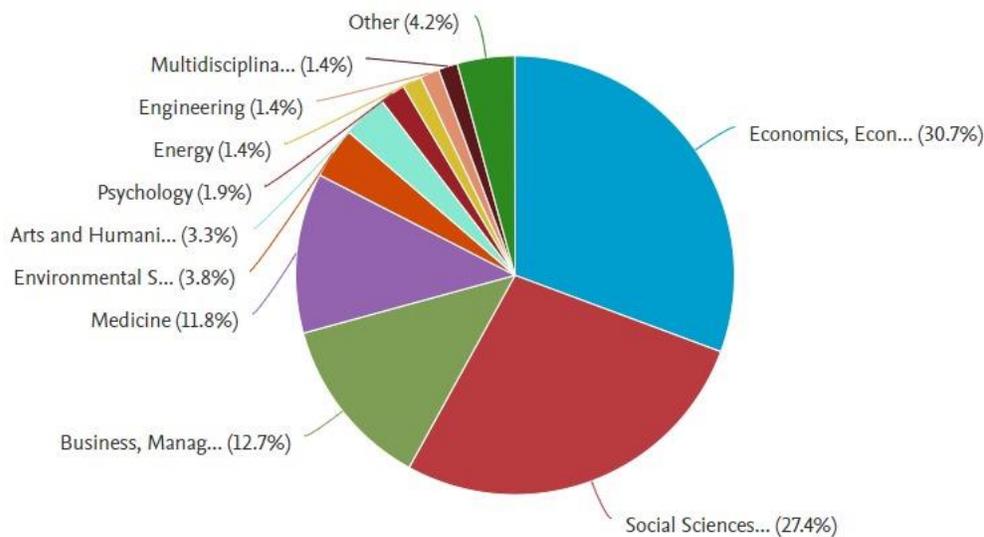
4.1.2 Distribución de la producción científica.

Las principales asignaturas que han estudiado la producción científica han sido clasificadas por Scopus y se encuentran de la siguiente manera; en primer lugar, Economía, Econometría y finanzas con un 30.7% del total de los artículos publicados, seguido de Ciencias Sociales con un 27.4% y en tercer lugar Negocios, Administración y contabilidad con un 12.7% del total de la muestra, estas tres áreas representan el 70.8% de los artículos publicados dentro de este periodo de 25 años. Tal como se muestra en la gráfica 5 que detalla cada una de las disciplinas por áreas de estudio.

Figura 5

Artículos publicados segmentados por área.

Documents by subject area



Nota. Fuente: Scopus

La tabla 4 detalla las 16 revistas que más publicaron sobre inclusión financiera, donde vemos que estas publicaron 39 artículos, lo que es equivalente al 27.08% de los 144 artículos realizados hasta la fecha de obtención de la base de datos. También se observa que las 2 primeras revistas en el ranking han publicado 4 artículos cada una y han generado 30 y 62 citas respectivamente.

Tabla 3

Las 16 revistas más productivas sobre inclusión financiera entre 1998 – 2023

Revista	A	C	TC	TC/A	1er A	Ult. A	TC/Y	SJR(Q)	H-Index
Cartas de Economía Aplicada	4	Reino unido	30	7,5	2017	2022	5,00	0.4(Q3)	54
Revista Internacional de Economía Social	4	Reino unido	62	15,5	2015	2020	10,33	0.4(Q2)	41
Revista Africana de Estudios Económicos y de Gestión	3	Reino unido	15	5	2017	2020	3,75	0.33(Q2)	21
Finanzas y comercio de los mercados emergentes	3	Estados Unidos	153	51	2016	2020	30,60	0.96(Q1)	43
Revista Económica de Singapur	3	Singapur	111	37	2018	2021	27,75	0.3(Q3)	20
Revista Borsa Estambul	2	Turkia	0	0	2022	2022	0,00	0.71(Q2)	27
Desarrollo África Austral	2	Reino unido	9	4,5	2019	2021	3,00	0.5(Q2)	45
Modelización económica	2	Países bajos	23	11,5	2019	2020	11,50	1.07(Q1)	87
Revista Europea de Finanzas	2	Reino unido	59	29,5	2020	2022	19,67	0.58(Q1)	39
Finance Research Letters	2	Países bajos	116	58	2018	2023	19,33	2.01(Q1)	62
Revista Internacional de Mercados Emergentes	2	Reino unido	4	2	2020	2022	1,33	0.51(Q2)	32
Revista Internacional de Investigación Medioambiental	2	Suiza	4	2	2022	2022	4,00	0.81(Q1)	138
Revista de economía del desarrollo	2	Países bajos	165	82,5	1998	2018	7,86	3.26(Q1)	150
Revista de Economía del Conocimiento	2	Alemania	2	1	2022	2022	2,00	0.43(Q3)	32
Sostenibilidad Suiza	2	Suiza	0	0	2020	2021	0,00	0.66(Q1)	109
Desarrollo mundial	2	Reino unido	60	30	2020	2021	30,00	2.3(Q1)	192

Nota. A: número de artículos; P: país; CT: citas totales; CT/A: citas totales por artículo; 1er A: año correspondiente al primer artículo publicado; Ultimo A: año correspondiente al último artículo publicado; SJR(Q): ranking de revistas Scimago (cuartil en 2021); H-índice: índice de Hirsch en el tema. Fuente: Elaboración propia.

Sin embargo, quien acaparó la atención de los investigadores fue la revista de economía del desarrollo situada en países bajos quien obtuvo la mayor cantidad de citas con un total de 165, y esto debido en parte a que fue la primera en publicar sobre el tema en 1998, no obstante su promedio de citas es relativamente bajo en comparación con sus pares como la revista de finanzas y comercio de los mercados emergentes de estados unidos quien obtuvo el mejor promedio de citas por año desde que se publicó su primer artículo hasta el último y es de 30.60 citas por año, a esta le sigue la revista de desarrollo mundial de reino unido con un promedio de 30 citas por año y finalmente en tercer lugar la revista económica de Singapur con 27.75 citas por año.

De los 58 países que han realizado publicaciones o colaborado en la producción científica y de acuerdo con la Tabla 5 se observa que el 57% de los artículos fueron realizados en 5 países; es decir 82 de los 144 artículos que habían sido escritos hasta el momento. Esto puede estar relacionado al hecho de que los artículos en ocasiones representan a más de un país, debido a las diferentes nacionalidades de los autores que cooperan en la investigación. En inclusión financiera, Estados Unidos destaca como el país que más producción científica ha realizado con 20 artículos lo que representa un 14% del total de la muestra, seguido de India con 18 artículos que equivalen al 13% y finalmente Sudáfrica con 17 artículos que le representan un 12% de la producción científica a nivel global.

Tabla 4

Los 13 países más productivos en investigación sobre Inclusión Financiera

País	AR	CT	CT/AR	1er A	Ult. A	CT/A	H-Index
Estados Unidos	20	413	20,65	1998	2022	16,52	2711
India	18	489	27,17	2011	2022	40,75	745
Sudáfrica	17	270	15,88	2013	2022	27,00	567
Reino Unido	16	257	16,06	2004	2022	13,53	1707
Australia	11	460	41,82	2004	2022	24,21	1193
Nigeria	8	137	17,13	2019	2021	45,67	260
China	8	123	15,38	2020	2022	41,00	1112
Países Bajos	7	63	9,00	2017	2022	10,50	1206
Malasia	6	144	24,00	2018	2022	28,80	415
Alemania	6	27	4,50	2015	2022	3,38	1498
Francia	5	99	19,80	2008	2021	7,07	1352
Italia	5	88	17,60	2015	2022	11,00	1189
Brasil	5	22	4,40	2004	2022	1,16	690

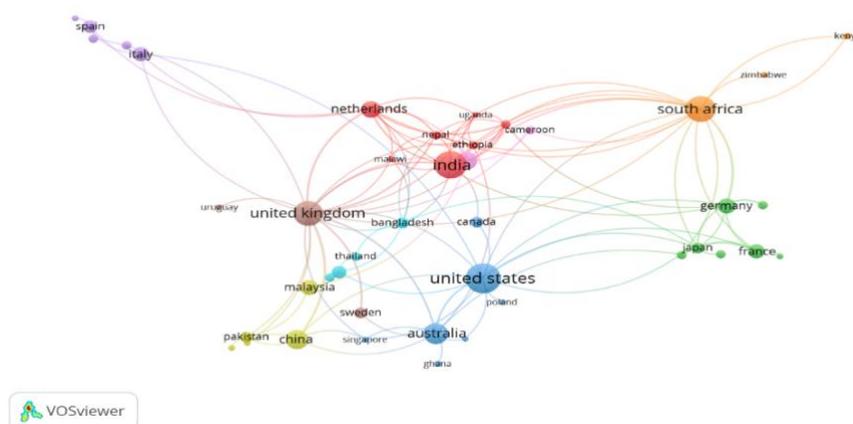
Nota: AR: número de artículos; CT: citas totales; CT/AR: total de citas por artículo; 1er A: año correspondiente al primer artículo publicado; Último A: año correspondiente al último artículo publicado; CT/A: número de citas por año desde el primer artículo publicado; H-índice: índice de Hirsch en el tema. Fuente: elaboración propia

También se observa que en cuanto al número de citas India es quien toma el liderato con 489 citas de 2.597 citas totales lo que representa el 19% del total de citas obtenidas, seguido por Australia con 460 citas lo que le significa el 18% y completando el top 3 se encuentra estados unidos con 413 citas que equivalen al 16% de la muestra. De esta forma Australia quien ocupa el quinto puesto en producción científica con apenas 11 artículos pasa al segundo lugar en términos de cita; lo que indica que la comunidad científica ha demostrado interés en las publicaciones australianas.

La figura 6 muestra las redes de cooperación de los 58 países que han publicado sobre inclusión financiera donde se observa que india, estados unidos, Sudáfrica, reino unido, Australia entre otros son los más destacados en cuanto a cooperación para la producción científica, También se observa que las redes de colaboración no están muy centralizadas sino un poco dispersas con países como España, Italia, Kenia y Ghana muy lejos de las redes de cooperación entre países en inclusión financiera.

Figura 6

Redes de cooperación entre países que han publicado sobre Inclusión Financiera



Nota. Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla 6 se tiene un recuento de los países que más han colaborado en la producción y quiénes son sus principales socios, figura Reino Unido en primer lugar con 12 colaboraciones.

Tabla 5

Los 11 países que más colaboran y sus principales colaboradores

País	A	C	NC	Principales colaboradores
Reino unido	16	257	12	Países bajos - China - Suecia - Australia
Estados unidos	20	413	7	Australia
Sudáfrica	17	270	7	Nigeria - Alemania
Australia	11	460	6	Reino unido
Alemania	6	27	5	Israel - Sudáfrica
Países bajos	7	63	4	Suiza - Reino unido - India
Bangladesh	4	100	4	Japón
Japón	4	118	4	Bangladesh
Nigeria	8	137	4	Sudáfrica
Italia	5	88	4	Varios países
Filipinas	4	129	4	Varios países

Nota: A: número de artículos; C: número de citas; NC: número de colaboraciones. Fuente: elaboración propia.

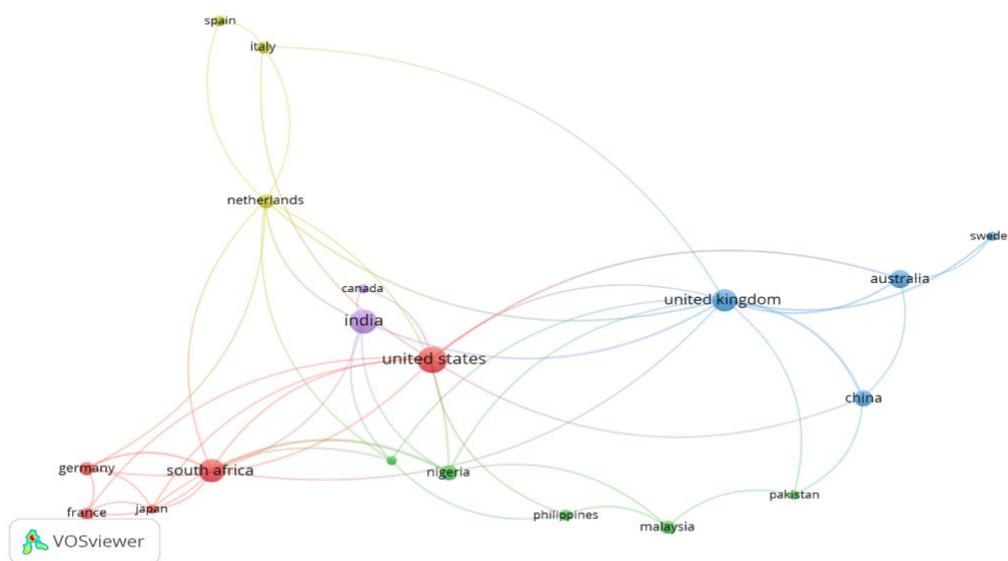
Por otro lado, quienes han sido sus principales socios son: Países bajos, China, Suecia y Australia.

En la segunda posición se encuentra a Estados unidos quien a pesar de ser uno de los países que más producción científica aporta al tema, está muy por debajo en el apartado de colaboraciones con apenas 7, lo interesante de este país, es que los 7 artículos que realizó en colaboración con otros países solo uno tuvo un socio recurrente y es Australia.

Finalmente cerrando el top 3 se encuentra Sudáfrica con 7 colaboraciones igual que su antecesor, sin embargo, la principal diferencia es que este tiene como socios recurrentes a Nigeria y Alemania con quien tiene 3 y 2 colaboraciones respectivamente.

Figura 7

Redes de cooperación entre los principales países.



Nota. Fuente: Elaboración propia.

La Figura 7 muestra las redes de colaboración entre los principales países; donde se observa a estados unidos en el eje central de colaboraciones teniendo afinidad con diversos países, por otra parte, Reino unido quien lidera en número de colaboraciones se encuentra más disperso y junto a sus principales socios recurrentes para la producción científica. Sudáfrica también tiene sus redes descentralizadas, pero más allegadas al centro lo que demuestra su fuerte aporte en temas de coautoría en la investigación científica (Jeong, 2016; Mongeon & Paul-Hus, 2015; Waltman & Van Eck, 2012).

La Tabla 7 enlista a los 11 autores que más aportaron en la investigación sobre inclusión financiera, donde Asongu Simplicé lidera la lista con 5 publicaciones en su haber, seguido de Giri Arun Kumar en segundo lugar con apenas 3 artículos y en tercer lugar Akanbi Olusegun Ayodele con 2 artículos, a ellos les siguen 8 autores más con 2 artículos cada uno.

Tabla 6

Los 11 autores más productivos en investigación sobre inclusión financiera

Autor	A	TC	TC/A	1er A	Ult. A	TC/A	H-Index	País	Afiliación
Asongu, S.A.	5	153	30,60	2018	2022	6,12	48	Nigeria	Instituto Africano de Gobernanza y Desarrollo
Posso, A.	2	61	30,50	2017	2019	10,17	10	Australia	Escuela de Negocios y Derecho
Zhang, Q.	2	61	30,50	2017	2019	10,17	7	Australia	Universidad de la Federación de Australia
Pesqué-Cela, V.	2	59	29,50	2020	2022	9,83	4	Suecia	Handelshögskolan i Stockholm Miembro de la American Economic Association (AEA)
Shrawat, M.	2	43	21,50	2015	2016	10,75	11	Estados Unidos	
Odhiambo, N.M.	2	30	15,00	2020	2022	5,00	32	Sudáfrica	Universidad de Sudáfrica
Gutiérrez-Romero, R.	2	29	14,50	2017	2021	2,90	9	Reino Unido	Escuela de Negocios y Gestión
Giri, A.K.	3	43	14,33	2015	2022	1,79	12	India	Instituto Birla de Tecnología y Ciencia, Pilani
Ouechtati, I.	2	18	9,00	2020	2022	3,00	2	Túnez	Universidad de Jendouba
Othman, A.H.A.	2	10	5,00	2020	2021	2,50	5	Malasia	Universidad Islámica Internacional de Malasia, Instituto
Akanbi, O.A.	2	6	3,00	2014	2017	0,75	6	Estados Unidos	Fondo Monetario Internacional

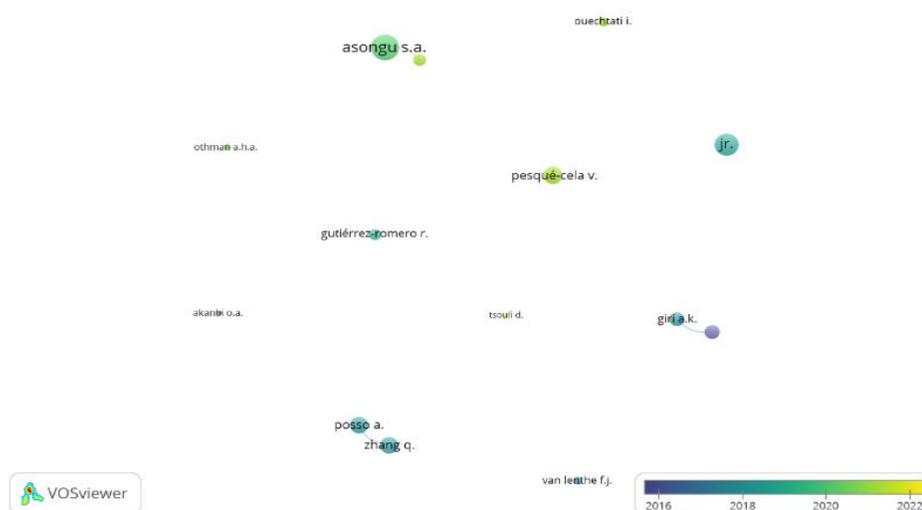
Nota. AR: número de artículos; CT: citas totales; CT/AR: total de citas por artículo; 1er A: año correspondiente al primer artículo publicado; Último A: año correspondiente al último artículo publicado; CT/A: número de citas por año desde el primer artículo publicado; H-índice: índice de Hirsch en el tema. Fuente: Elaboración propia.

En cuanto a número de citas por autor, Asongu Simplicé se mantiene en el primer lugar ya que ha conseguido 153 citas de sus 5 artículos obteniendo de esta manera un promedio de 30.6 citas por artículo, a él le siguen Posso Alberto y Zhang Quanda con un promedio de 30.5 por artículo, lo relevante de ellos es que apenas han publicado 2 artículos, es decir, menos de la mitad de lo que Asongu Simplicé publicó.

A continuación, la Figura 8 muestra las redes de colaboración entre los principales autores donde se ve que no existe una correlación entre sus publicaciones o menos coautoría, apenas desde el año 2017 Posso Alberto y Zhang Quanda mantuvieron una conexión y para el 2018 fue Asongu Simplicie con Odhiambo Nicholas, a pesar de que el tema data de 1998, solo 19 años después muestra redes de cooperación entre autores, es decir aún se puede explorar mucho el tema y contribuir con autores importantes.

Figura 8

Redes de coautoría



Nota. Fuente: Elaboración propia.

Por otra parte, en la tabla 8, analizando los resultados en cuanto a instituciones se puede observar que el top 8 de establecimientos más productivos se divide en 2 grupos, las 4 primeras quienes han realizado 4 publicaciones; a saber, Universidad de Stellenbosch y universidad de Sudáfrica, Fondo monetario internacional y la universidad de Melbourne en Australia, seguidas del Instituto Birla en India, Universidad del rey de Londres, Escuela de estudios orientales y africanos en Londres, ambas por Reino Unido y finalmente el banco asiático de desarrollo situado en filipinas con 3 artículos respectivamente.

Tabla 7

Las 8 instituciones más productivas en investigación sobre inclusión financiera

Institución	País	A	TC	TC/A	1er A	Ult. A	TC/A
Universidad de Melbourne	Australia	4	328	82,00	2010	2020	29,82
Fondo monetario internacional	Estados unidos	4	183	45,75	1998	2020	7,96
Universidad Stellenbosch	Sudáfrica	4	48	12,00	2014	2020	6,86
Universidad de Sudáfrica	Sudáfrica	4	38	9,50	2017	2022	6,33
Universidad SOAS de Londres	Reino unido	3	64	21,33	2020	2022	21,33
Banco asiático de desarrollo de filipinas	Filipinas	3	123	41,00	2013	2018	20,50
Instituto Birla de tecnología y ciencia, Pilani	India	3	43	14,33	2015	2022	5,38
Universidad del rey de Londres	Reino unido	3	66	22,00	2004	2019	4,13

Nota. AR: número de artículos; CT: citas totales; CT/AR: total de citas por artículo; 1er A: año correspondiente al primer artículo publicado; Ultimo A: año correspondiente al último artículo publicado; CT/A: número de citas por año desde el primer artículo publicado. Fuente: Elaboración propia.

A raíz de esto para determinar el peso de las instituciones en el aporte a la redacción científica, se puede utilizar el número de citas obtenidas por institución, de acuerdo con este parámetro la universidad de Melbourne es quien reclama el primer lugar con 328 citas, seguida del FMI con 183 y en tercer puesto el banco asiático de desarrollo en filipinas con 123 citas de esta forma nuevamente las publicaciones australianas son las más relevantes en el tema. Si se observa el promedio de citas por año desde la publicación del primer artículo de estas instituciones nuevamente la universidad de Melbourne lidera con un promedio de 29.82 citas por año, seguida por la escuela de estudios orientales y africanos de Londres con 21.33 citas por año, a pesar de tener apenas 3 publicaciones siendo la primera en 2020 y la última en 2022, su reciente incursión en el tema no es impedimento para ser relevante para los autores, por ultimo nuevamente el banco de desarrollo en filipinas ocupa la tercera casilla con un promedio de 20.50 citas por año.

La tabla 9 recoge un listado de los 10 artículos más citados, en primer lugar, Sarma Mandira y Pais Jesim con su artículo llamado Inclusión financiera y desarrollo tienen el máximo número de citas que es 349. Sin embargo, es el segundo en promedio de citas por año con un 29.08 citas desde su fecha de publicación en el 2011.

Tabla 8

Los 10 artículos más citados

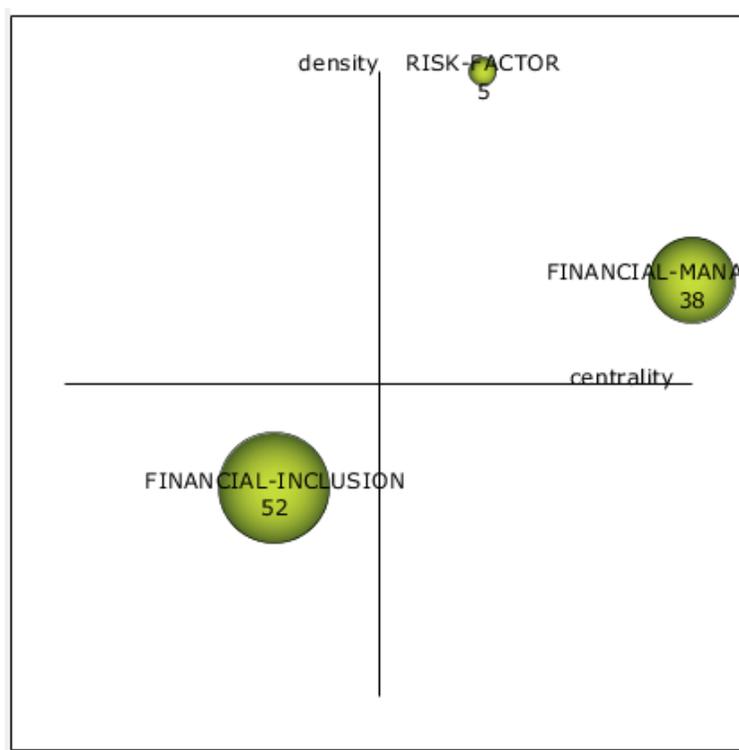
Titulo	Autor/es	Revista	Tc	Año	TC/A
Inclusión financiera y desarrollo	Sarma M.; Pais J.	Revista de Desarrollo Internacional	349	2011	29,08
Desigualdad, TIC y acceso financiero en África	Tchamyou V.S.; Erreygers G.; Cassimon D.	Previsión tecnológica y cambio social	239	2019	59,75
Inclusión financiera y estabilidad en Oriente Medio y Norte de África: datos sobre pobreza y desigualdad	Neaime S.; Gaysset I.	Cartas de investigación financiera	116	2018	23,20
Inversión en educación: ¿importan la volatilidad económica y las restricciones crediticias?	Flug K.; Spilimbergo A.; Wachtenheim E.	Revista de Economía del Desarrollo	109	1998	4,36
Revisando el nexo entre financiación y desigualdad en un panel de países africanos	Meniago C.; Asongu S.A.	Investigación en comercio y finanzas internacionales	91	2018	18,20
Micro financiación, inclusión financiera y TIC: Implicaciones para la pobreza y la desigualdad	Mushtaq R.; Bruneau C.	Tecnología en la sociedad	84	2019	21,00
Inclusión financiera, Pobreza y desigualdad de ingresos	Park C.-Y.; Mercado R., Jr.	Revista Económica de Singapur	84	2018	16,80
Un estudio sobre el efecto de la inclusión financiera en la relación entre desigualdad de ingresos y crecimiento económico	Kim J.-H.	Finanzas y comercio de los mercados emergentes	84	2016	12,00
¿Reduce la inclusión financiera la pobreza y la desigualdad de ingresos en los países en desarrollo? Un análisis de datos de panel	Omar M.A.; Inaba K.	Revista de Estructuras Económicas	83	2020	27,67
Multimorbilidad física, uso de servicios sanitarios y gastos sanitarios catastróficos por grupos socioeconómicos en China: un análisis de datos de panel basados en la población	Zhao Y.; Atun R.; Oldenburg B.; McPake B.; Tang S.; Mercer S.W.; Cowling T.E.; Sum G.; Qin V.M.; Lee J.T.	The Lancet Salud Mundial	79	2020	26,33

Nota. CT: total de citas; CT/Año: número medio de citas por año desde la publicación del artículo. Fuente: Elaboración propia.

El segundo en promedio de citas por año con un 29.08 citas por año desde el 2011 que se publicó, a ellos le siguen Tchamyou Vanessa, Erreygers Guido, Cassimon Danny con el artículo Desigualdad, TIC y acceso financiero en África que a pesar de ocupar la segunda plaza en número de citas con 239, es el que mejor promedio de citas tiene desde que fue publicado en el 2019, por ello alcanza un ratio de 59.75 citas por año, y en tercer lugar Neaime Simon y Gaysset Isabelle con Inclusión financiera y estabilidad en Oriente Medio y Norte de África: datos sobre pobreza y desigualdad, por un total de 116 citas, no obstante su promedio de citas por año contando desde el primer año que se publicó lo ubica en quinto lugar con un promedio de apenas 23.30 citas en los 5 años que tiene desde que se publicó.

Figura 9

Diagrama estratégico de palabras clave



Nota. Fuente: Elaboración propia.

Dado que el periodo de análisis no es muy extenso, se consideró un único análisis de tendencias en los 25 años que han transcurrido, donde se puede observar que la palabra clave Gestión financiera aparece en el cuadrante superior derecho donde se encuentran los temas más desarrollados e importantes para el campo, así como de acuerdo con la palabra inclusión financiera, se muestra como un tema emergente o en vías de desaparición, su centralidad denota la madurez del tema y que este aun precisa ser explorado.

Conclusiones

El presente trabajo ha tenido por objetivo realizar un análisis bibliométrico sobre Inclusión Financiera y su incidencia en los últimos 25 años, a través de herramientas de análisis bibliométricos y estadísticos, así como determinar las tendencias de investigación a nivel global y su incidencia en América latina; Por lo tanto, se evidenció que ningún país de Latinoamérica figura entre los 10 países más productivos en investigación sobre Inclusión Financiera, apenas en el 11avo puesto aparece Brasil siendo un país latinoamericano mas no un país hispanohablante, a pesar de que el tema tiene una tendencia de crecimiento en estos últimos 25 años no ha sido un tópico relevante para los países latinoamericanos de habla hispana.

Lo antes mencionado refuta la hipótesis de que la mayoría de las universidades que publican artículos sobre Inclusión Financiera son de Latinoamérica, también desmiente la hipótesis de que la mayor cantidad de autores que escriben sobre el tema son europeos, si bien es cierto gran parte proviene de Europa, en este caso predominan los autores africanos y que estados unidos es el país que más colabora en la producción científica, los resultados mostraron que Reino unido es el país que más colaboraciones ha realizado; Por otra parte; Ratifica la idea principal de los autores que el número de artículos publicados sobre Inclusión Financiera ha ido en aumento y muestra una tendencia de crecimiento.

Finalmente, al percibir tan poco interés de los países latinoamericanos en la Inclusión Financiera; se sugiere realizar más investigaciones con respecto a la incidencia que tiene esta sobre la reducción de las brechas entre países desarrollados con los países en vías de desarrollo.

Referencias bibliográficas

- Adegbite, O. O., & Macheche, C. L. (2020). Bridging the financial inclusion gender gap in smallholder agriculture in Nigeria: An untapped potential for sustainable development. *World Development*, 127. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2019.104755>
- Álvarez-Gamboa, J., Cabrera-Barona, P., & Jácome-Estrella, H. (2021). Financial inclusion and multidimensional poverty in Ecuador: A spatial approach. *World Development Perspectives*, 22. <https://doi.org/10.1016/j.wdp.2021.100311>
- Arun, T., & Kamath, R. (2015). Financial inclusion: Policies and practices. *IIMB Management Review*, 27(4). <https://doi.org/10.1016/j.iimb.2015.09.004>
- Arya, P. K., Laheri, V. K., & Sharma, S. (2015). FINANCIAL INCLUSION IN INTERNATIONAL SCENARIO. *Indian Journal of Management Science*, 5(1).
- Asongu, S. A., & Odhiambo, N. M. (2022). THE ROLE OF ECONOMIC GROWTH IN MODULATING MOBILE CONNECTIVITY DYNAMICS FOR FINANCIAL INCLUSION IN DEVELOPING COUNTRIES. *World Affairs*, 185(3), 530–556. <https://doi.org/10.1177/00438200221104515>
- Banco Central del Ecuador, & Alliance for Financial Inclusion. (2012). *Inclusión Financiera Aproximaciones teóricas y prácticas*. www.bce.fin.ec
- Banco Mundial. (2020a). *Diagnóstico de Inclusión Financiera*. <https://documents1.worldbank.org/curated/en/463891608200305640/pdf/Ecuador-Diagnostico-de-Inclusion-Financiera.pdf>

- Banco Mundial. (2020b). *Diagnóstico de Inclusión Financiera*.
<https://documents1.worldbank.org/curated/en/463891608200305640/pdf/Ecuador-Diagnostico-de-Inclusion-Financiera.pdf>
- Blair, H. (2007). *Capital Account Liberalization: Theory, Evidence, and Speculation*.
<http://www.frbsf.org/publications/economics/papers/2007/wp07-32bk.pdf>
- Brika, S. K. M. (2022). A Bibliometric Analysis of Fintech Trends and Digital Finance. *Frontiers in Environmental Science*, 9. <https://doi.org/10.3389/fenvs.2021.796495>
- Caldentey, E. P., & Titelman, D. (2014). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. www.cepal.org/es/suscripciones
- Camps, D. (2008). Limitaciones de los indicadores bibliométricos en la evaluación de la actividad científica biomédica. *Colombia Medica*, 39(1), 74–79. <https://bit.ly/3lv1DHD>
- Capobianco-Uriarte, M. de las M., Casado-Belmonte, M. del P., Marín-Carrillo, G. M., & Terán-Yépez, E. (2019). *A Bibliometric Analysis of International. 1983*.
<https://doi.org/10.3390/su11071877>
- Castillo-Vergara, M., Alvarez-Marin, A., & Placencio-Hidalgo, D. (2018). A bibliometric analysis of creativity in the field of business economics. *Journal of Business Research*, 85(December 2017), 1–9. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2017.12.011>
- Çeti, B. (2019). *Bibliometric Profile of Studies Related with Equity Theory*. 5(1), 17–29.
<https://doi.org/10.26650/jot.2019.5.1.0016>
- Chen, W., & Yuan, X. (2021a). Financial inclusion in China: an overview. *Frontiers of Business Research in China*, 15(1). <https://doi.org/10.1186/s11782-021-00098-6>

- Chen, W., & Yuan, X. (2021b). Financial inclusion in China: an overview. *Frontiers of Business Research in China*, 15(1). <https://doi.org/10.1186/s11782-021-00098-6>
- Chinnakum, W. (2021). IMPACTS of FINANCIAL INCLUSION on POVERTY and INCOME INEQUALITY in DEVELOPING ASIA. *Singapore Economic Review*. <https://doi.org/10.1142/S0217590822440027>
- Chinoda, T., & Mashamba, T. (2021). Fintech, financial inclusion and income inequality nexus in Africa. *Cogent Economics and Finance*, 9(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2021.1986926>
- Chuc, A. T., Li, W., Phi, N. T. M., Le, Q. T., Yoshino, N., & Taghizadeh-Hesary, F. (2022). The necessity of financial inclusion for enhancing the economic impacts of remittances. *Borsa Istanbul Review*, 22(1). <https://doi.org/10.1016/j.bir.2020.12.007>
- Clancy, M. M., Beverly, S. G., Sherraden, M., & Huang, J. (2016). Testing universal child development accounts: Financial effects in a large social experiment. *Social Service Review*, 90(4), 683–708. <https://doi.org/10.1086/689756>
- Cobo, M. J., & Herrera, F. (2012). *SciMAT: A New Science Mapping Analysis Software Tool*. 3. <https://doi.org/10.1002/asi>
- Cobo, M. J., López-Herrera, A. G., Herrera-Viedma, E., & Herrera, F. (2012). SciMAT: A new science mapping analysis software tool. *Journal of the American Society for Information Science and Technology*, 63(8), 1609–1630. <https://doi.org/10.1002/ASI.22688>
- Da Silva Pereira, R., Martins De Resende, L. M., Betim, L. M., Bonatto, F., & Von Agner, T. (2015). Systematic bibliometric analysis of horizontal network of enterprises. *IFAC-PapersOnLine*, 28(3), 1821–1826. <https://doi.org/10.1016/j.ifacol.2015.06.351>

- de Moraes, C. O., & Cruz, G. (2022). What do we know about the relationship between banks and income inequality? Empirical evidence for emerging and low-income countries. *Journal of Economics and Business*. <https://doi.org/10.1016/J.JECONBUS.2022.106086>
- Demir, A., Pesqué-Cela, V., Altunbas, Y., & Murinde, V. (2022a). Fintech, financial inclusion and income inequality: a quantile regression approach. *European Journal of Finance*, 28(1), 86–107. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2020.1772335>
- Demir, A., Pesqué-Cela, V., Altunbas, Y., & Murinde, V. (2022b). Fintech, financial inclusion and income inequality: a quantile regression approach. *European Journal of Finance*, 28(1), 86–107. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2020.1772335>
- Demirguc-Kunt, A., Klapper, L., & Singer, D. (2017). Financial Inclusion and Inclusive Growth: A Review of Recent Empirical Evidence. In *Financial Inclusion and Inclusive Growth: A Review of Recent Empirical Evidence*. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-8040>
- Dionisio, M. (2018). *The evolution of social entrepreneurship research : a bibliometric analysis. 1988*. <https://doi.org/10.1108/SEJ-05-2018-0042>
- do Prado, J. W., de Castro Alcântara, V., de Melo Carvalho, F., Vieira, K. C., Machado, L. K. C., & Tonelli, D. F. (2016). Multivariate analysis of credit risk and bankruptcy research data: a bibliometric study involving different knowledge fields (1968–2014). *Scientometrics*, 106(3), 1007–1029. <https://doi.org/10.1007/s11192-015-1829-6>
- Donthu, N., Kumar, S., Mukherjee, D., Pandey, N., & Lim, W. M. (2021). How to conduct a bibliometric analysis: An overview and guidelines. *Journal of Business Research*, 133. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2021.04.070>

- Dowbor, L. (2015). O sistema financeiro atual trava o desenvolvimento econômico. *Estudos Avancados*, 29(83), 263–278. <https://doi.org/10.1590/S0103-40142015000100013>
- Escorcía Otálora, T. A., & Poutou Piñales, R. A. (2008). Análisis bibliométrico de los artículos originales publicados en la revista *Universitas Scientiarum* (1987-2007). *Universitas Scientiarum*, 13(3), 236–244.
- Fernández-Portillo, A., Díaz-Casero, J. C., Sánchez-Escobedo, M. C., & Hernández-Mogollón, R. (2019). Conocimiento certificado del fracaso empresarial: un análisis bibliométrico del periodo 1965-2012. *Espacios*, 40(16), 18–38.
- Ferrer-Villalobos, M., Freire-Constante, L., Suasnavas-Bermúdez, P., Merino-Salazar, P., & Gómez-García, A. (2017a). Análisis Bibliométrico de los Artículos Originales Publicados en la Revista *Ciencia & Trabajo*: 1999-2015. *Ciencia & Trabajo*, 19(59), 81–85.
- Ferrer-Villalobos, M., Freire-Constante, L., Suasnavas-Bermúdez, P., Merino-Salazar, P., & Gómez-García, A. (2017b). Análisis Bibliométrico de los Artículos Originales Publicados en la Revista *Ciencia & Trabajo*: 1999-2015. *Ciencia & Trabajo*, 19(59), 81–85.
- Flug, K., Spilimbergo, A., & Wachtenheim, E. (1998). Investment in education: do economic volatility and credit constraints matter? *Journal of Development Economics*, 55(2), 465–481. [https://doi.org/10.1016/S0304-3878\(98\)00045-5](https://doi.org/10.1016/S0304-3878(98)00045-5)
- Fouejieu, A., Sahay, R., Cihak, M., & Chen, S. (2020). Financial inclusion and inequality: A cross-country analysis. *Journal of International Trade and Economic Development*, 1018–1048. <https://doi.org/10.1080/09638199.2020.1785532>

- Furceri, D., & Loungani, P. (2018). The distributional effects of capital account liberalization. *Journal of Development Economics*, *130*, 127–144. <https://doi.org/10.1016/j.jdeveco.2017.09.007>
- Gallego-Losada, R., Montero-Navarro, A., Rodríguez-Sánchez, J. L., & González-Torres, T. (2022). Retirement planning and financial literacy, at the crossroads. A bibliometric analysis. *Finance Research Letters*, *44*. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.102109>
- Garfield, E. (1955). Citation Indexes for Science: A New Dimension in Documentation through Association of Ideas. *Science*, *122*(3159), 108–111. <https://doi.org/10.1126/science.122.3159.108>
- Ge, H., Li, B., Tang, D., Xu, H., & Boamah, V. (2022). Research on Digital Inclusive Finance Promoting the Integration of Rural Three-Industry. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, *19*(6). <https://doi.org/10.3390/ijerph19063363>
- Global Partnership for Financial Inclusion. (2020). *G20 2020 Financial Inclusion Action Plan*. <https://www.gpfi.org/sites/gpfi/files/sites/default/files/G20%202020%20Financial%20Inclusion%20Action%20Plan.pdf>
- González-Zamar, M. D., Jiménez, L. O., Ayala, A. S., & Abad-Segura, E. (2020). The impact of the university classroom on managing the socio-educational well-being: A global study. *International Journal of Environmental Research and Public Health*, *17*(3). <https://doi.org/10.3390/ijerph17030931>
- Goyal, K., & Kumar, S. (2021). Financial literacy: A systematic review and bibliometric analysis. In *International Journal of Consumer Studies* (Vol. 45, Issue 1). <https://doi.org/10.1111/ijcs.12605>

- Gutiérrez-Romero, R., & Ahamed, M. (2021). COVID-19 response needs to broaden financial inclusion to curb the rise in poverty. *World Development*, 138. <https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2020.105229>
- Hassan, S. U., Haddawy, P., & Zhu, J. (2014). A bibliometric study of the world's research activity in sustainable development and its sub-areas using scientific literature. In *Scientometrics* (Vol. 99, Issue 2). <https://doi.org/10.1007/s11192-013-1193-3>
- Hodula, M. (2023). Fintech credit, big tech credit and income inequality. *Finance Research Letters*, 51. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2022.103387>
- Huang, Y., & Zhang, Y. (2020). Financial Inclusion and Urban–Rural Income Inequality: Long-Run and Short-Run Relationships. *Emerging Markets Finance and Trade*, 56(2), 457–471. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2018.1562896>
- Janik, A., Ryszko, A., & Szafraniec, M. (2020). Scientific landscape of smart and sustainable cities literature: A bibliometric analysis. *Sustainability (Switzerland)*, 12(3). <https://doi.org/10.3390/su12030779>
- Jara Alba, C., & Lopez Guzman, T. (2015). México y Ecuador: un estudio comparativo de remesas e impacto macroeconómico / Mexico and Ecuador: a comparative study of remittances and macroeconomic impact. *CIENCIA UNEMI*, 8(15). <https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol8iss15.2015pp18-31p>
- Jeong, D. (2016). *Analysis of Trend and Convergence for Science and Technology using the VOSviewer*. 12(3), 54–58.

- Kazemikhasragh, A., Cicchiello, A. F., Monferrá, S., & Girón, A. (2022). Gender Inequality in Financial Inclusion: An Exploratory Analysis of the Middle East and North Africa. *Journal of Economic Issues*, 56(3), 770–781. <https://doi.org/10.1080/00213624.2022.2079936>
- Kim, J. H. (2016). A study on the effect of financial inclusion on the relationship between income inequality and economic growth. *Emerging Markets Finance and Trade*, 52(2), 498–512. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2016.1110467>
- Kim, K. (2022). Assessing the impact of mobile money on improving the financial inclusion of Nairobi women. *Journal of Gender Studies*, 31(3), 306–322. <https://doi.org/10.1080/09589236.2021.1884536>
- Kumar, A., Pal, R., & Pal, R. (2019). Usage of formal financial services in India: Demand barriers or supply constraints? *Economic Modelling*, 80, 244–259. <https://doi.org/10.1016/J.ECONMOD.2018.11.010>
- Le, T. H., Chuc, A. T., & Taghizadeh-Hesary, F. (2019). Financial inclusion and its impact on financial efficiency and sustainability: Empirical evidence from Asia. *Borsa Istanbul Review*, 19(4). <https://doi.org/10.1016/j.bir.2019.07.002>
- López Nuñez, J. A., López-Belmonte, J., Moreno-Guerrero, A.-J., Ramos Navas-Parejo, M., & Hinojo-Lucena, F.-J. (2020). Education and Diet in the Scientific Literature : A Study of the Productive , Structural , and Dynamic Development in Web of Science. *Sustainability*, 12(4838), 1–1.
- Maduku, H., & Kaseeram, I. (2021). Success indicators among black owned informal Small Micro and Medium Enterprises' (SMMEs) in South Africa. *Development Southern Africa*, 38(4), 664–682. <https://doi.org/10.1080/0376835X.2021.1913997>

- Maity, S., & Sarania, R. (2017). Does microfinance alleviate poverty and inequality? Studying self-help groups in Bodoland, Assam. *Development in Practice*, 27(7), 1006–1019. <https://doi.org/10.1080/09614524.2017.1355353>
- Malik, A. H., Md Isa, A. H. bin, Jais, M. bin, Ur Rehman, A., & Ali Khan, M. (2022). Financial stability of Asian Nations: Governance quality and financial inclusion. *Borsa Istanbul Review*, 22(2). <https://doi.org/10.1016/j.bir.2021.05.005>
- Menyelim, C. M., Babajide, A. A., Omankhanlen, A. E., & Ehikioya, B. I. (2021). Financial inclusion, income inequality and sustainable economic growth in Sub-Saharan African countries. *Sustainability (Switzerland)*, 13(4), 1–15. <https://doi.org/10.3390/su13041780>
- Moed, H. F., De Bruin, R. E., & Van Leeuwen, Th. N. (1995). *NEW BIBLIOMETRIC TOOLS FOR THE ASSESSMENT OF NATIONAL RESEARCH PERFORMANCE : DATABASE DESCRIPTION , OVERVIEW OF INDICATORS AND FIRST APPLICATIONS 1 . Introduction In this paper we summarize the main outcomes of a project , financed by the Netherlands Orga.* 33(3), 381–422.
- Mongeon, P., & Paul-Hus, A. (2015). The journal coverage of Web of Science and Scopus : a comparative analysis. *Scientometrics*, 106(1), 213–228. <https://doi.org/10.1007/s11192-015-1765-5>
- Moriarty, J., & Butt, J. (2004). Inequalities in quality of life among older people from different ethnic groups. *Ageing and Society*, 24(5), 729–753. <https://doi.org/10.1017/S0144686X04002521>

- Mougenot, B., & Doussoulin, J. P. (2022). Conceptual evolution of the bioeconomy: a bibliometric analysis. *Environment, Development and Sustainability*, 24(1). <https://doi.org/10.1007/s10668-021-01481-2>
- Muthumari, S., & Raja, S. (2016). Bibliometric Analysis of Defence Science Journal during 2005 – 2014: A study based on Scopus Database. *COLLNET Journal of Scientometrics and Information Management*, 10(2), 273–287. <https://doi.org/10.1080/09737766.2016.1213969>
- Nanda, K. (2019). Dynamics between bank-led financial inclusion and economic growth in emerging economies: The case of India. *International Journal of Development and Conflict*, 9(1), 95–121.
- Neaime, S., & Gaysset, I. (2018). Financial inclusion and stability in MENA: Evidence from poverty and inequality. *Finance Research Letters*, 24, 199–220. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2017.09.007>
- Nmadu, Y. B., & Mika'ilu, A. (2018). FINANCIAL INCLUSION AND DEEPENING IN NIGERIA: THE CONTRIBUTION OF JAIZ BANK. *Share: Jurnal Ekonomi Dan Keuangan Islam*, 7(2). <https://doi.org/10.22373/share.v7i2.2300>
- Ofori, I. K., Gbolonyo, E. Y., Dossou, T. A. M., & Nkrumah, R. K. (2022). Remittances and income inequality in Africa: Financial development thresholds for economic policy. *Research in Globalization*, 4. <https://doi.org/10.1016/j.resglo.2022.100084>
- Olateju, A. O. (2018). The Impact of Access to Microcredit Programme on Women Empowerment: A Case Study of Cowries Microfinance Bank in Lagos State, Nigeria. *European Journal of Economics, Law and Politics*, 05(02). <https://doi.org/10.19044/elpl.v5no2a2>

- Omilola, B., & Akanbi, O. A. (2014a). Impact of Macroeconomic, Institutional and Structural Factors on Inequality in South Africa. *Development (Basingstoke)*, 57(3–4), 559–577. <https://doi.org/10.1057/dev.2015.31>
- Omilola, B., & Akanbi, O. A. (2014b). Impact of Macroeconomic, Institutional and Structural Factors on Inequality in South Africa. *Development (Basingstoke)*, 57(3–4), 559–577. <https://doi.org/10.1057/dev.2015.31>
- Ouechtati, I. (2020). The contribution of financial inclusion in reducing poverty and income inequality in developing countries. *Asian Economic and Financial Review*, 10(9), 1051–1061. <https://doi.org/10.18488/JOURNAL.AEFR.2020.109.1051.1061>
- Ozili, P. K. (2018). Impact of digital finance on financial inclusion and stability. *Borsa Istanbul Review*, 18(4). <https://doi.org/10.1016/j.bir.2017.12.003>
- Ozili, P. K. (2021). Financial inclusion research around the world: A review. *Forum for Social Economics*, 50(4), 457–479. <https://doi.org/10.1080/07360932.2020.1715238>
- Park, D., & Shin, K. (2017). Economic Growth, Financial Development, and Income Inequality. *Emerging Markets Finance and Trade*, 53(12), 2794–2825. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2017.1333958>
- Parrales-Choez, C. G., Valls-Martínez, M. del C., & Martín-Cervantes, P. A. (2022). Longitudinal Study of Credit Union Research : From Credit-Provision to Cooperative Principles , the Urban Economy and Gender Issues. *Hindawi Complexity*, 2022, 1–17.
- Payán-Sánchez, B., Belmonte-Ureña, L. J., Plaza-úbeda, J. A., Vazquez-Brust, D., Yakovleva, N., & Pérez-Valls, M. (2021). Open innovation for sustainability or not: Literature reviews of global research trends. *Sustainability*, 13(3), 1–29. <https://doi.org/10.3390/su13031136>

- Peji, M. (2019). *Text Mining for Big Data Analysis in Financial Sector : A Literature Review*.
<https://doi.org/10.3390/su11051277>
- Polloni-Silva, E., da Costa, N., Fernando Moralles, H., Sacomano Neto, M., & Sacomano Neto msacomano, M. (2021). Does Financial Inclusion Diminish Poverty and Inequality? A Panel Data Analysis for Latin American Countries. *Social Indicators Research*, 158, 889–925.
<https://doi.org/10.1007/s11205-021-02730-7>
- Pritchard, A. (1969). Statistical Bibliography or Bibliometrics? *Journal of Documentation*, 25(4), 348–349.
- Ramos Rodríguez, A., & Ruiz Navarro, J. (2008). Base intelectual de la investigación en creación de empresas: un estudio biométrico. *Revista Europea de Direccion y Economia de La Empresa*, 17(1), 13–38.
- Rashdan, A., & Eissa, N. (2020). The determinants of financial inclusion in Egypt. *International Journal of Financial Research*, 11(1). <https://doi.org/10.5430/ijfr.v11n1p123>
- Sahai, A., & Kumar, R. (2021). A cross country study of financial inclusion and economic development with special emphasis on india. *Indian Journal of Economics and Development*, 17(1), 11–24. <https://doi.org/10.35716/IJED/20245>
- Salazar, J. A., Figueroa, E., & Caballero, S. M. (2016). Fracaso empresarial: análisis bibliométrico. *Revista CIES*, 7(2), 15–30.
- Sanz Casado, E., & Martín Moreno, C. (2009). Aplicación de técnicas bibliométricas a la gestión bibliotecaria. *Investigación Bibliotecológica*, 12(January), 24–40.
<https://doi.org/10.22201/iibi.0187358xp.1998.24.3870>

- Satpathy, I., Patnaik, B. C. M., & Das, P. K. (2014). Transformation from class banking to mass banking through inclusive finance: A paradigm shift. *Asian Social Science*, 10(19), 11–16. <https://doi.org/10.5539/ass.v10n19p11>
- Shi, Y., & Li, X. (2019). A bibliometric study on intelligent techniques of bankruptcy prediction for corporate firms. *Heliyon*, 5(12), e02997. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2019.e02997>
- Small, H. (1973). Co-citation in the Scientific Literature : A New Measure of the Relationship Between Two Documents. *Journal of the American Society for Information Science*, 24(4), 265–269. http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1002/asi.4630240406/abstract%5CnD:%5CZotero_Data%5CZotero%5CProfiles%5C1sqw9v0j.default%5Czotero%5Cstorage%5CGCR7NPQA%5Cabtract.html
- Solano López, E., Castellanos Quintero, S. J., López Rodríguez del Rey, M. M., & Hernández Fernández, J. I. (2009). La bibliometría: una herramienta eficaz para evaluar la actividad científica postgraduada. *Revista Electrónica de Las Ciencias Médicas En Cienfuegos*, 7(4), 59–62.
- Superintendencia de Economía popular y solidaria. (2022). *Importancia de la educación financiera y su impacto en la economía social*. https://www.afidatportal.org/sites/default/files/maya_response/Educaci%C3%B3n%20Financiera.pdf
- Sweileh, W. M. (2018). *Research trends on human trafficking : a bibliometric analysis using Scopus database*. 1–12.
- Ullah, K., Mohsin, A. Q., Saboor, A., & Baig, S. (2020). Financial inclusion, socioeconomic disaster risks and sustainable mountain development: Empirical evidence from the karakoram

- valleys of Pakistan. *Sustainability (Switzerland)*, 12(22), 1–26.
<https://doi.org/10.3390/su12229737>
- van Eck, N. J., & Waltman, L. (2017). *VOSviewer Manual*. October.
- Van Eck, N. J., Waltman, L., Dekker, R., & van den Berg, J. (2010). A Comparison of Two Techniques for Bibliometric Mapping : Multidimensional Scaling and VOS. *Journal of the American Society for Information Science and Technology*, 61(12), 2405–2416.
- Van, L. T. H., Vo, A. T., Nguyen, N. T., & Vo, D. H. (2021). Financial Inclusion and Economic GROWTH: An International Evidence. *Emerging Markets Finance and Trade*, 57(1).
<https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1697672>
- Vo, D. H., Nguyen, N. T., & Thi-Hong Van, L. (2021). Financial inclusion and stability in the Asian region using bank-level data. *Borsa Istanbul Review*, 21(1).
<https://doi.org/10.1016/j.bir.2020.06.003>
- Von Fintel, D., & Orthofer, A. (2020). Wealth inequality and financial inclusion: Evidence from South African tax and survey records. *Economic Modelling*, 91, 568–578.
<https://doi.org/10.1016/j.econmod.2020.02.001>
- Waltman, L., & Van Eck, N. J. (2012). A New Methodology for Constructing a Publication-Level Classification System of Science. *Journal of American Society for Information Science and Technology*, 63(12), 2378–2392. <https://doi.org/10.1002/asi>
- Wang, X. H., & Shihadeh, F. H. (2015). Financial Inclusion: Policies, Status, and Challenges in Palestine. *International Journal of Economics and Finance*, 7(8).
<https://doi.org/10.5539/ijef.v7n8p196>

- Xiao, J. J., & Bialowolski, P. (2022). Consumer Financial Capability and Quality of Life: a Global Perspective. *Applied Research in Quality of Life*. <https://doi.org/10.1007/s11482-022-10087-3>
- Yannick Gaudin, & Rebeca Pareyón Noguez. (2016). *Brechas estructurales en América Latina y el Caribe: una perspectiva conceptual-metodológica*. www.cepal.org/apps
- Yohan, W., Kekalih, S., & Udin, S. (2020). Financial inclusion and Low-Income Group: A case study in Indonesia. *Espacios*, 41(08).
- Zambrano Farias, F., Valls Martínez, M. D. C., & Martín-Cervantes, P. A. (2021). Explanatory factors of business failure: Literature review and global trends. In *Sustainability (Switzerland)* (Vol. 13, Issue 18). MDPI. <https://doi.org/10.3390/su131810154>
- Zeqiraj, V., Sohag, K., & Hammoudeh, S. (2022). Financial inclusion in developing countries: Do quality institutions matter? *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 81, 101677. <https://doi.org/10.1016/j.intfin.2022.101677>
- Zhang, Y., Huang, K., Yu, Y., & Yang, B. (2017). Mapping of water footprint research: A bibliometric analysis during 2006 e 2015. *Journal of Cleaner Production*, 149, 70–79. <https://doi.org/10.1016/j.jclepro.2017.02.067>
- Zins, A., & Weill, L. (2016a). The determinants of financial inclusion in Africa. *Review of Development Finance*, 6(1). <https://doi.org/10.1016/j.rdf.2016.05.001>
- Zins, A., & Weill, L. (2016b). The determinants of financial inclusion in Africa. *Review of Development Finance*, 6(1). <https://doi.org/10.1016/j.rdf.2016.05.001>