



WORLD BANK GROUP

La Inclusión Financiera en América Latina: Avances, tendencias, obstáculos y retos

II Congreso BANCA&ECONOMIA de América Latina

30 y 31 de Octubre 2014

Republica Dominicana

Alfonso Garcia Mora

Practice Manager

Finance and Markets Global Practice

The World Bank Group

Inclusión financiera

*El acceso universal,
para personas y PyMEs,
a un costo razonable,
de una gama de servicios financieros,
prestados por una diversidad de
instituciones sólidas y sostenibles.*



Índice

1. Inclusión financiera:

- Ámbitos de actuación
- Relevancia
- Situación global y América Latina
- Crédito, Depósitos y SMEs
- Algunos obstáculos

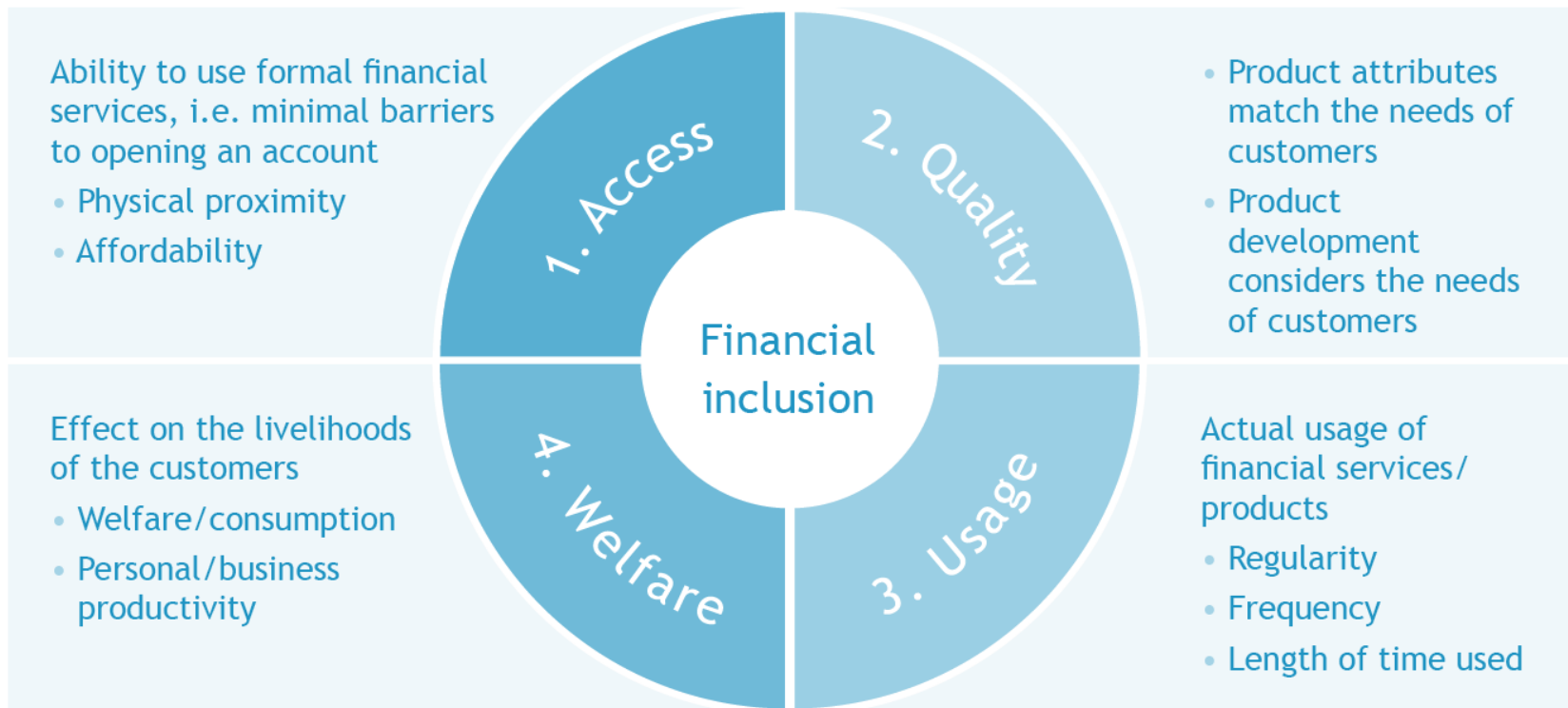
2. Actuaciones de sector público para promover la inclusión financiera:

- Marco conceptual
- Evidencia empírica
- Ejemplos

3. Lecciones emergentes

Inclusión financiera: Ámbitos

- Cuatro dimensiones: (i) Acceso, (ii) Calidad, (iii) Utilización, (iv) Bienestar



Inclusión financiera: Relevancia

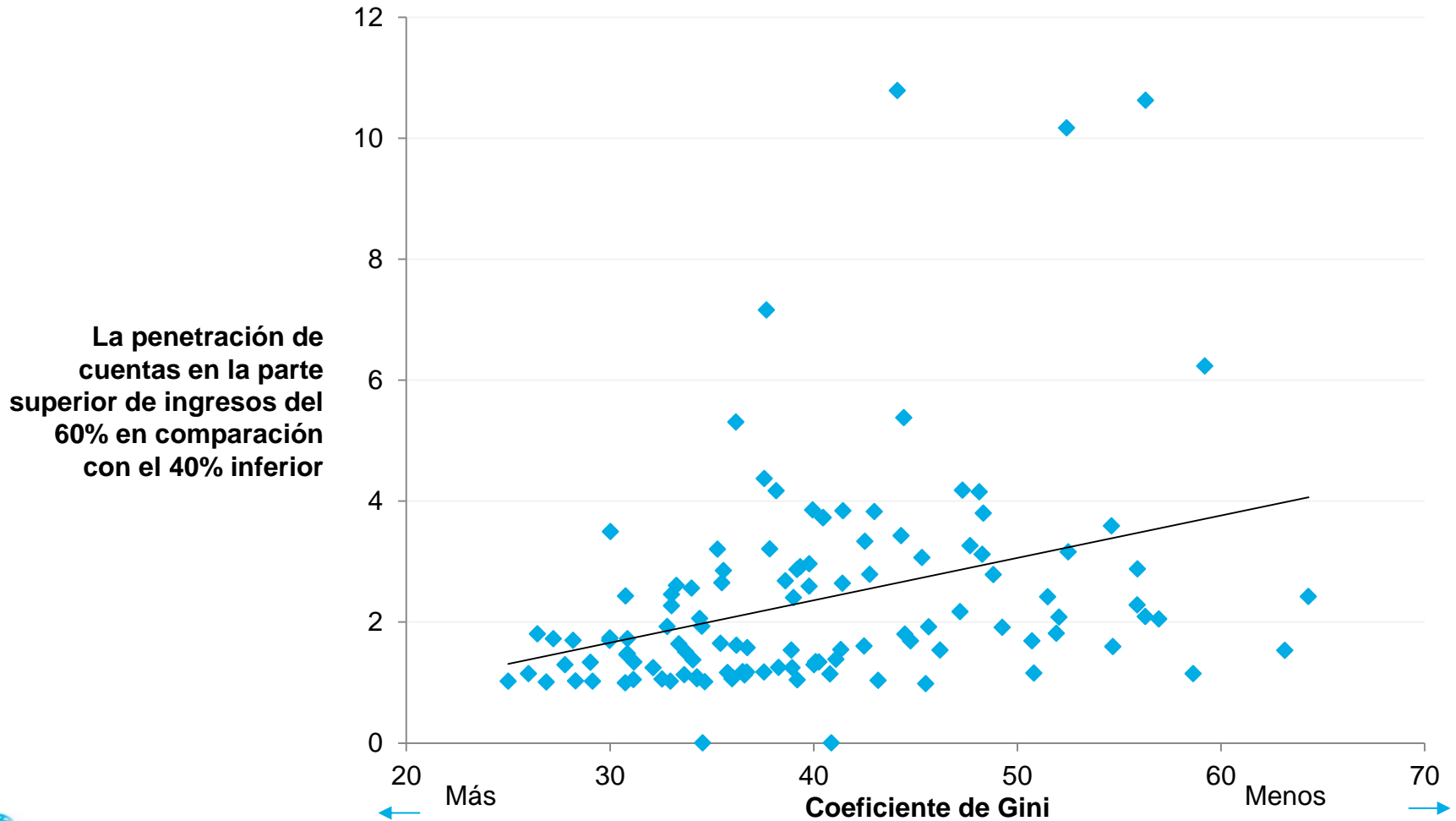
Beneficios para particulares y empresas

	PERSONAS Y MICRO-EMPRESAS	PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS
Crédito	<ul style="list-style-type: none">• Suavizar consumo• Invertir en desarrollo humano (salud, educación etc.)	<ul style="list-style-type: none">• Financiamiento para capital de trabajo e inversiones• De las instituciones financieras o a través de la cadena de suministro
Ahorros	<ul style="list-style-type: none">• Amortiguar choques• Autofinanciación de bajo riesgo	<ul style="list-style-type: none">• Financiación a través de retención de utilidades (ahorro)
Seguros	<ul style="list-style-type: none">• Herramienta de gestión de riesgos para la gestión de crisis	<ul style="list-style-type: none">• Gestión del riesgo de la actividad empresarial
Medios de Pago	<ul style="list-style-type: none">• Pagos electrónicos al por menor / innovación, pagos del gobierno (incluyendo las transferencias condicionadas) y remesas	<ul style="list-style-type: none">• Confianza en los medios de pago para transacciones eficientes, seguras y de bajo costo

- La correlación es positiva para crédito de las PyMEs, pero los resultados son mixtos para personas / hogares.
- Impacto de otros servicios financieros probablemente sean positivos tanto para personas y empresas, pero es necesario recoger evidencia más sistemática – el vínculo positivo más claro es para ahorros.
- Mayor investigación es necesaria para establecer la causalidad con la pobreza y el crecimiento.

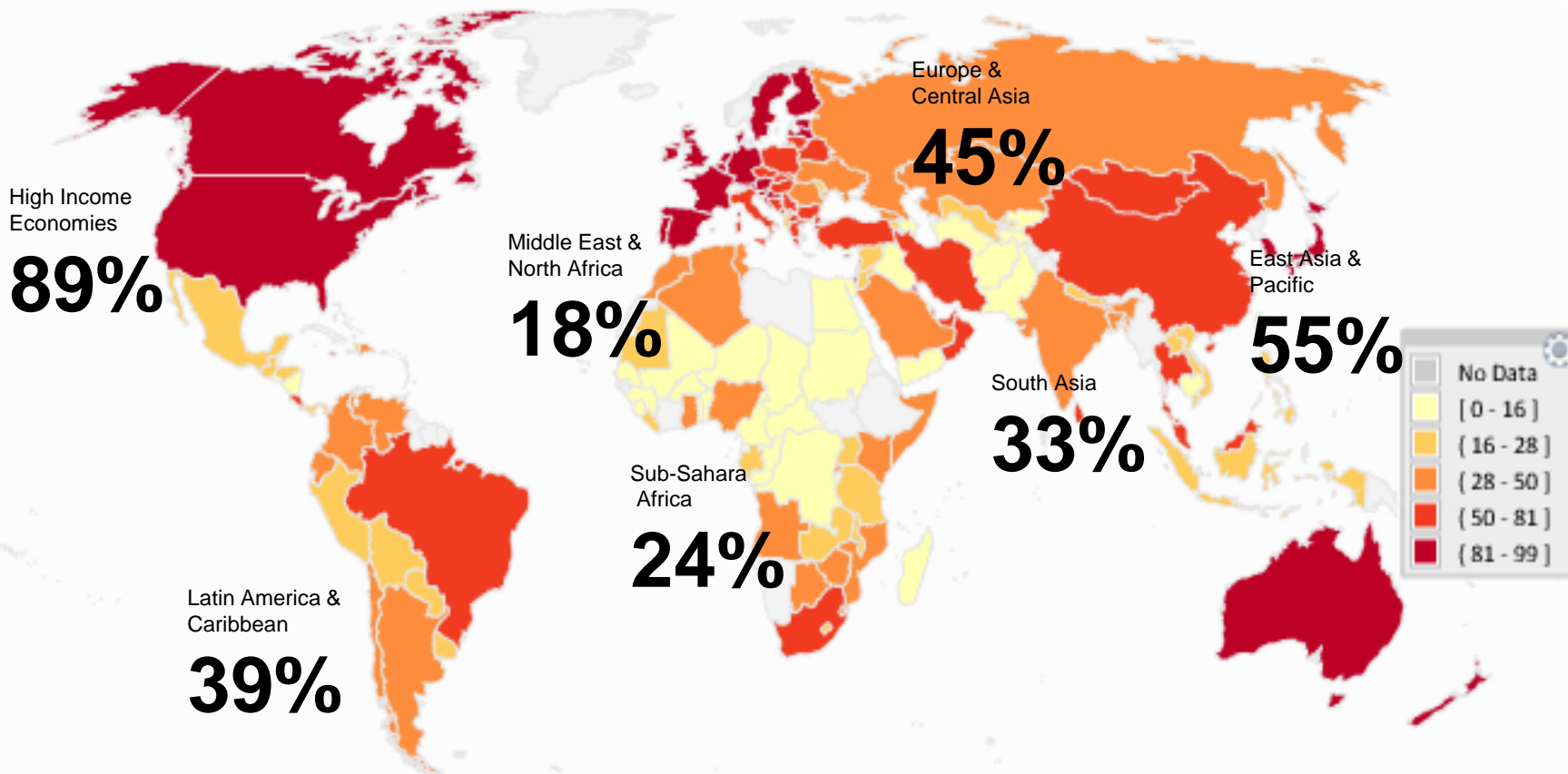
Inclusión financiera: Relevancia

La evidencia sugiere que la inclusión financiera está relacionada positivamente con la distribución del ingreso



Inclusión financiera: Situación

Porcentaje de adultos con cuenta en una institución financiera



77% de la población no tiene acceso

Inclusión financiera: Situación

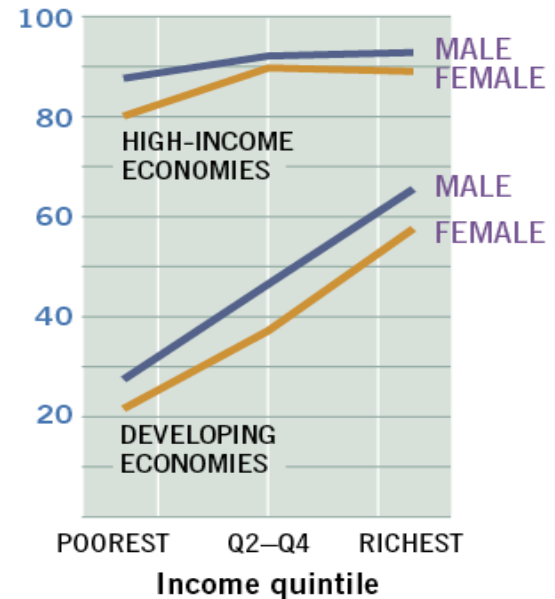


Cuentas formales por genero (adultos, edad 15+)



Account penetration by gender across within-economy income quintiles

Adults with an account at a formal financial institution (%)



Inclusión financiera: Situación América Latina

Poblacion con cuentas en Inst. Financ.

Account at a formal financial institution (% age 15+)	Number of countries	Average	Median	Standard deviation	Minimum	Maximum	Weighted average ^a
World	147	45.7	38.2	31.7	0.4	99.7	50.6
<i>By developed/developing economies</i>							
Developed economies	40	87.1	93.2	13.2	46.4	99.7	89.2
Developing economies	107	30.3	25.5	20.9	0.4	89.7	41.9
<i>By income level</i>							
High income	40	87.1	93.2	13.2	46.4	99.7	89.2
Upper-middle income	40	46.3	44.4	20.1	0.4	89.7	57.1
Lower-middle income	38	24.0	21.4	15.3	3.7	77.7	28.5
Low income	29	16.5	13.4	12.9	1.5	42.3	23.3
<i>By region</i>							
High income: OECD	28	91.2	96.1	9.5	70.2	99.7	90.5
High income: non-OECD	12	77.4	80.6	15.8	46.4	98.2	66.7
East Asia & Pacific	9	42.0	26.8	27.7	3.7	77.7	55.1
Europe & Central Asia	23	40.7	44.3	24.2	0.4	89.7	44.8
Latin America & the Caribbean	20	32.0	27.7	14.7	13.8	71.0	39.3
Middle East & North Africa	12	26.6	24.4	18.8	3.7	73.7	33.9
South Asia	6	31.3	30.3	22.1	9.0	68.5	33.1
Sub-Saharan Africa	37	21.0	17.5	16.3	1.5	80.1	23.8

Source: Global Financial Development Database, 2011 data.
 Note: OECD – Organisation for Economic Co-operation and Development.
 a. Weighted average by total adult population in 2011.

Credito al sector privado/GDP

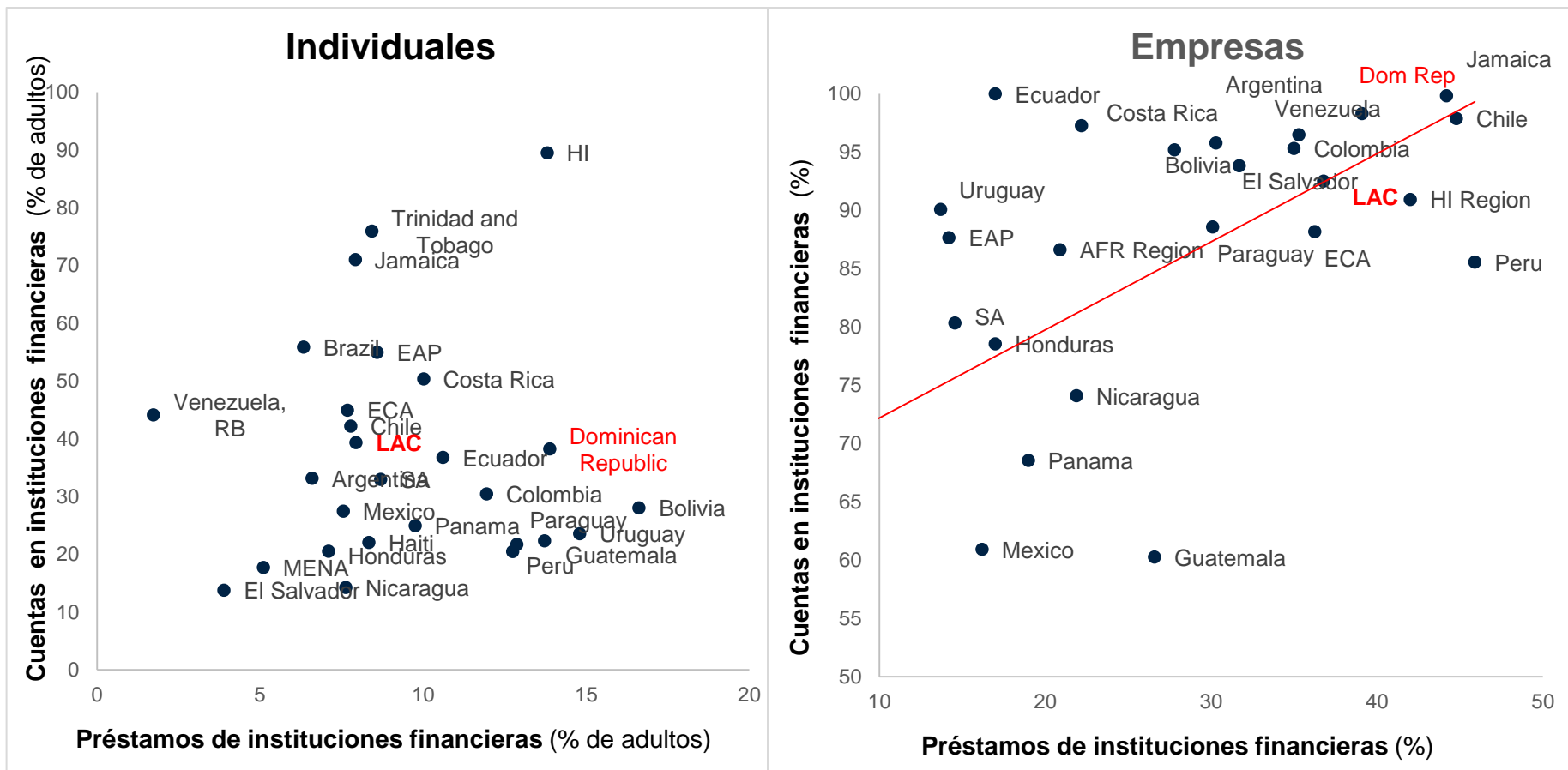
Private credit by deposit money banks to GDP (%)	Number of countries	Average	Median	Standard deviation	Minimum	Maximum	Weighted average ^a
World	163	53.8	36.9	49.1	0.0	284.6	88.6
<i>By developed/developing economies</i>							
Developed economies	43	107.4	96.3	59.0	6.5	284.6	100.9
Developing economies	120	34.6	26.8	25.3	0.0	121.5	64.1
<i>By income level</i>							
High income	43	107.4	96.3	59.0	6.5	284.6	100.9
Upper-middle income	46	48.1	43.2	28.8	7.9	121.5	72.3
Lower-middle income	49	31.2	27.8	19.9	0.0	109.1	36.9
Low income	25	17.1	14.3	10.6	3.9	51.1	26.9
<i>By region</i>							
High income: OECD	25	126.8	111.4	49.5	47.1	237.6	102.0
High income: non-OECD	18	79.5	64.5	60.8	6.5	284.6	77.4
East Asia & Pacific	16	51.2	41.4	34.8	11.5	121.5	105.8
Europe & Central Asia	16	40.4	37.7	13.9	16.5	83.6	41.3
Latin America & the Caribbean	28	39.8	31.4	25.0	4.4	112.6	35.5
Middle East & North Africa	12	36.3	28.1	26.3	3.3	74.5	28.6
South Asia	8	38.8	39.5	22.2	6.8	90.4	42.4
Sub-Saharan Africa	40	20.9	16.6	17.4	0.0	86.7	38.2

Source: Global Financial Development Database, 2009–11 data.
 Note: OECD – Organisation for Economic Co-operation and Development.
 a. Weighted average by current GDP.

Inclusión financiera: Situación América Latina

	Dominican Republic	LAC	Income Group Median	Brazil	Chile	Colombia	Costa Rica	El Salvador	Mexico	Peru
Accounts Per Thousand Adults, Commercial Banks	584	634	733	635	-	1,115	1,118	-	-	485
Number of Branches Per 100,000 Adults, Commercial Banks	11	17	17	46	17	15	23	-	15	59
Domestic Bank Deposits / GDP (%)	20.8	39.2	45.7	66.5	43.4	21	23	39	27	30
Private Credit / GDP (%)	22.3	36.8	48.2	58.0	70.5	35.1	47.4	39.0	19.8	26.3
3 Bank Asset Concentration (%)	75.0	61.7	62.9	63.2	-	51.6	58.8	58.2	60.5	75.0
Net Interest Margin (%)	8.8	5.4	3.9	5.1	-	5.1	4.9	5.7	3.1	5.9
Credit to Government and SOEs / GDP (%)	3.3	5.9	8.6	38.6	2.3	8.0	5.8	3.0	16.7	1.7
Private Credit to Deposits (%)	107.0	83.2	89.4	87.2	162.2	168.0	-	101.0	74.4	89.1
Outstanding International Private Debt Securities / GDP (%)	1.8	4.3	3.7	6.3	6.4	3.0	0.9	0.1	6.6	4.3
Outstanding International Public Debt Securities / GDP (%)	3.9	7.5	4.3	2.1	1.8	5.9	2.4	17.5	4.1	7.5
Insurance Premiums (Life) / GDP (%)	0.2	0.5	0.4	1.4	2.2	1.0	0.2	-	0.9	0.7
Insurance Premiums (Non-Life) / GDP (%)	1.0	1.0	1.1	1.0	1.4	1.1	1.6	-	0.8	0.7
Pension Fund Assets / GDP (%)	5.6	15.3	8.7	13.9	58.6	17.8	8.7	26.4		

Inclusion financiera: Credito y depositos (I)



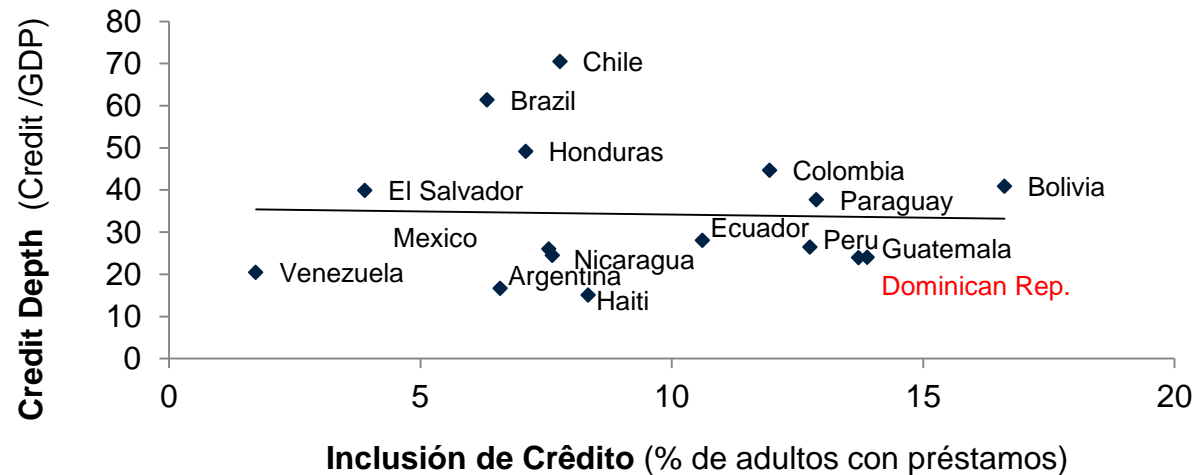
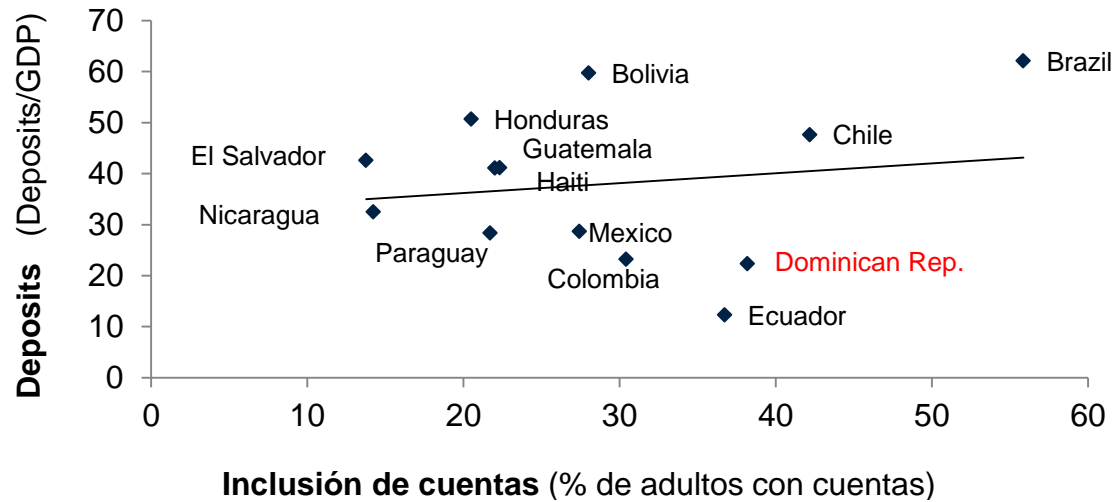
Pero solo 4,5% de las MSMEs tienen un préstamo bancario en RD

Inclusion financiera: Credito y depositos (II)

Ahorros

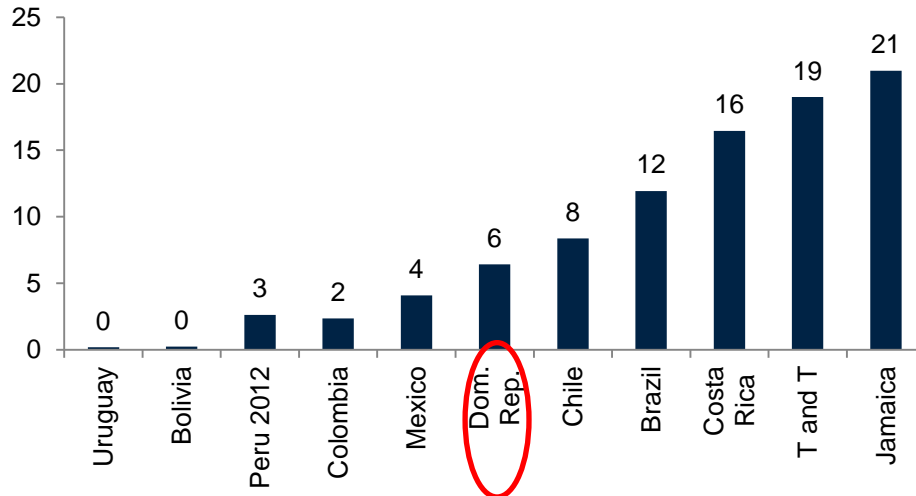
Y el peso sobre GDP es muy reducido

Creditos

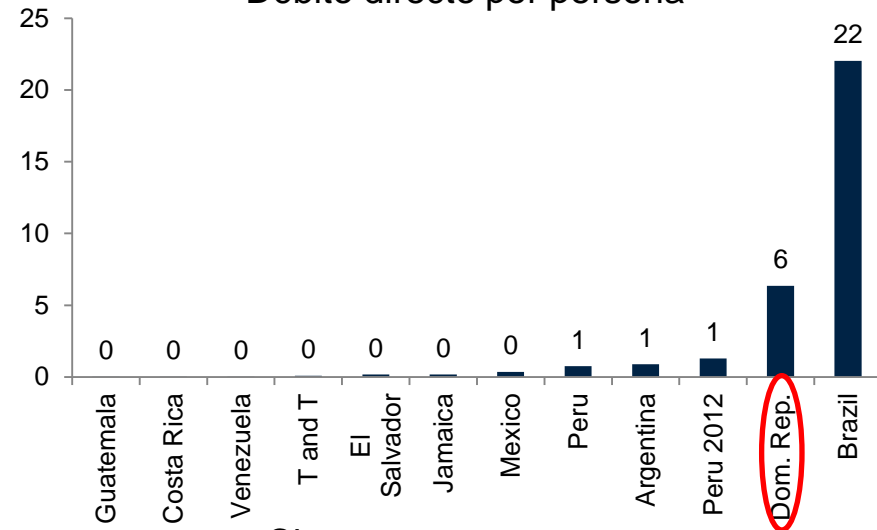


Inclusion financiera: Sistemas de Pagos

Pagos de tarjeta de débito por persona



Débito directo por persona



Pagos a crédito por persona

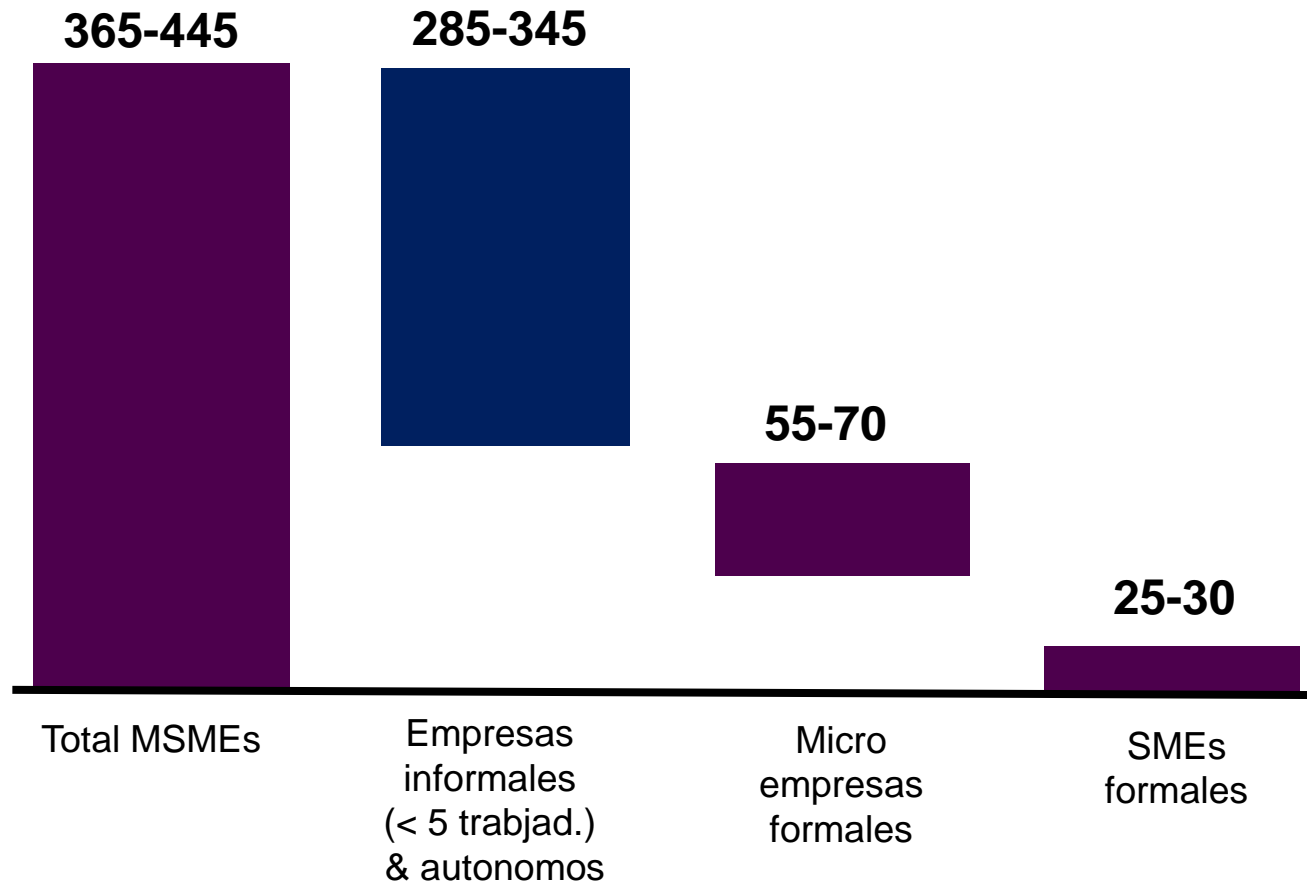


Cheques por persona



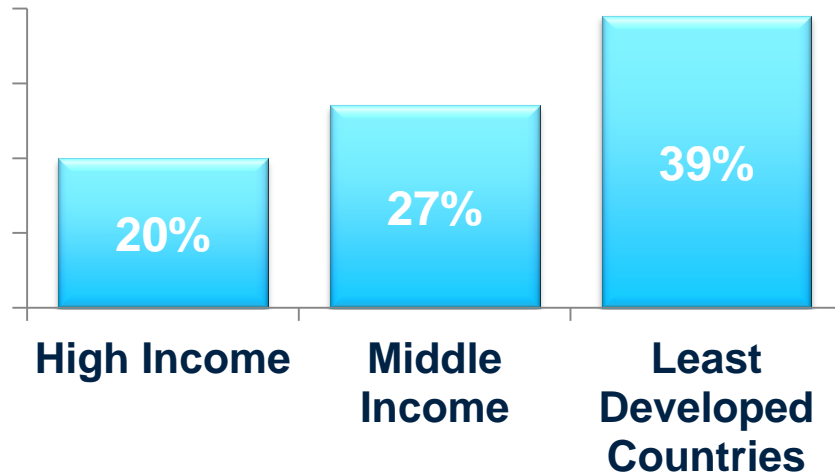
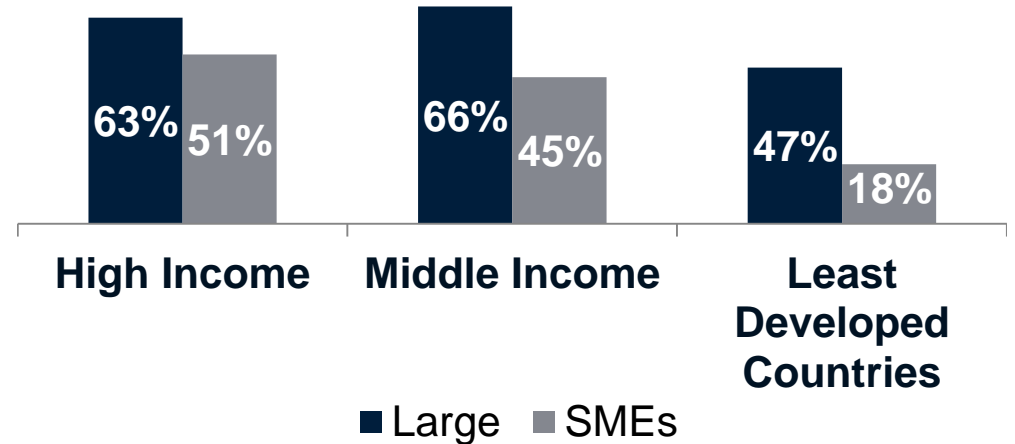
Inclusion Financiera: MSMEs

Numero de empresas por segmento y formalidad en EMDEs
Millones



Inclusion Financiera: MSMEs

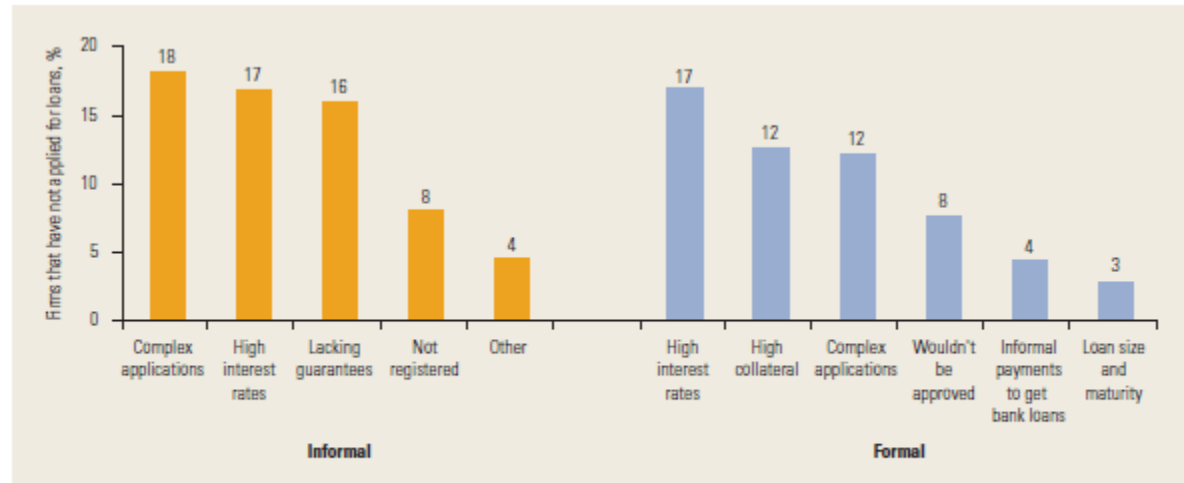
- Porcentaje de empresas con préstamos bancarios



- El 39% de las empresas en países menos desarrollados esgrimen que A2F es su principal problema para el desarrollo de su actividad.
- De las 365-445 millones de empresas estimadas en EMDEs, el 85% sufre problemas de acceso al crédito.

Inclusion financiera: Obstaculos

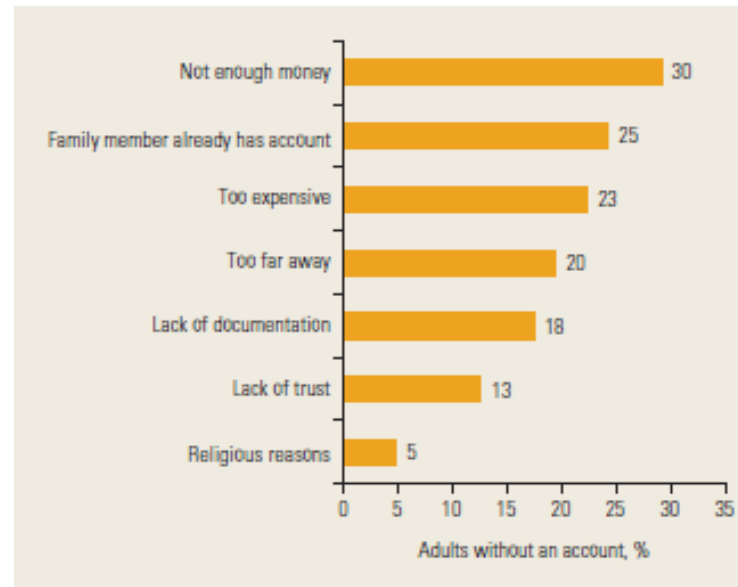
Razones por las que no aplicar por un **prestamo**



Sources: World Bank informal surveys; Enterprise Surveys (database), International Finance Corporation and World Bank, Washington, DC, <http://www.enterprisesurveys.org>.

Note: The sample includes 13 countries from 2008 to 2011.

Razones por las que no tener una **cuenta bancaria**



Source: Global Financial Inclusion (Global Findex) Database, World Bank, Washington, DC, <http://www.worldbank.org/globalfindex>.

Note: Respondents could choose more than one reason.

Actuaciones del sector público para promover la inclusión financiera: Marco conceptual

Las políticas públicas deben focalizarse en solventar (amortiguar) los fallos de mercado

REFORMAS REGULATORIAS Y DE SUPERVISIÓN

- Introducción de cuentas bancarias para segmentos de bajos ingresos
- Marco de la Competencia, Bancos / Licencias para las instituciones financieras no bancarias
- Marcos de Protección al Consumidor, Sistemas de Resolución de Disputas
- Marcos Regulatorios y de Supervisión para Finanzas de Micro/PyMEs, Factoring, Leasing, Microseguros
- Habilitar el uso de redes de agentes para la entrega de los servicios financieros
- Marco jurídico para pagos electrónicos, incluso ley para firmas electrónicas
- Regulación proporcional / supervisión de instituciones financieras no bancarias que aceptan depósitos
- Marco regulatorio e institucional para el desarrollo de nuevos instrumentos (e.g. leasing, factoring, VC)

INFRASTRUCTURA FINANCIERA

- Marcos colaterales: Registros de bienes muebles, Ley de Garantías
- Información de Crédito y adecuados marcos para la resolución de deudas e insolvencia
- Desarrollo de Sistemas de Pagos
- Esquemas de identificación para facilitar apertura de cuentas bancarias y transacciones financieras
- Requisitos apropiados de contabilidad y auditoría para PyMEs

INTERVENCIONES PÚBLICAS

- Sistemas de Garantías Parciales de Crédito
- Financiamiento de Segundo Piso
- Educación Financiera, Transparencia del mercado
- Pagos G2P, transferencias monetarias condicionales – vinculados a cuentas financieras (solo 25% LDC)
- Plataformas para ampliar el acceso al financiamiento de cadenas de suministro para MiPyMEs⁷

Actuaciones del sector público para promover la inclusión financiera: Evidencia empirica*

- Cajeros/puntos de venta que sean ubicados más convenientemente
- Más derechos legales y la estabilidad política
- Las autoridades fomentan el ahorro a través de esquemas de incentivos fiscales

*Mayor probabilidad de **tener** una cuenta bancaria*

- Reducción de los costos de la utilización de cuentas bancarias
- Cajeros/puntos de venta ubicados más convenientemente
- Más derechos legales y la estabilidad política

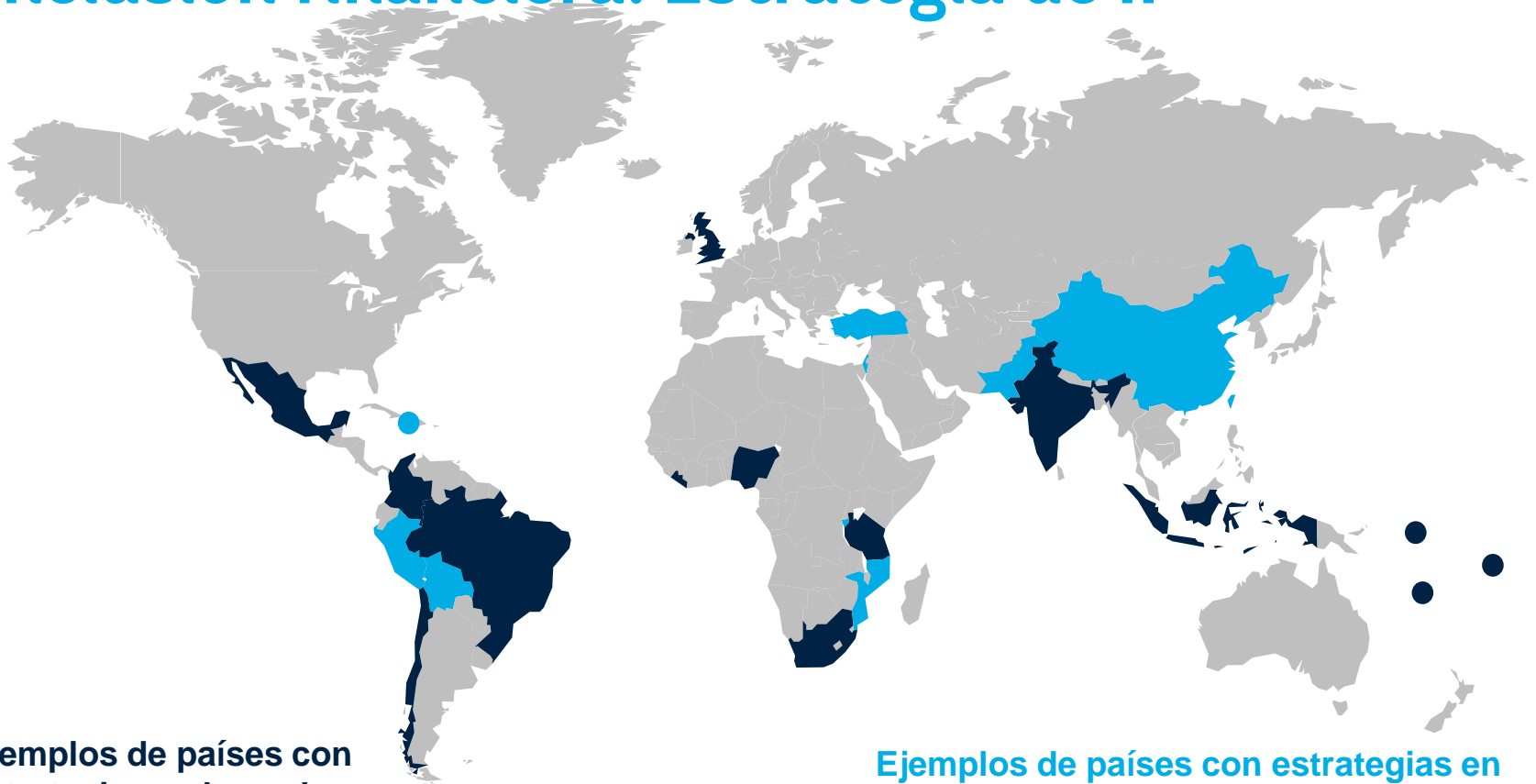
*Mayor probabilidad de **usar** una cuenta para ahorrar*

- Mayor/mejor interoperabilidad de los puntos de venta
- Más derechos legales y estabilidad política
- Pagos G2P/transferencias condicionadas/salarios recibidos a través de la cuenta
- Planes de ahorro y programas de incentivos fiscales

*Mayor probabilidad de **usar** una cuenta con frecuencia*

* Fuente: Allen, F., A. Demirguc-Kunt, L. Klapper and M. Soledad Martinez Peria, 2012

Actuaciones del sector público para promover la inclusión financiera: Estrategia de IF



Ejemplos de países con estrategias ya lanzadas:

- Brasil
- Chile
- Colombia
- Fiji
- India
- Indonesia
- Liberia
- México
- Nigeria
- Reino Unido
- Salomón
- Sudáfrica

Ejemplos de países con estrategias en proceso de formulación:

- Turquía
- China
- Paraguay
- Mozambique
- Palestina
- Paquistán
- Haití
- Burundi

Actuaciones del sector público para promover la inclusión financiera: Ejemplos

India: Pagos de gobierno a persona (G2P)

- La Ley de Garantía Nacional de Empleo Rural de la India realizó más de 45 millones de pagos a personas pobres que viven en zonas rurales.
- Las personas pueden recibir sus pagos G2P de las cuentas de ahorro de la oficina de correos, de cuentas bancarias, y de funcionarios de la aldea.
- Hasta ahora la gran mayoría de cuentas permanecen latentes. Sin embargo, los bancos esperan, que con el tiempo, nuevos clientes que se unan a programas G2P les generen ingresos adicionales.

Sistemas de Garantías Parciales de Crédito

Chile Fogape Modelo de Garantía Portafolio

- Asigna garantías según el % del riesgo cubierto
- Cuota de garantía de pago a los bancos varía en función de la tasa de pérdida

Gaza y Cisjordania Financiamiento para MiPyMES

- Garantías vinculadas a la asistencia técnica
- Los bancos reciben asistencia en los préstamos de financiamiento a las PyMEs

Cuentas bancarias básica con menor requisitos de apertura

- Ahora existen en países tales como Brasil, India, Indonesia, Kenia, Malasia, México, Sudáfrica, y el Reino Unido
- La iniciativa cuenta Mzansi lanzada en 2004 en Sudáfrica, permitió la creación de más de 6 millones de cuentas. También llevó a que los bancos se adapten y sustituyan esta cuenta por otras cuentas/productos
- Colombia, ha ampliado los servicios del programa Banca de las Oportunidades, extendiendo la red de corresponsales no bancarios, e introduciendo nuevos procedimientos para la apertura de cuentas simplificadas y plataformas de banca móvil.

Actuaciones del sector público para promover la inclusión financiera: Ejemplos -Brazil

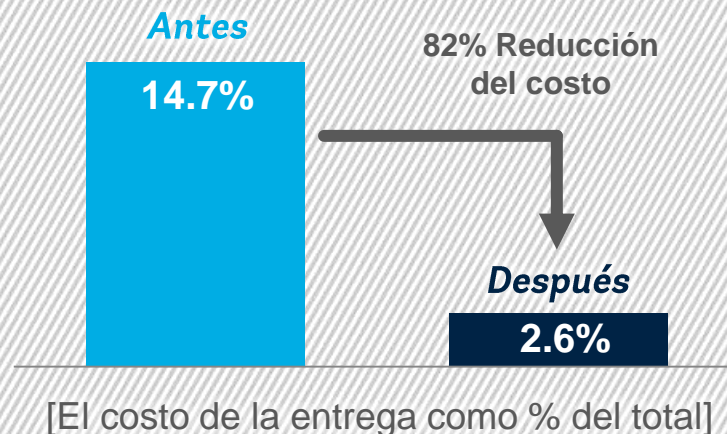
Legislación favorable a la inclusión financiera

Acciones del gobierno/regulador estuvieron informadas por datos y análisis de la encuesta, e incluyen:

- Corresponsalía bancaria (uso de agentes) fue permitida
 - Bancos fueron alentados a ofrecer cuentas corrientes y de ahorro simplificadas
 - Centros de llamadas para la protección del consumidor fueron introducidos
- Esto condujo a una drástica expansión de los puntos de acceso de servicios financieros, con cobertura de todas las municipalidades.

Bolsa Familia: Entrega de Subvención

- Pagos en efectivo convertidos a pagos electrónicos (ahorros significativos en costos)
- Transferencias en efectivo de menos de \$45 a 12,4 millones de beneficiarios



Lecciones emergentes

**Mayor acceso no garantiza resultados positivos para el desarrollo.
Mayor utilización y calidad son necesarias**

La inclusión financiera y la estabilidad financiera están vinculadas.

Infraestructura financiera (sistemas de pago, identificación universal) es esencial y autoridades influyen el ritmo del desarrollo.

Gobiernos aumentan la viabilidad de modelos de negocios a través de la entrega electrónica de transferencias desde y hacia ciudadanos y empresas.



Mayor acceso fuera del sector bancario- las remesas, pagos móviles, financiamiento de cadenas de valor.

Modelos de negocios viables / innovaciones en el sector privado pueden aumentar uso y acceso