



Avances en profundización e inclusión financiera en los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela

XXI Reunión de Gobernadores de Bancos Centrales de los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela

Lima, Perú

24 y 25 de febrero de 2011

Contenido

- ❖ Introducción
- ❖ Profundización financiera
- ❖ Inclusión financiera
- ❖ Utilización de servicios financieros y medios de pago
- ❖ Investigaciones y retos a futuro
- ❖ Conclusiones

Contenido

- ❖ **Introducción**
- ❖ Profundización financiera
- ❖ Inclusión financiera
- ❖ Utilización de servicios financieros y medios de pago
- ❖ Investigaciones y retos a futuro
- ❖ Conclusiones

**Revisión
de la literatura**

Objetivo

**Indicadores
macro
económicos**

**Indicadores
sociales**

Rojas-Suárez (2006) “El Acceso a los Servicios Bancarios en América Latina: Identificación de Obstáculos y Recomendaciones”

“Una alta profundización financiera se traduce en una adecuada canalización de ahorros hacia inversiones productivas, un eficiente sistema de pagos que facilita las transacciones entre agentes económicos y un apropiado monitoreo de los riesgos empresariales”.

Heimann et.al. (2009) “Mapa estratégico de inclusión financiera: Una herramienta de trabajo”

Inclusión financiera: “Acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, así como a la posibilidad de su uso conforme a las necesidades de los usuarios, para aportar a su desarrollo y bienestar.”

ASFI (2010) “Importancia y alcance de la bancarización”

“La Bancarización se refiere principalmente a dos aspectos: el nivel de profundización financiera y el nivel de acceso a los servicios financieros...”

Revisión
de la literatura

Objetivo

Indicadores
macro
económicos

Indicadores
sociales

- ❖ Comparar los avances en profundización e inclusión financiera entre los países miembros del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela en los últimos cinco años.
- ❖ La resultados se basan en una encuesta realizada por el Banco Central de Bolivia a los bancos centrales de cada país entre noviembre de 2010 y enero de 2011.

Revisión
de la literatura

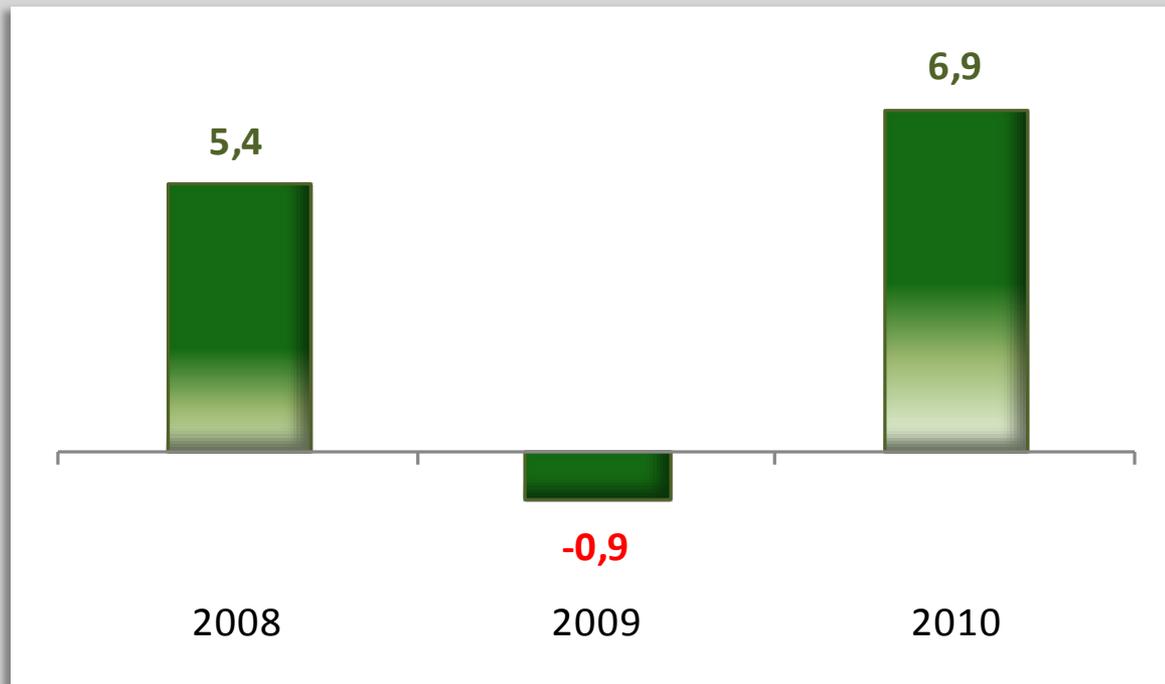
Objetivo

Indicadores
macro
económicos

Indicadores
sociales

Luego de la contracción del PIB del conjunto de países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela en 2009, el crecimiento se recuperó en 2010.

Tasas de crecimiento del PIB en los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela (En porcentajes)



Revisión
de la literatura

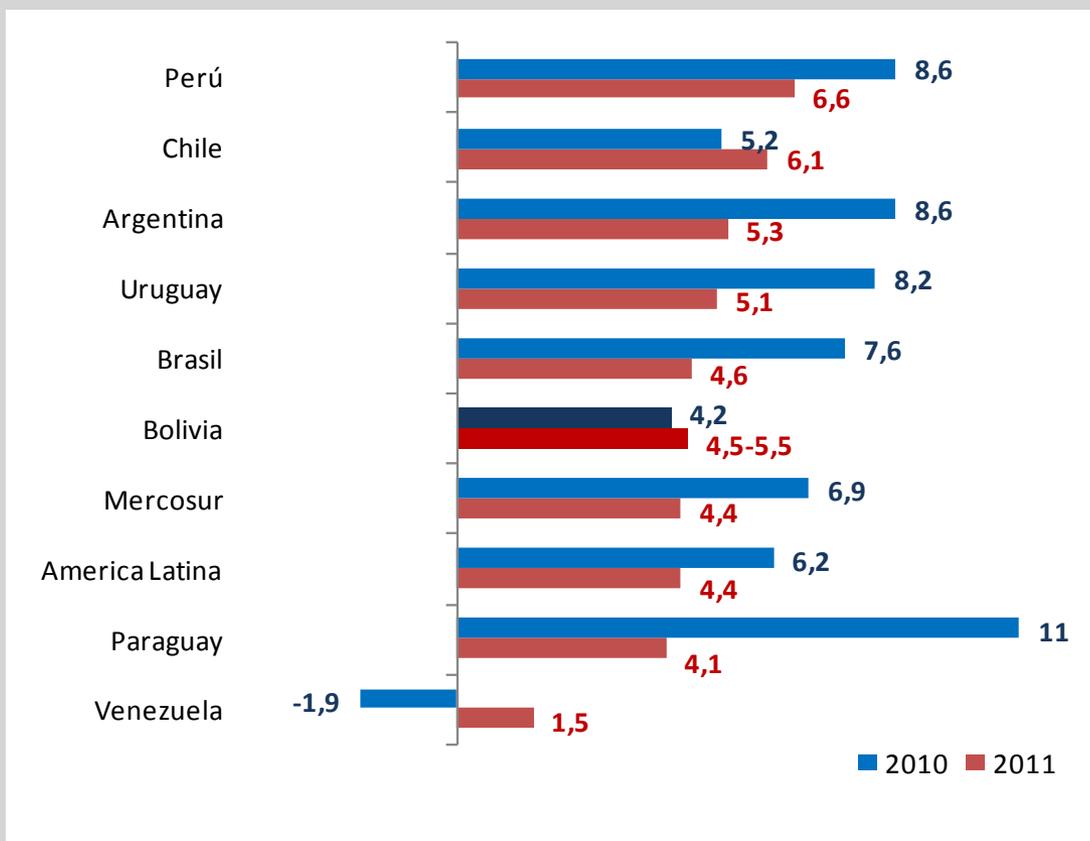
Objetivo

Indicadores
macro
económicos

Indicadores
sociales

Se prevé que los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela crecerán a una tasa de 4,4% en 2011.

Previsiones de crecimiento del PIB para 2011 (En porcentajes)



Revisión
de la literatura

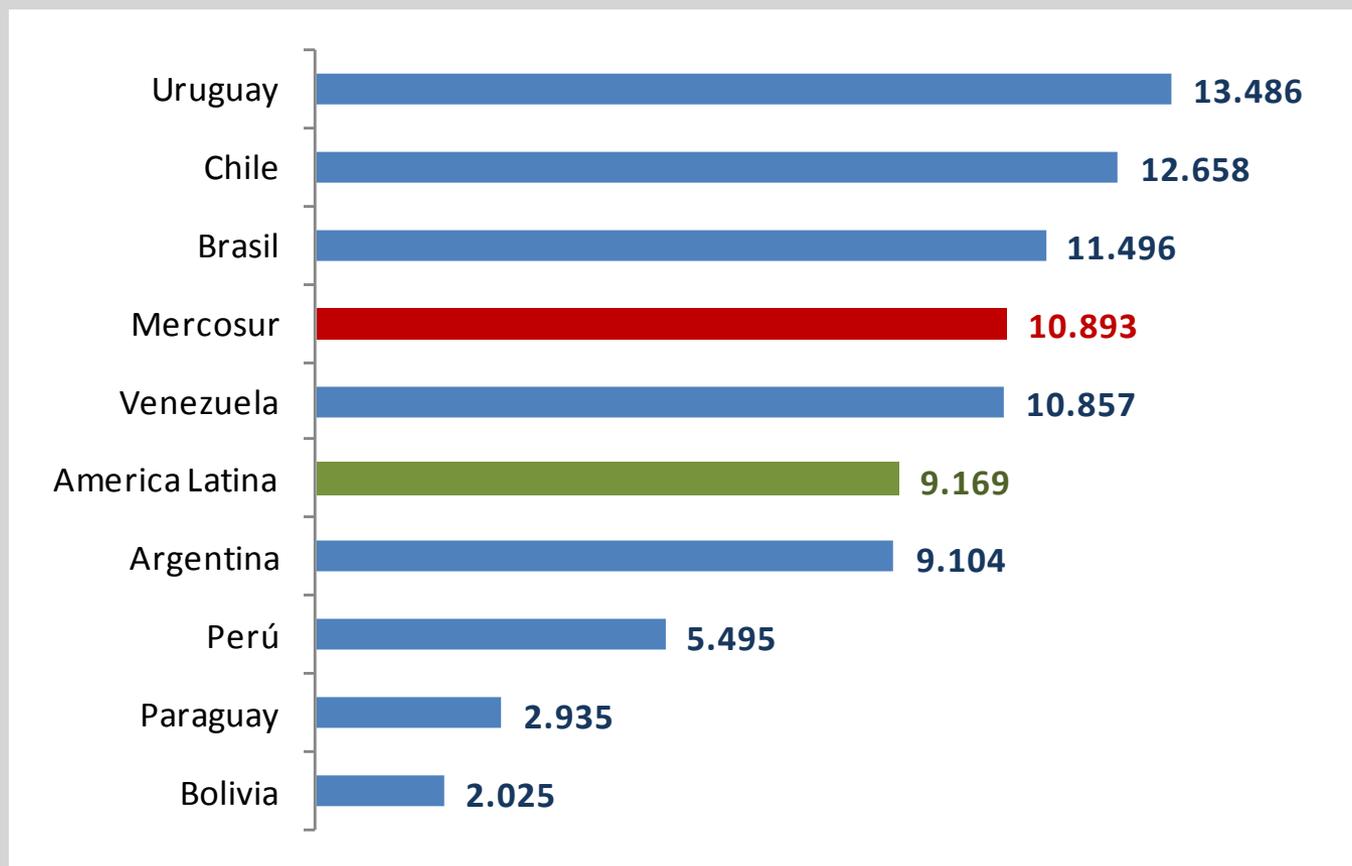
Objetivo

Indicadores
macro
económicos

Indicadores
sociales

En 2011 los países del Mercosur tendrán un ingreso per cápita estimado de \$us10.893. En 2010 éste alcanzó a \$us10.042, \$us5.286 más que en 2005.

Ingreso per cápita estimado para 2011 (Expresado en dólares)



Revisión
de la literatura

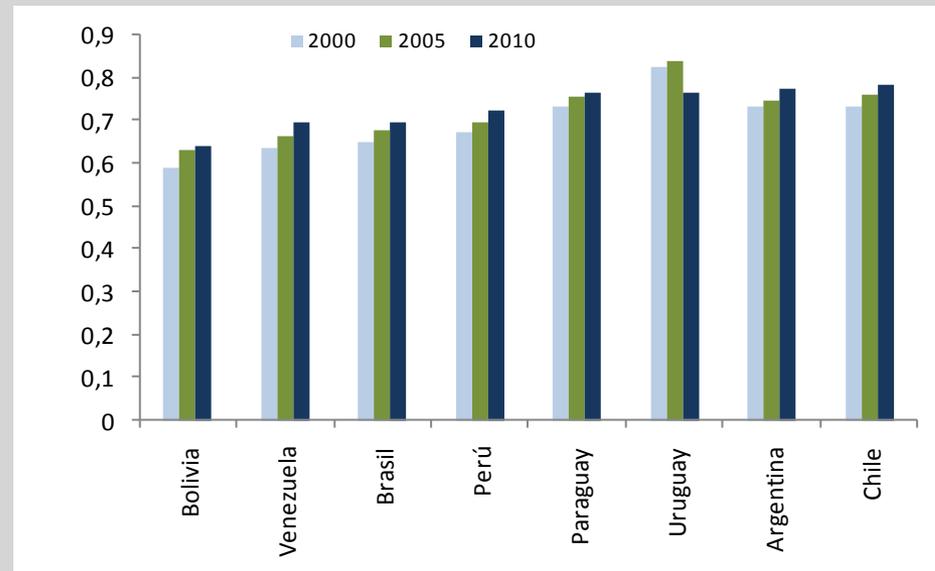
Objetivo

Indicadores
macro
económicos

Indicadores
sociales

- Todos los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela reportaron un IDH que refleja un desarrollo humano medio (0,50 – 0,799).
- En los últimos cinco años la mayoría de los países registraron un mayor IDH.

Índice de Desarrollo Humano (IDH)



NOTA: El IDH es un indicador compuesto por la esperanza de vida al nacer, tasa de matriculación de educación primaria, secundaria y superior, y el PIB per cápita.

FUENTE: Banco Mundial

Revisión
de la literatura

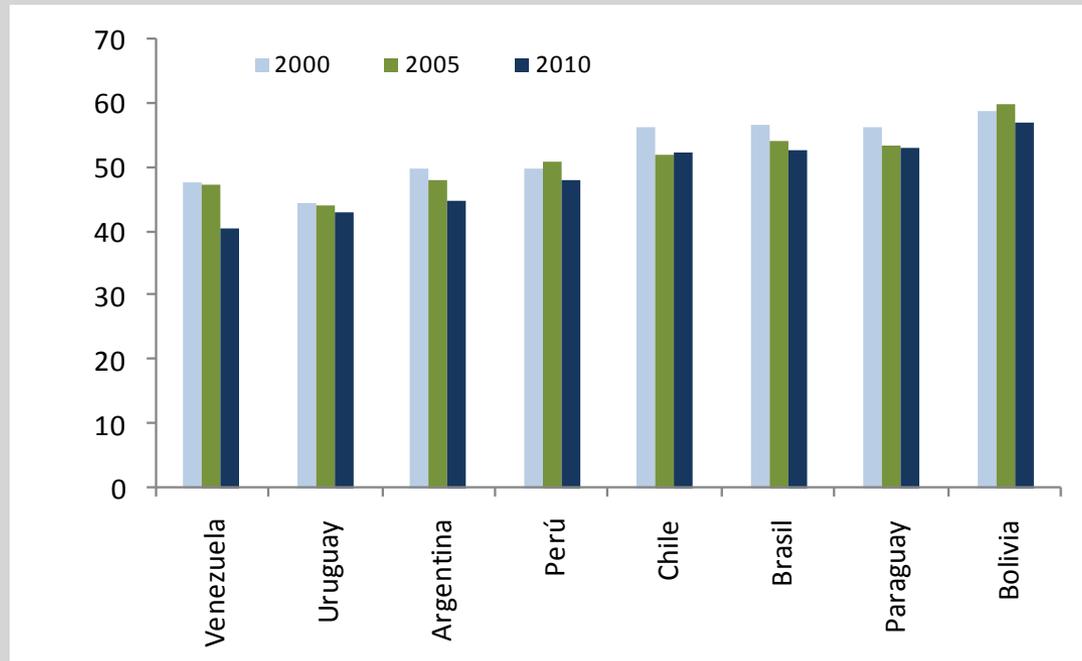
Objetivo

Indicadores
macro
económicos

Indicadores
sociales

En los últimos cinco años la distribución del ingreso mejoró en la mayoría de los países.

Índice de *Gini*



Nota: El Índice de *Gini* se utiliza para medir la desigualdad de los ingresos, el mismo que se encuentra comprendido entre 0 y 100, donde 0 indica una perfecta igualdad de los ingresos y 100 corresponde a una perfecta desigualdad.

Contenido

- ❖ Introducción
- ❖ **Profundización financiera**
- ❖ Inclusión financiera
- ❖ Utilización de servicios financieros y medios de pago
- ❖ Investigaciones y retos a futuro
- ❖ Conclusiones



Importancia

Definición

Indicadores

Limitantes

**Participación
del BC**

Profundización financiera se refiere... al grado de penetración de los servicios financieros hacia una mayor cantidad de demandantes de una sociedad. Mide el grado de desarrollo del sistema financiero. Su cálculo generalmente corresponde a la relación que guardan los depósitos y créditos respecto al producto interno bruto.

Importancia

- Contribuye a una mayor formalización de la economía, reduciendo la presencia de agentes que atienden a segmentos informales de la sociedad a través de créditos con tasas de usura y que liquidan las garantías de los prestatarios.
- Eliminación paulatina de asimetrías de información.
- Mayor competencia entre los actores financieros.

Determinantes

- Crecimiento económico.
- La estabilidad política y jurídica, el nivel de educación y cultura financiera de la población.

Importancia

Definición

Indicadores

Limitantes

Participación
del BC

¿Cuál es la definición de PF por país? ¿Es ésta oficial?

Ningún país del MERCOSUR, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela cuenta con una definición oficial sobre PF. La mayoría de los bancos centrales coinciden en los siguientes aspectos:

- Los *ratios* de cartera y depósitos con relación al PIB son los principales indicadores de la PF.
- Proceso mediante el cual se expande la oferta servicios financieros (crédito, seguros, sistema de pagos, activos financieros).

Otros aspectos que se destacan del concepto de PF:

- Argentina considera los indicadores de PF por provincia debido a las diferencias socioeconómicas de la población.
- Paraguay desagrega el concepto de PF en tres dimensiones: profundidad, cobertura e intensidad de uso.

Importancia

Definición

Indicadores

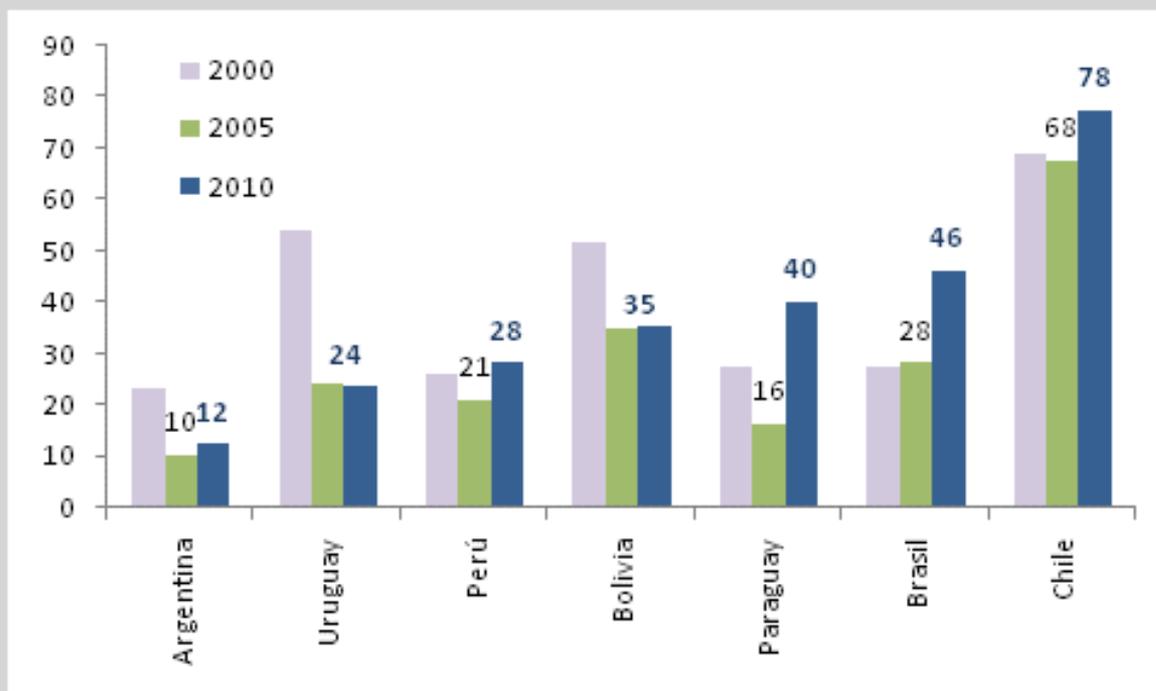
Limitantes

Participación
del BC

En general, durante el periodo 2000-2005 todos los países experimentaron una caída del *ratio* cartera a PIB como consecuencia de la crisis.

Entre 2005 y 2010 la favorable coyuntura económica internacional contribuyó al incremento de la intermediación financiera.

Cartera como porcentaje de PIB



Importancia

Definición

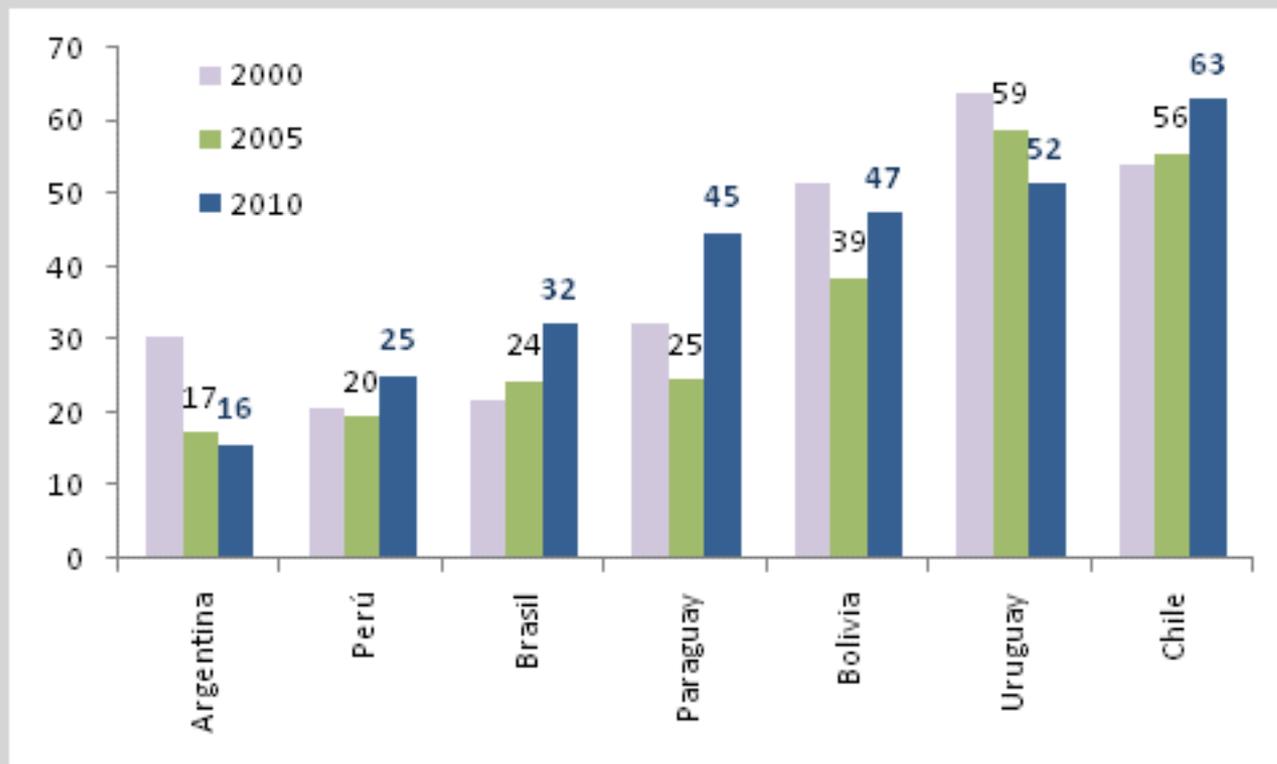
Indicadores

Limitantes

Participación
del BC

Los *ratios* de depósitos como porcentaje del PIB 2000-2005 disminuyeron en la mayoría de los países. En el periodo 2005-2010 sólo dos países registraron una caída en sus *ratios* debido a que la crisis a principios de la década los golpeó con mayor fuerza. Asimismo, en este periodo se generó un mayor ahorro financiero como consecuencia de las mejores condiciones económicas en la región.

Depósitos como porcentaje del PIB



Importancia

Definición

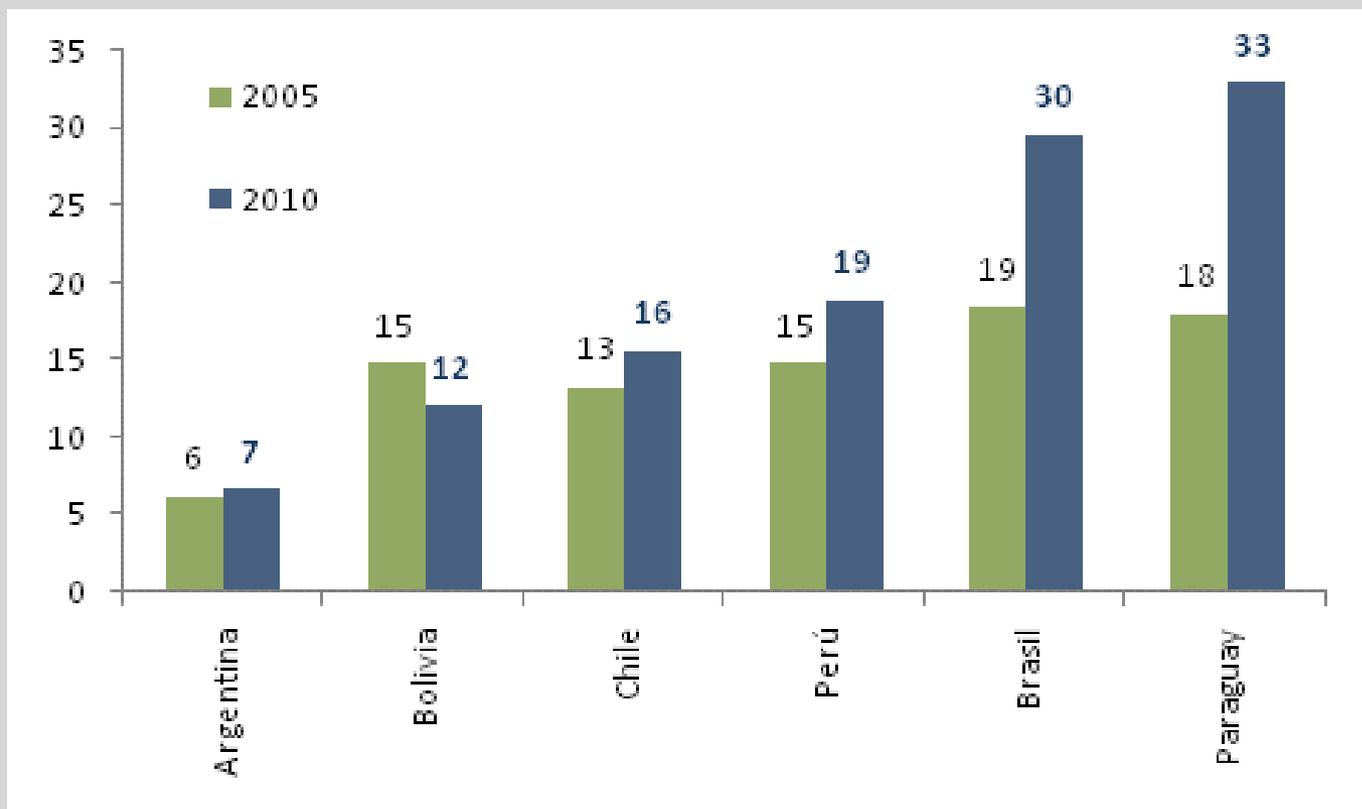
Indicadores

Limitantes

Participación
del BC

En general los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela incrementaron su participación del crédito productivo como porcentaje del PIB durante los últimos 5 años. Bolivia ha tomado medidas para favorecer el crédito productivo en los últimos años, aunque aún no es posible visualizar sus efectos.

Cartera destinada al sector productivo como porcentaje del PIB





Importancia

Definición

Indicadores

Limitantes

Participación
del BC

¿Cuáles son los factores que perjudican la PF?

1. **Factores macroeconómicos:** Inestabilidad de la economía, historial de crisis financiera, *shocks* externos e internos, antecedentes de alta inflación y grado de crecimiento económico (4 países).
2. **Factores socioeconómicos:** Debilidad de la demanda interna, falta de confianza de los agentes en el sistema bancario (3 países).
3. **Falta de programas de educación financiera** (2 países).
4. **Asimetrías de información:** Selección adversa y riesgo moral (2 países).

Importancia

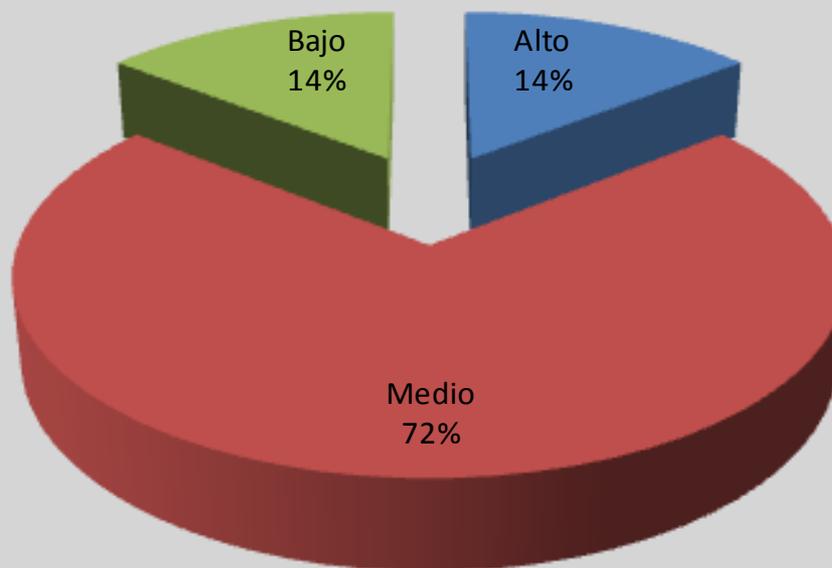
Definición

Indicadores

Limitantes

Participación
de los BC

¿Cuál es el grado de participación de sus bancos centrales en temas de PF?



Alto: El Banco Central define y ejecuta políticas de PF

Medio: El Banco Central coordina con las entidades del estado encargadas del tema.

Bajo: El Banco Central realiza el monitoreo de las políticas implementadas por otras autoridades del gobierno.



Contenido

- ❖ Introducción
- ❖ Profundización financiera
- ❖ **Inclusión financiera**
- ❖ Utilización de servicios financieros y medios de pago
- ❖ Investigaciones y retos a futuro
- ❖ Conclusiones



Inclusión financiera es “... el proceso por medio del cual las entidades reguladas y supervisadas por los Bancos Centrales y Superintendencias incorporan como usuarios a los clientes potenciales de servicios financieros”.

Fuente: XIV Reunión de Presidentes de Bancos Centrales del MERCOSUR y países Asociados.



¿Cuál es la definición de IF por país?

¿Es ésta oficial?

Los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela no cuentan con una definición oficial sobre la IF. Entre los aspectos comunes se destacan:

- La IF alcanza los servicios de ahorro, préstamo y servicios transaccionales diferentes al uso de efectivo.
- Acceso a los servicios financieros por parte de la población excluida o de bajos ingresos, aspecto que contribuye a la mejora de la calidad de vida del ciudadano.

Otras consideraciones de la IF:

- La IF es considerada tanto para los hogares como para las empresas.
- Las entidades financieras y sus clientes deben establecer relaciones duraderas y no solamente esporádicas.
- La educación financiera tiene un rol importante.

Definición

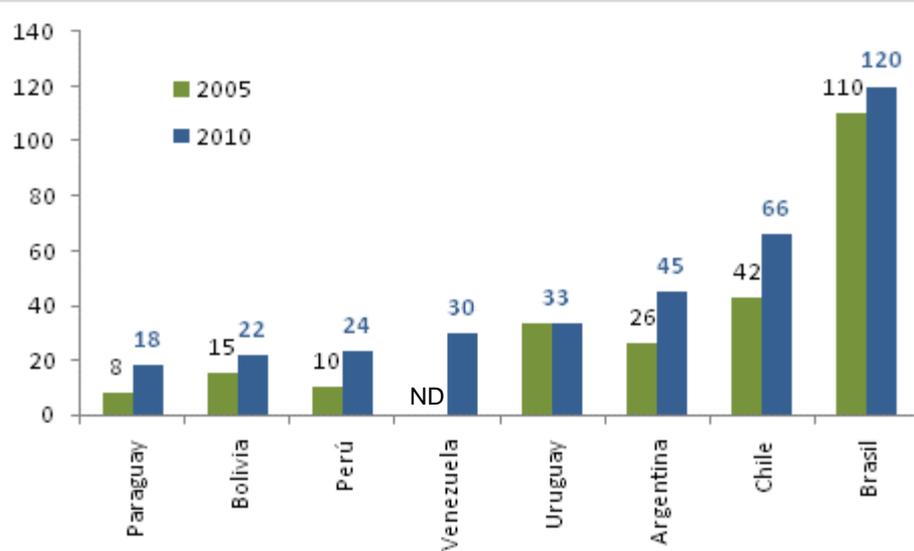
Indicadores

Limitantes

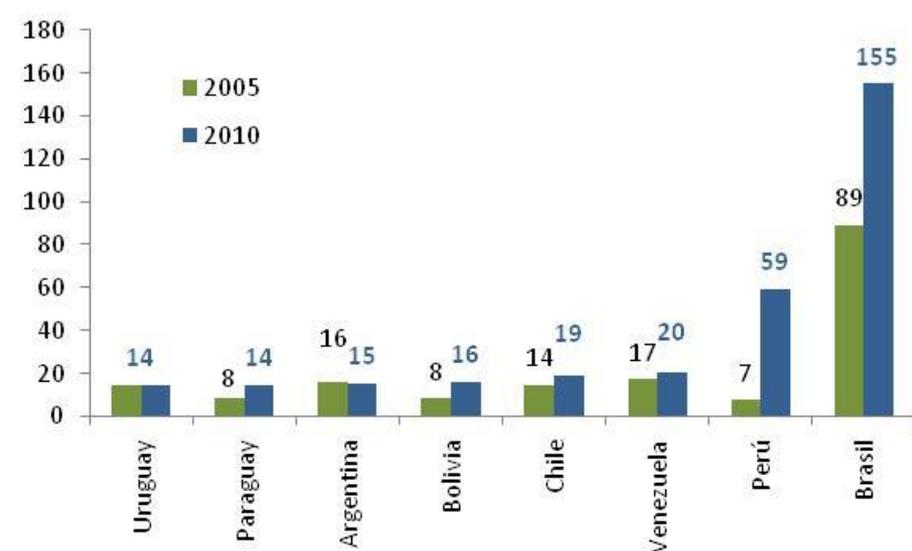
Participación
de los BC

En los últimos cinco años los indicadores de inclusión financiera mejoraron, aunque en forma diferenciada entre los países, lo que señala un mayor acceso de la población a los productos y servicios financieros.

Número de cajeros automáticos por cada 100 mil habitantes adultos



Número de agencias/sucursales por cada 100 mil habitantes adultos



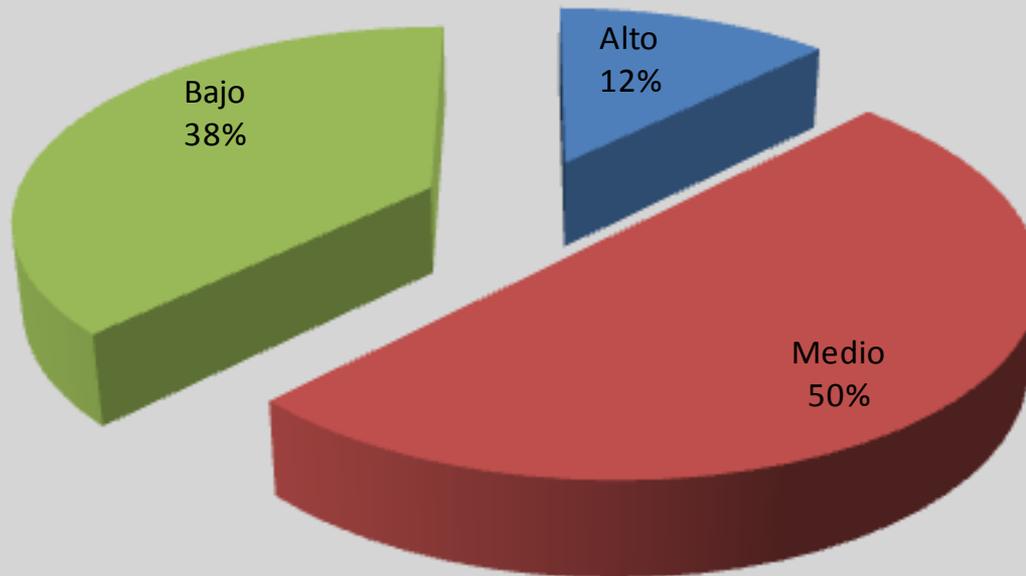


¿Cuáles son los factores limitantes para una mayor IF?

1. Falta de programas de educación financiera.
2. Elevados requisitos exigidos por las entidades financieras para sus clientes.
3. Desigual distribución del ingreso y bajo nivel de educación.
4. Elevada informalidad laboral.



¿Cuál es el grado de participación de su banco central en temas de IF?



Alto: El Banco Central define y ejecuta políticas.

Medio: El Banco Central coordina con las entidades del estado encargadas del tema.

Bajo: Realiza el monitoreo de las políticas implementadas por otras autoridades del gobierno.



Contenido

- ❖ Introducción
- ❖ Profundización financiera
- ❖ Inclusión financiera
- ❖ **Utilización de medios de pago e instrumentos financieros**
- ❖ Investigaciones y retos a futuro
- ❖ Conclusiones

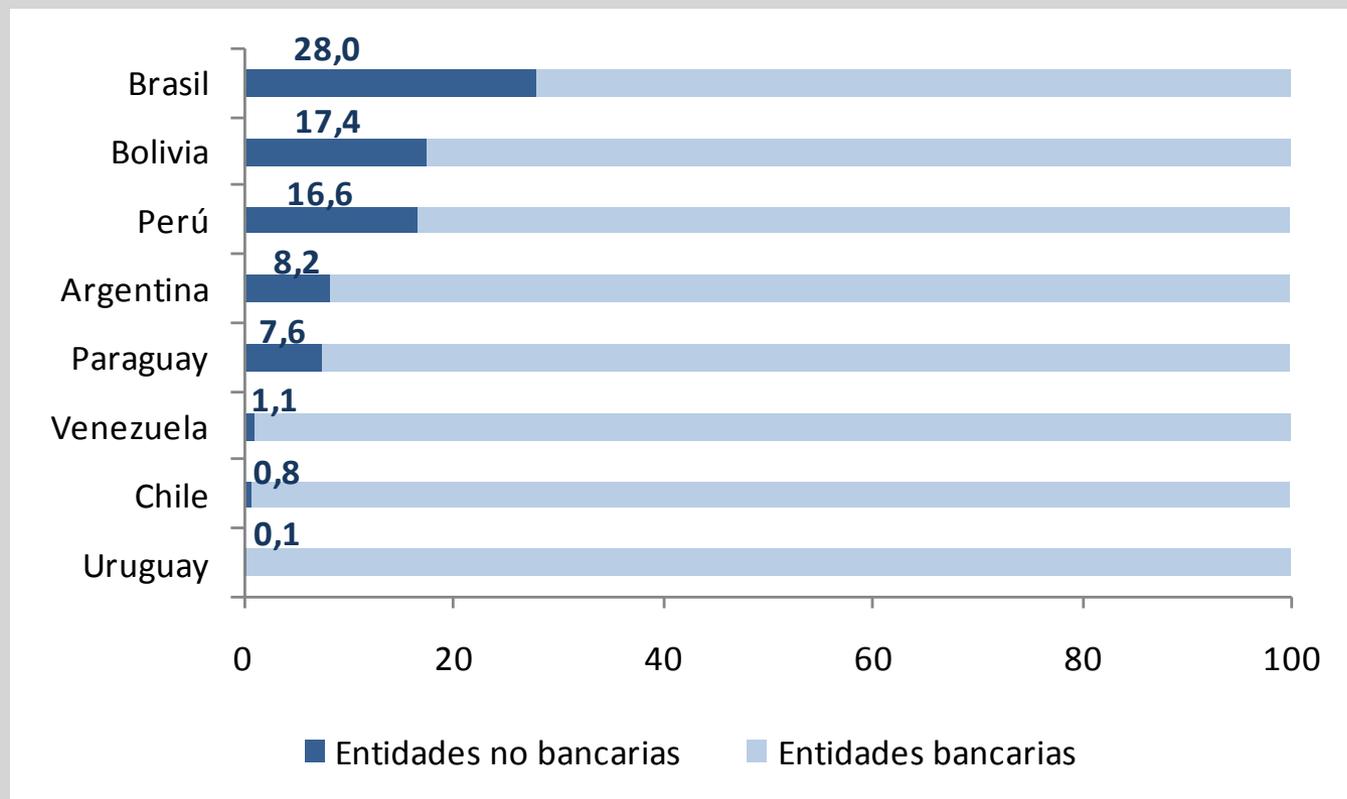
Servicios financieros

**Utilización de
nuevos medios de
pago**

**Mejoras en el
acceso a servicios
financieros**

Los países del bloque reconocen la importancia de las entidades financieras orientadas al microcrédito en el logro de una mayor inclusión financiera. Sin embargo, la participación de este tipo de entidades en el volumen de intermediación es todavía bajo en la mayoría de los países

Intermediación financiera: Participación según grupo de intermediario financiero



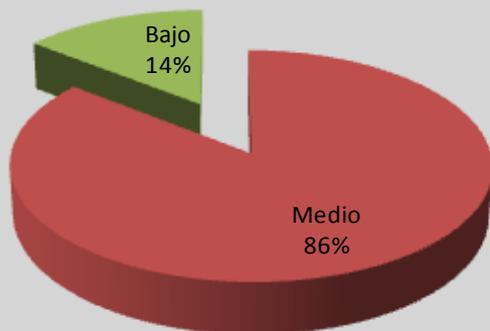
Servicios financieros

**Utilización de
nuevos medios de
pago**

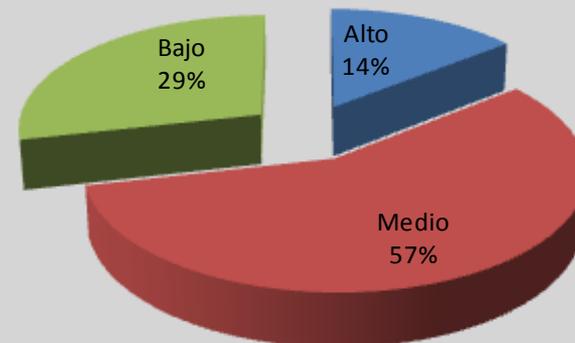
**Mejoras en el
acceso a servicios
financieros**

¿Cuál es el grado de utilización de servicios financieros por agente económico?

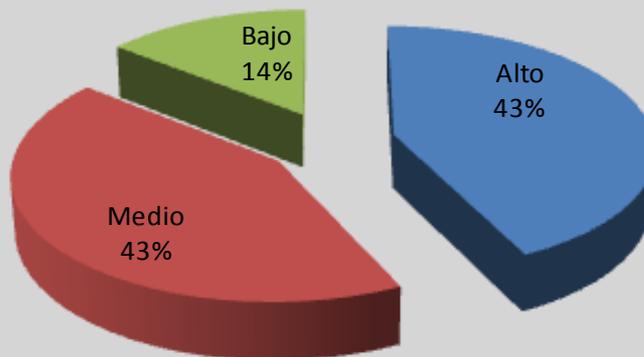
Personas naturales



Microfinancieras



PYMES



Nota:

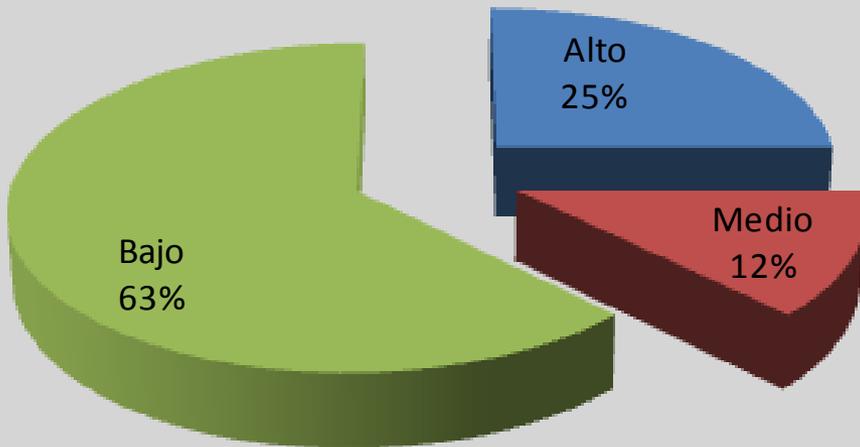
- Bajo: Implica menos de un tercio de utilización de servicios financieros por tipo de cliente
- Medio: Entre un tercio y dos tercios
- Alto: Mayor a dos tercios



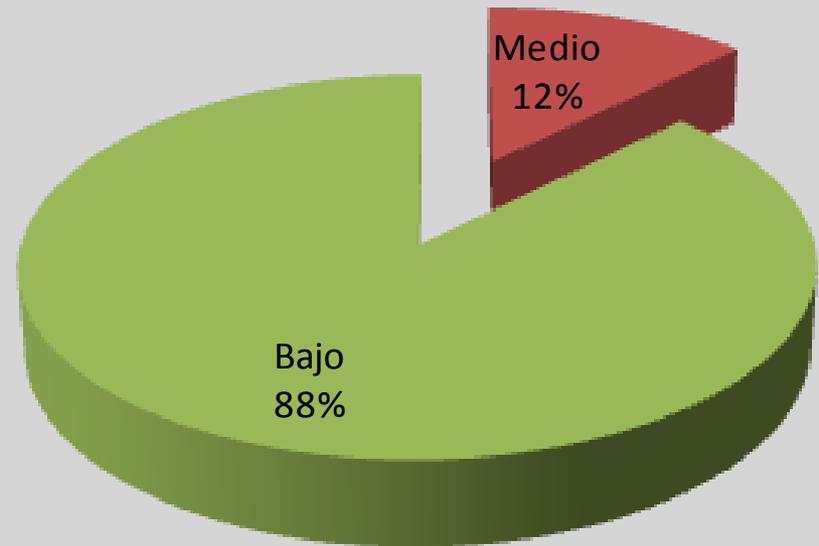


¿Cuál es el grado de utilización de nuevos medios de pago?

Banca por internet



Banca por móvil



- Bajo: Implica menos de un tercio de utilización sobre el total de clientes
- Medio: Entre un tercio y dos tercios
- Alto: Mayor a dos tercios

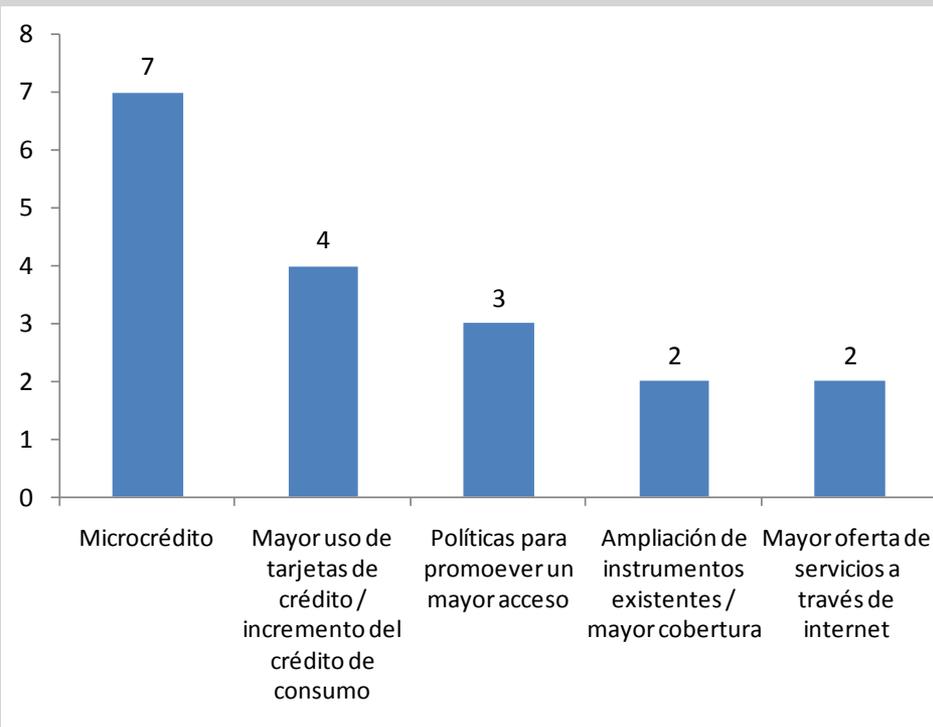




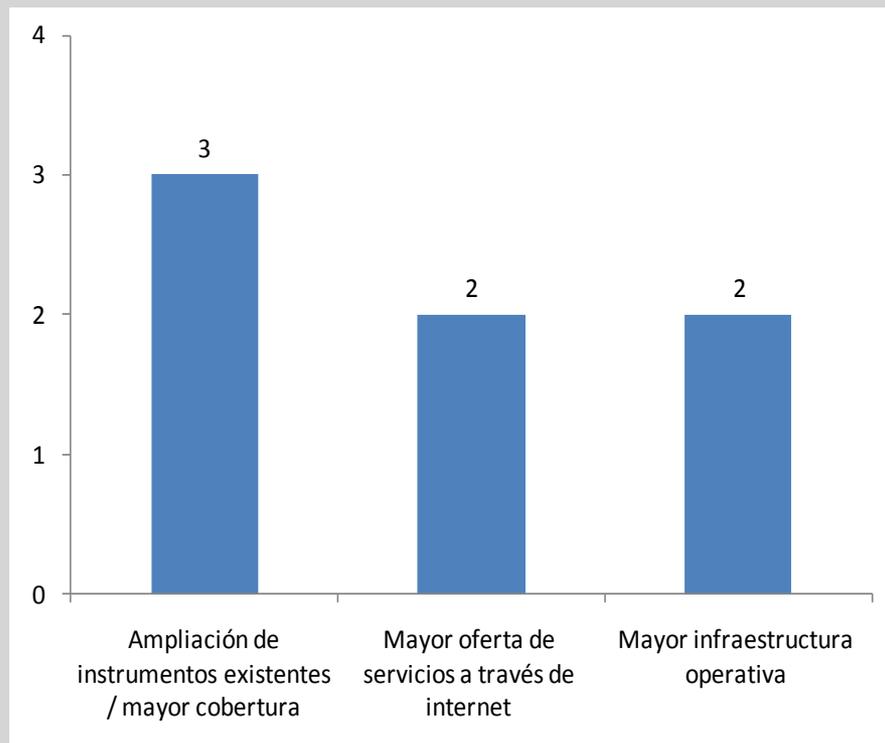
¿Mejóro el acceso a servicios financieros en los últimos 5 años y cuáles son las causas ?

- En general mejoró el acceso a servicios financieros (crédito y ahorro).
- Más que el uso de nuevos instrumentos se destacó el mayor uso de los productos existentes y la consolidación del microcrédito en la región.

Créditos



Depósitos



Contenido

- ❖ Introducción
- ❖ Profundización financiera
- ❖ Inclusión financiera
- ❖ Utilización de medios de pago e instrumentos financieros
- ❖ **Investigaciones y retos a futuro**
- ❖ Conclusiones

Programas de educación

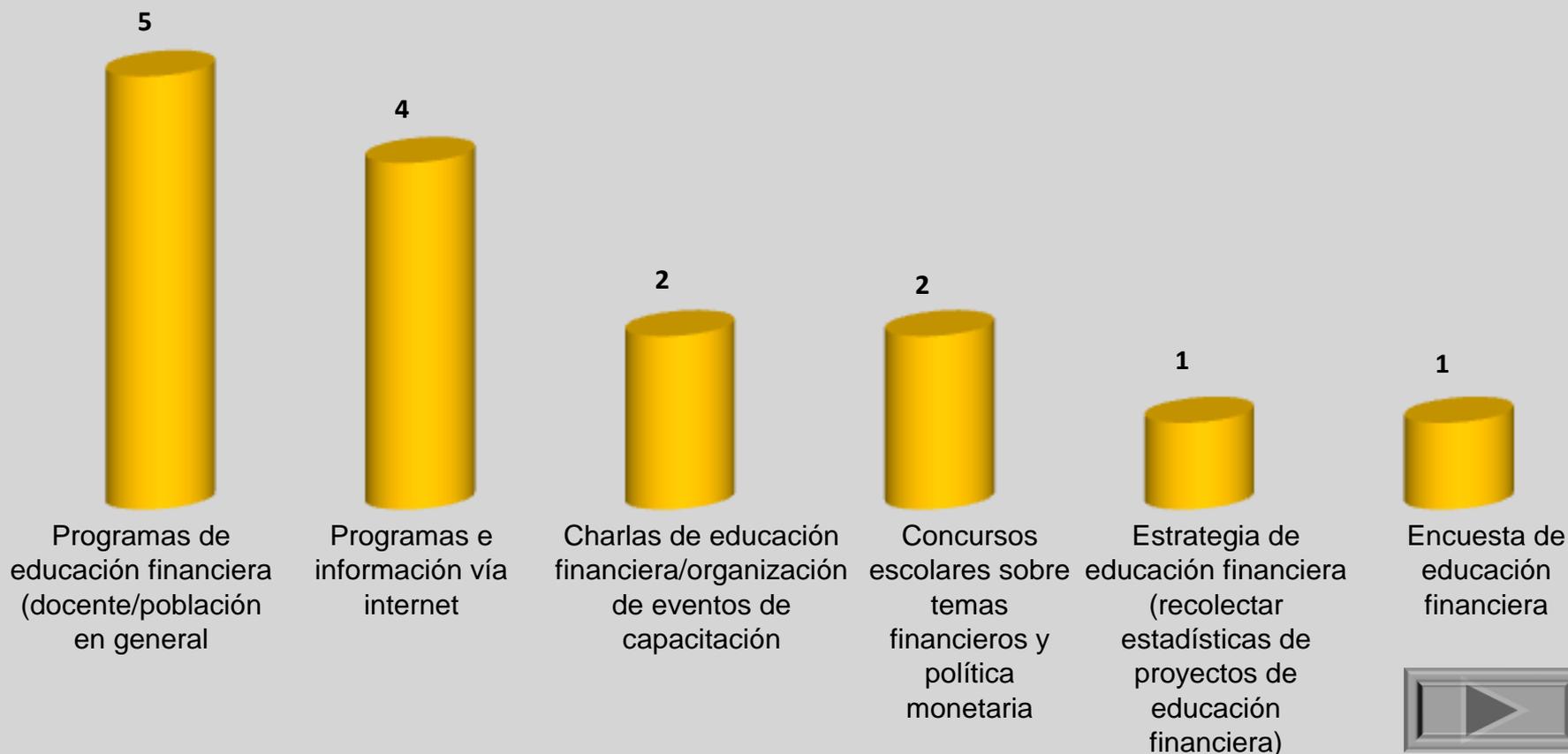
Investigaciones

Instrumentos

Políticas y estrategias

¿Qué programas de educación orientados a la IF lleva a cabo su Banco Central?

Número de bancos centrales que cuentan con programas de educación orientados a la IF



Programas de educación

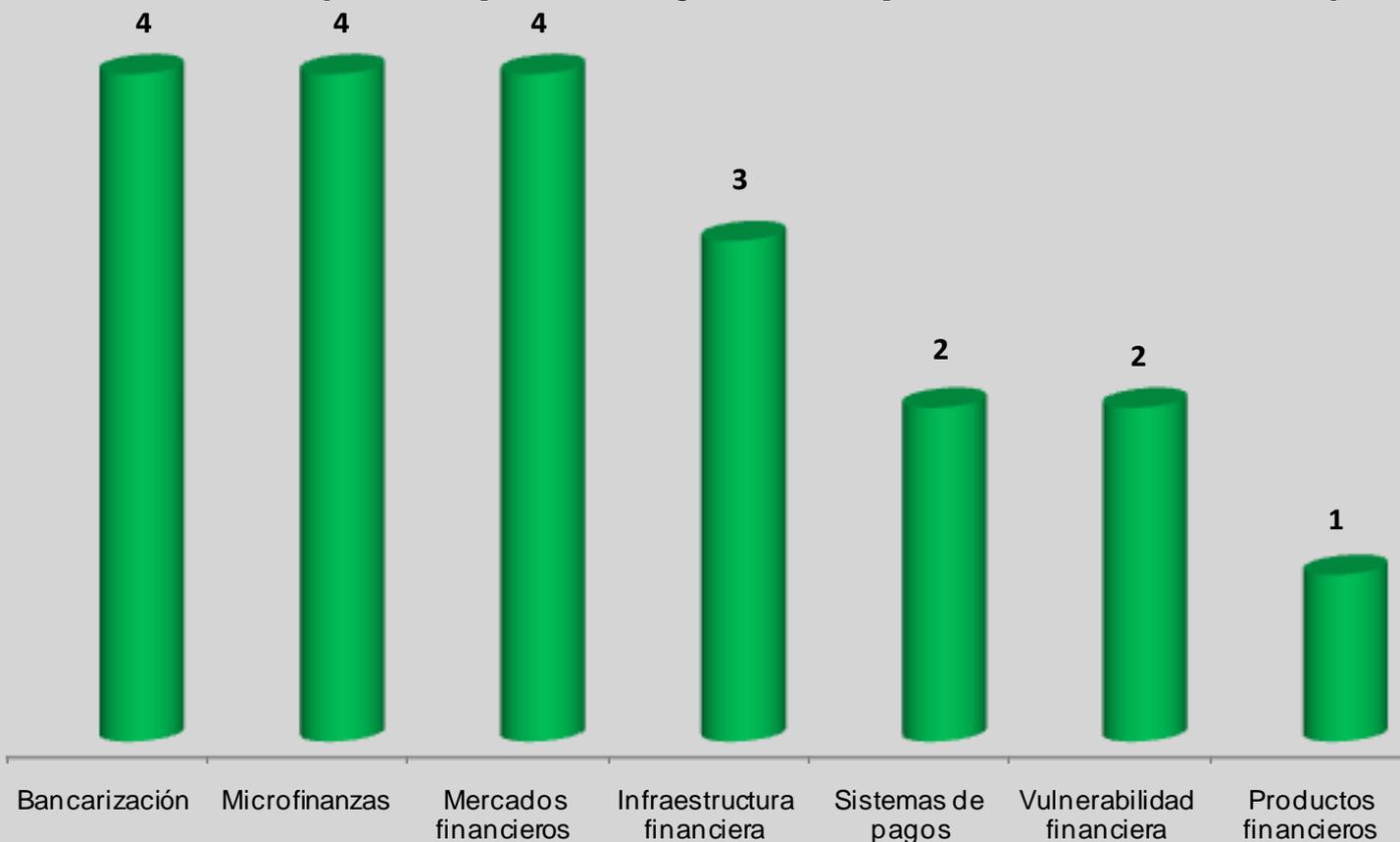
Investigaciones

Instrumentos

Políticas y estrategias

¿Qué temas de investigación realizó el Banco Central de su país en los últimos cinco años sobre PF y/o IF?

Temas de investigación realizados por los Bancos Centrales
(Como porcentaje de los países encuestados)



Programas de
educación

Investigaciones

Instrumentos

Políticas y
estrategias

¿Qué factores podrían contribuir a la inclusión y/o profundización financiera en los próximos años?

- ❖ Banca a través de telefonía móvil
- ❖ Desarrollo de entidades orientadas al microcrédito
- ❖ Nuevos mecanismos de garantía
- ❖ Desarrollo de nuevos instrumentos para el microcrédito



Programas de
educación

Investigaciones

Instrumentos

Políticas y
estrategias

¿Qué políticas o estrategias podrían implementarse para favorecer la IF y PF por parte del Banco Central u otras autoridades del sector público?

- ❖ Programas de educación financiera
- ❖ Incorporación de nuevas entidades microfinancieras al sistema
- ❖ Mayor utilización de medios electrónicos



Contenido

- ❖ Introducción
- ❖ Profundización financiera
- ❖ Inclusión financiera
- ❖ Utilización de medios de pago e instrumentos financieros
- ❖ Investigaciones y retos a futuro
- ❖ Conclusiones

Conclusiones

- La coyuntura económica de los últimos cinco años favoreció la generación de un mayor ahorro financiero en los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela, aspecto que incidió en una mejora de los indicadores de profundización e inclusión financiera.
- Los países del bloque reconocen la importancia de las entidades financieras orientadas al microcrédito en el logro de una mayor inclusión financiera. Sin embargo la participación de este tipo de entidades en el volumen de intermediación aún es bajo en la mayoría de los países (excepto Brasil).
- Los bancos centrales -en general- se encuentran medianamente comprometidos con estos temas. Las autoridades podrían analizar un mayor compromiso dada la importancia de la profundización e inclusión financiera.

Conclusiones

- Los factores macroeconómicos afectan la PF en mayor medida que los factores socioeconómicos. Por tanto, las condiciones favorables de la coyuntura económica hacen propicio el momento para emprender políticas con el objetivo de incrementar los niveles de profundización e inclusión financiera de nuestros países.
- La mayoría de los países señala que los programas de educación financiera emprendidos por los bancos centrales son parte de una estrategia eficiente para mejorar los índices de inclusión financiera. En este sentido, se sugiere conformar una comisión que evalúe los avances de la educación financiera y recoja las mejores experiencias en este ámbito.

Conclusiones

- Existe un bajo grado de utilización de los nuevos medios de pago como la banca por internet y la banca móvil en los países del bloque. Bolivia, Brasil, Perú y Venezuela consideran que se debería prestar especial atención a programas de implementación de banca móvil ya que podrían favorecer la inclusión financiera.



Avances en profundización e inclusión financiera en los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela

XXI Reunión de Gobernadores de Bancos Centrales de los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela

Lima, Perú

24 y 25 de febrero de 2011

Láminas de apoyo

Importancia

Definición

Indicadores

Limitantes

Participación
de los BC

¿Cuál es el grado de participación de sus bancos centrales en temas de PF?

Grado							
Alto (14%)	✓						
Medio (72%)		✓	✓		✓	✓	✓
Bajo (14%)				✓			

Notas:

Alto: El Banco Central define y ejecuta políticas de PF

Medio: El Banco Central coordina con las entidades del estado encargadas del tema.

Bajo: El Banco Central realiza el monitoreo de las políticas implementadas por otras autoridades del gobierno.





¿Cuál es el grado de participación de su banco central en temas de IF?

Grado								
Alto (12%)	✓							
Medio (50%)		✓	✓				✓	✓
Bajo (38%)				✓	✓	✓		

Notas:

Alto: El Banco Central define y ejecuta políticas.

Medio: El Banco Central coordina con las entidades del estado encargadas del tema.

Bajo: Realiza el monitoreo de las políticas implementadas por otras autoridades del gobierno.



Servicios financieros

**Utilización de
nuevos medios de
pago**

**Mejoras en el
acceso a servicios
financieros**

¿Cuál es el grado de utilización de servicios financieros por agente económico?

							
Personas Naturales							
Alto							
Medio (86%)	✓	✓	✓		✓	✓	✓
Bajo (14%)				✓			
Microempresas y/o MYPES							
Alto (14%)	✓						
Medio (57%)		✓	✓		✓		✓
Bajo (29%)				✓		✓	
PYMES							
Alto (43%)	✓		✓				✓
Medio (43%)		✓			✓	✓	
Bajo (14%)				✓			

Nota:

- Bajo: Implica menos de un tercio de utilización de servicios financieros por tipo de cliente
- Medio: Entre un tercio y dos tercios
- Alto: Mayor a dos tercios





¿Cuál es el grado de utilización de servicios de pago?

								
Banca por Internet								
Alto (25%)			✓	✓				
Medio (12%)	✓							
Bajo (63%)		✓			✓	✓	✓	✓
Banca Móvil								
Alto								
Medio (12%)			✓					
Bajo (88%)	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓

Nota: Bajo: Implica menos de un tercio de utilización sobre el total de clientes
Medio: Entre un tercio y dos tercios
Alto: Mayor a dos tercios



Programas de educación

Investigaciones

Instrumentos

Políticas y estrategias

¿Qué programas de educación orientados a la IF lleva a cabo su país?

Programas	Argentina00	Bolivia	Brasil	Chile	Paraguay	Perú	Uruguay	Venezuela
Programas e información vía internet (50%)	✓	✓		✓		✓		
Programas de educación financiera (docentes/población en general, 63%)	✓	✓			✓	✓		✓
Charlas de educación financiera/organización de eventos de capacitación (25%)		✓		✓				
Estrategia de educación financiera (recolectar estadísticas de proyectos de educación financiera, 12%)			✓					
Encuesta de educación financiera (12%)							✓	
Concursos escolares sobre temas financieros y política monetaria (25%)		✓				✓		



Programas de educación

Investigaciones

Instrumentos

Políticas y estrategias

¿Qué temas de investigación realizó el Banco Central de su país en los últimos cinco años sobre PF y/o IF?

Area de investigación	Argentina	Bolivia	Brasil	Chile	Paraguay	Perú	Uruguay	Venezuela
Bancarización (50%)	✓			✓	✓		✓	
Infraestructura financiera (38%)	✓	✓				✓		
Microfinanzas (50%)	✓	✓		✓	✓			
Productos financieros (12%)	✓							
Sistemas de pagos (25%)		✓				✓		
Vulnerabilidad financiera (25%)		✓		✓				
Mercados financieros (50%)		✓		✓	✓	✓		
Otros*			✓			✓	✓	✓

* Brasil efectuó foros de inclusión financiera, Perú realizó trabajos relacionados con política monetaria, Uruguay revisó datos estadísticos y Venezuela elaboró trabajos relacionados con pobreza, desigualdad y distribución del ingreso.

Programas de educación

Investigaciones

Instrumentos

Políticas y estrategias

¿Qué intermediarios, mercados y/o instrumentos financieros pueden contribuir al desarrollo de la IF Y PF en los próximos cinco años?

Argentina

años?

País	Intermediarios, mercado y/o instrumento financiero
Bolivia	 Financiamiento productivo Mecanismos de garantías recíprocas Desarrollo de cajas de crédito y microfinancieras
Brasil	 Banca a través de telefonía móvil Entidades con presencia en lugares desatendidos Mandatos de intermediación y agencias móviles
Chile	 Regulación de corresponsales Expansión del crédito inmobiliario seguro Banca a través de telefonía móvil
Perú	 Bonos cubiertos para crédito inmobiliario Cobertura a través de opciones de tipo de cambio Acceso de empresas mineras y de menor tamaño al mercado accionario
Uruguay	 Banca a través de telefonía móvil Cuenta básica con limitaciones Pago obligatorio de remuneraciones a través de la banca
Paraguay	 Descuento de cheques de PyME en las bolsas Empresas de microcrédito Constitución de sociedades de garantía recíproca
Venezuela	 Asociaciones o Bancas Comunales Microseguros (fondo de Garantía para los créditos a Pymes) Microleasing y microwarrant
Venezuela	 Corresponsales no bancarios Banca a través de telefonía móvil



Programas de educación

Investigaciones

Instrumentos

Políticas y estrategias

¿Qué políticas o estrategias podrían implementarse para favorecer la IF y PF por parte del Banco Central u otras autoridades del sector público?

País	Políticas o estrategias
	Reducción de costos de los instrumentos financieros básicos
	Mayor utilización de medios electrónicos
	Reformas en los sistemas de pagos y de liquidación de valores
	Incorporación de nuevas entidades microfinancieras al sistema
	Programa de Educación Financiera
	Análisis de la demanda de inclusión financiera
	Mercado de capitales accesible para clase media y PyME
	Favorecer la innovación y capital de riesgo
	Estatuto para entidades de microcrédito y banca de nicho
	Ley de bancarización que obliga a pagar salarios mediante abonos en cuentas
	Mejora en los canales de servicios financieros vía agentes
	Promoción de la educación financiera
	Incorporación del sector informal al sector financiero formal
	Educación financiera que permita a los usuarios conocer sus derechos
	Promoción y Defensa de la Competencia en el sector
	Líneas de microcrédito
	Educación financiera





Avances en profundización e inclusión financiera en los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela

XXI Reunión de Gobernadores de Bancos Centrales de los países del Mercosur, Bolivia, Chile, Perú y Venezuela

Lima, Perú

24 y 25 de febrero de 2011