

Inclusión Financiera en el Mundo y el Rol de las Políticas

María Soledad Martínez Pería

Gerente de Investigación

Área de Desarrollo Financiero y del Sector Privado

Departamento de Investigación

Banco Mundial

Presentación para la *Conferencia de Inclusión Financiera:*

Experiencia Internacional y Lecciones para Perú

Lima, Peru, Junio 11–12, 2015

Estructura de la presentación

- Definición e importancia de la inclusión financiera
- Impacto
- Medición
- Políticas asociadas con mayor inclusión

¿Qué es la inclusión financiera y a quien le interesa?

- Inclusión financiera significa que los hogares y empresas tienen acceso a servicios financieros y pueden utilizarlos apropiadamente. Estos servicios deben ser provistos de manera sostenible y responsablemente en un entorno bien regulado.
- En la reunión del G20 en Seúl en 2010, sus líderes reconocieron a la inclusión financiera como uno de los principales pilares de la agenda de desarrollo global.
- La “Declaración de Maya” – un conjunto de compromisos medibles por los gobiernos de países en desarrollo para expandir la inclusión financiera –ha sido firmada por mas de 80 países.
- En el 2013 , el Presidente del Banco Mundial, Jim Kim, anunció una nueva iniciativa para promover el acceso financiero universal para todos los adultos en el 2020.
- De acuerdo a una encuesta de reguladores bancarios en 143 jurisdicciones, el 67% de los reguladores está encargado de promover la inclusión financiera.

¿Cuál es el impacto de la inclusión financiera?

Una creciente evidencia empírica muestra que la inclusión financiera tiene significativos efectos positivos para individuos y empresas

Por ejemplo, proporcionar acceso a instrumentos de ahorro a los individuos:

- Aumenta el ahorro (Aportela, 1999; Ashraf et al., 2010a)
- Aumenta el empoderamiento económico de la mujer (Ashraf et al, 2010b)
- Aumenta la inversión productiva (Dupas and Robinson, 2009)
- Aumenta el consumo (Dupas and Robinson, 2009 and Ashraf et al, 2010b).

La base Global Findex

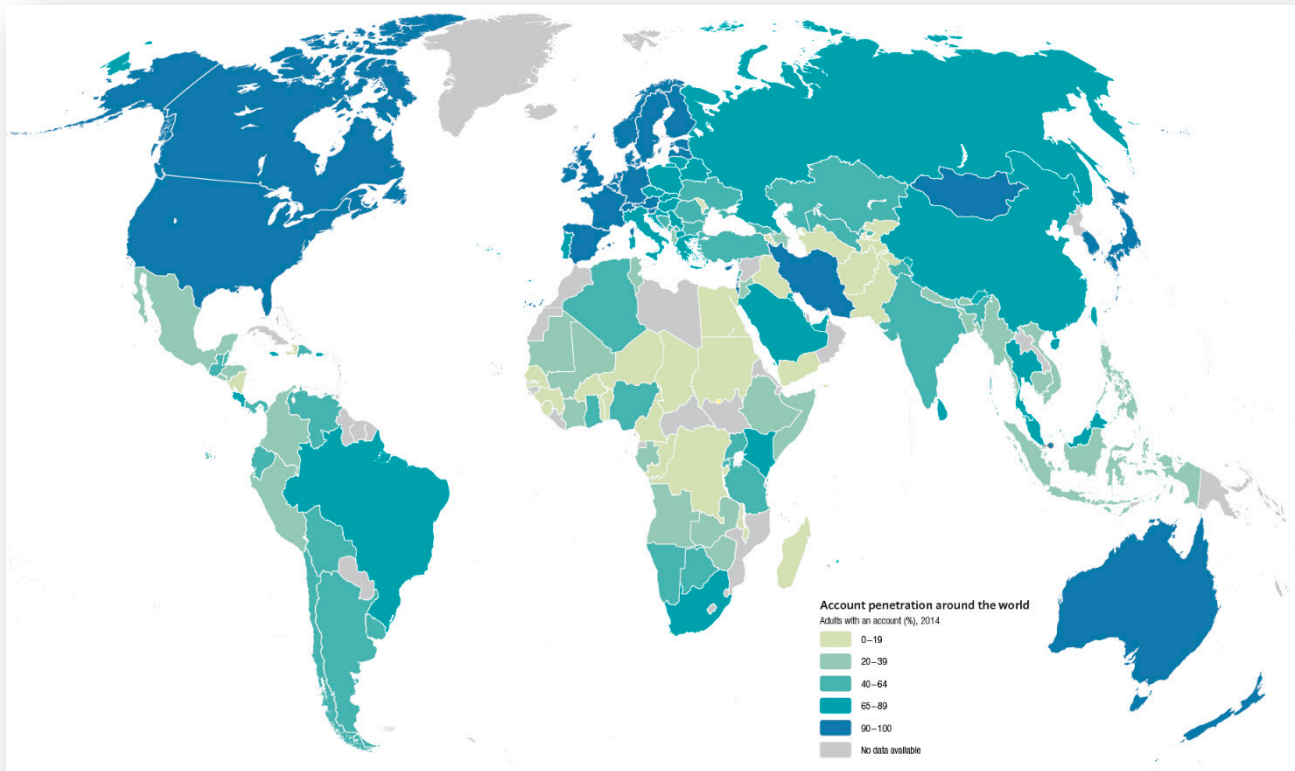
- Con financiamiento de la Fundación Bill y Melinda Gates, la base Global Findex fue lanzada en 2011 con el fin de crear y mantener una base de datos pública que mide la inclusión financiera de forma consistente y homogénea para un rango amplio de países a lo largo del tiempo.
- Facilita un mejor entendimiento de cómo los adultos a nivel mundial ahorran, piden préstamos y realizan pagos– y cómo estos comportamientos se relacionan entre sí.
- Mide el grado en el que ciertos subgrupos – como los pobres, mujeres, pobladores rurales – son excluidos del sistema financiero formal.
- Puede ser usado para monitorear la política global y el progreso en la mejora al acceso a los servicios financieros.
- Incentiva a los países a recolectar sus propios datos.
- Puede ser utilizado para examinar la relación entre la inclusión financiera y otros resultados del desarrollo (tanto a nivel individual como a nivel país).



2014 Recolección de datos Findex

- ~150,000 entrevistas con adultos en más de 140 países a lo largo del año calendario 2014
- Representa el 97% de la población mundial adulta
- Población objetivo: todos los adultos no institucionalizados de +15 años (algunas excepciones)
- Encuesta traducida a 147 idiomas
- Entrevistas cara a cara en países donde la cobertura telefónica es menor al 80% de la población (126 de 143 economías)
- Entrevistas telefónicas en 17 países
- Tasa de Respuesta Promedio: 65%

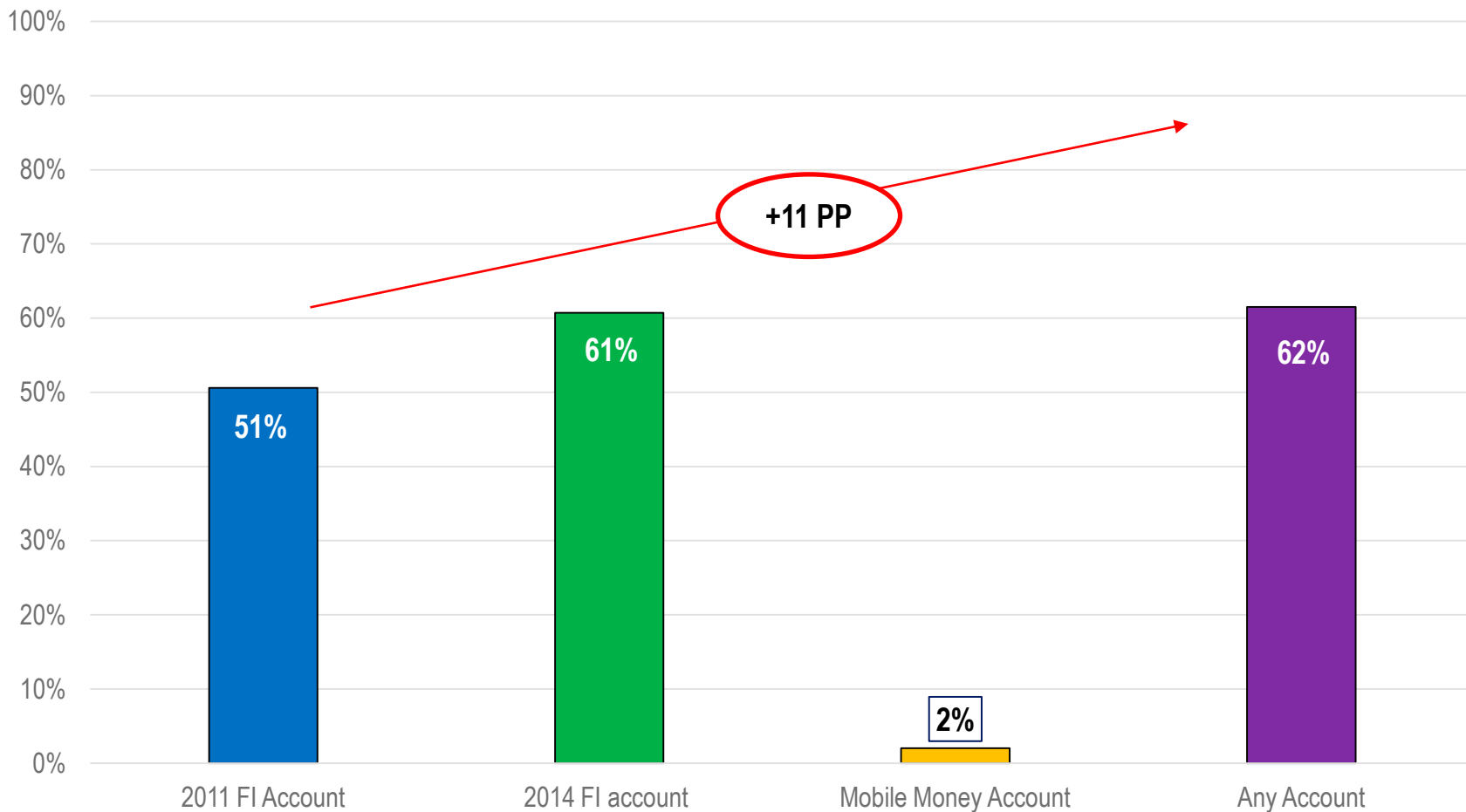
Publicado en Abril de 2015



- 2,000 millones de adultos no poseen una cuenta con una institución formal
- 54% de los adultos en los países en desarrollo están bancarizados – con un incremento de 13 puntos porcentuales entre 2011 y 2014
- 58% de las mujeres en los países en desarrollo están bancarizados – comparado con un 65% en los hombres

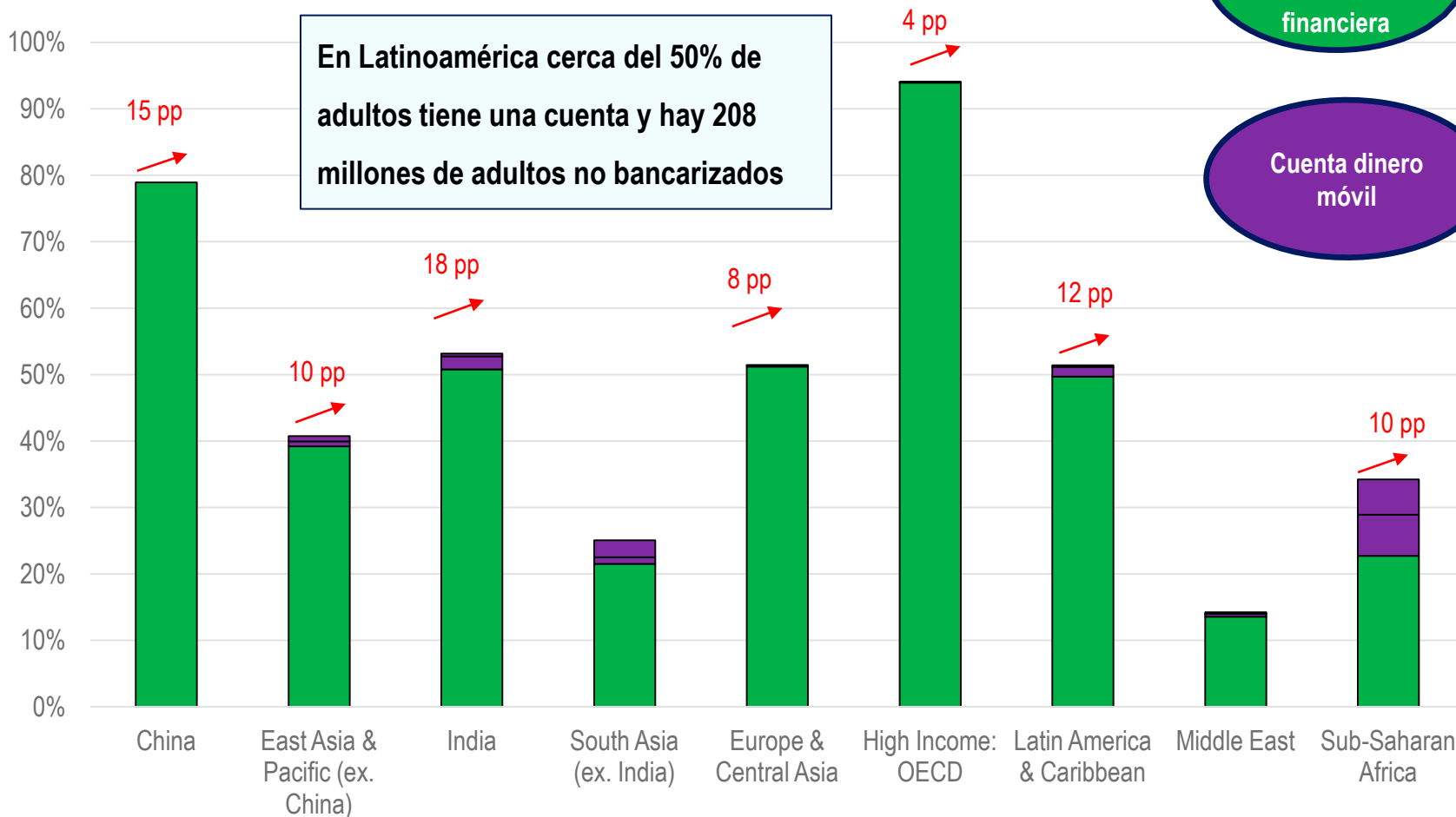
Inclusión financiera en el mundo

Porcentaje del total de adultos



Inclusión Financiera

Porcentaje del total de adultos



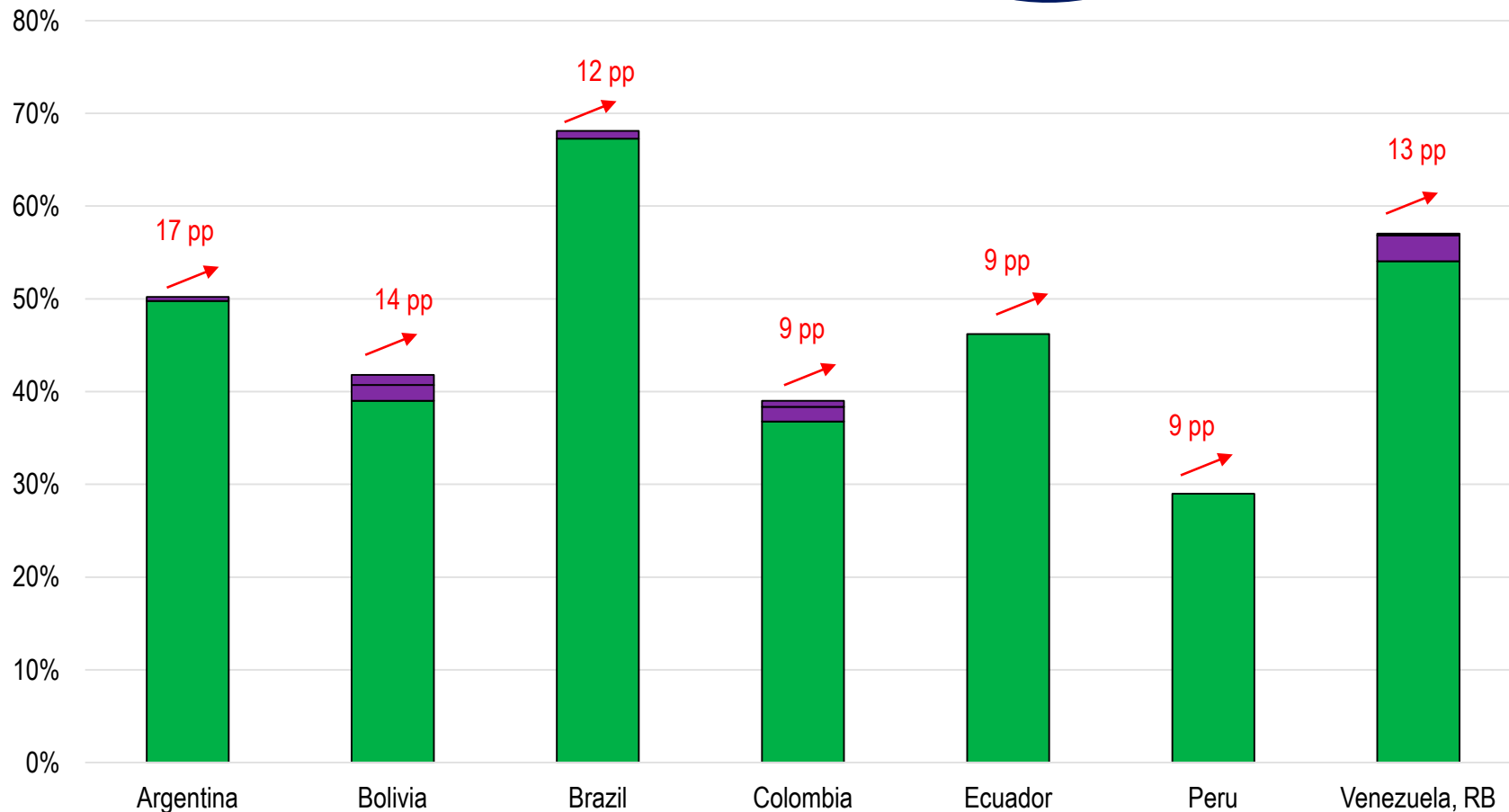
El cambio en el porcentaje de individuos con cuentas entre 2011 y 2014 se representa en rojo sobre cada barra

Inclusión Financiera

Porcentaje del total de adultos

Cuenta con una institución financiera

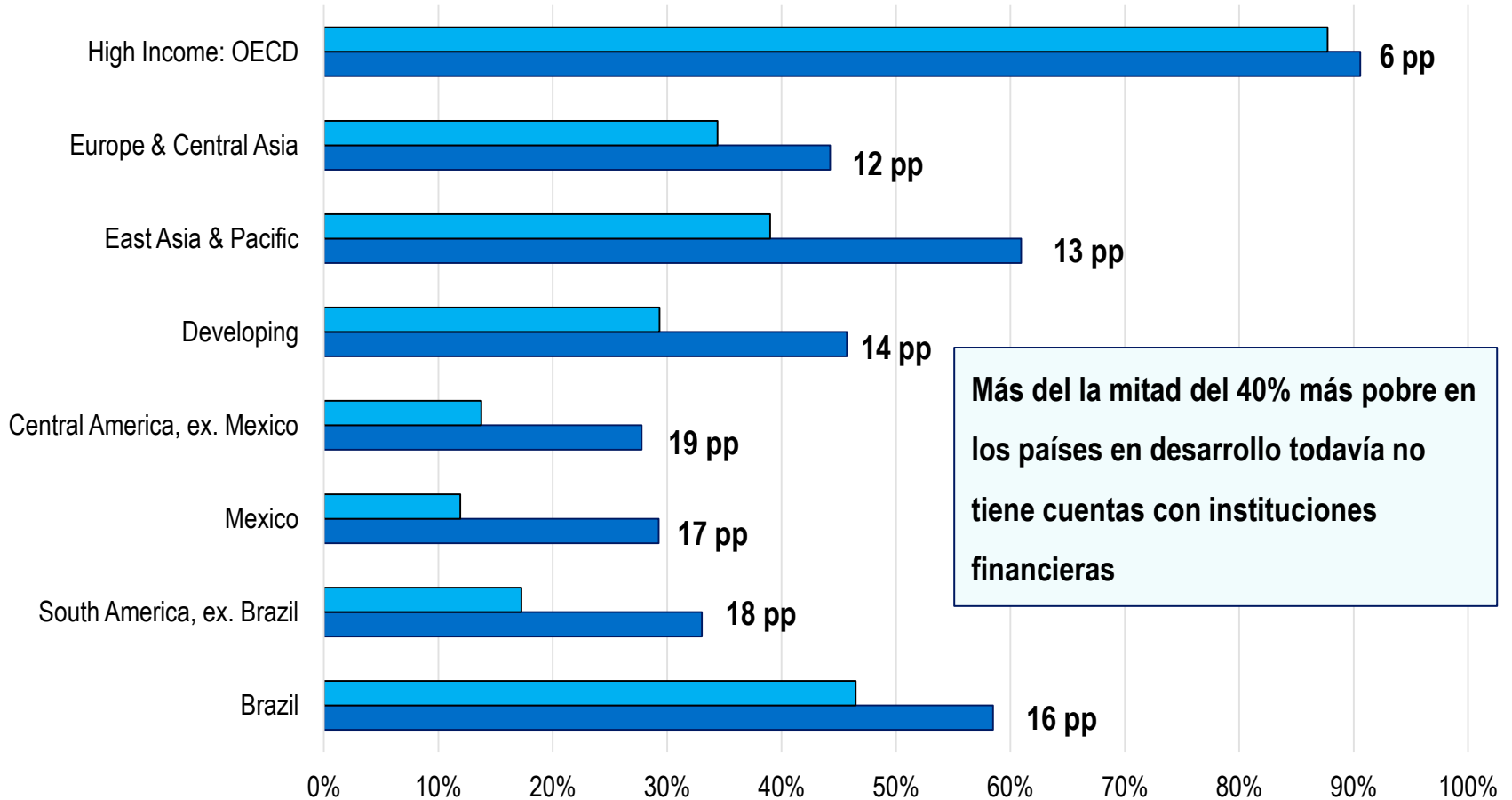
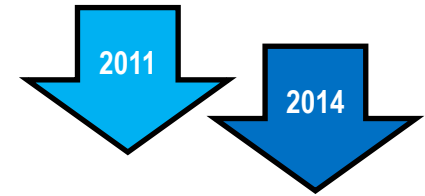
Cuenta dinero móvil



El cambio en el porcentaje de individuos con cuentas entre 2011 y 2014 se representa en rojo sobre cada barra

Inclusión Financiera: 40% más pobre

Porcentaje del total de adultos

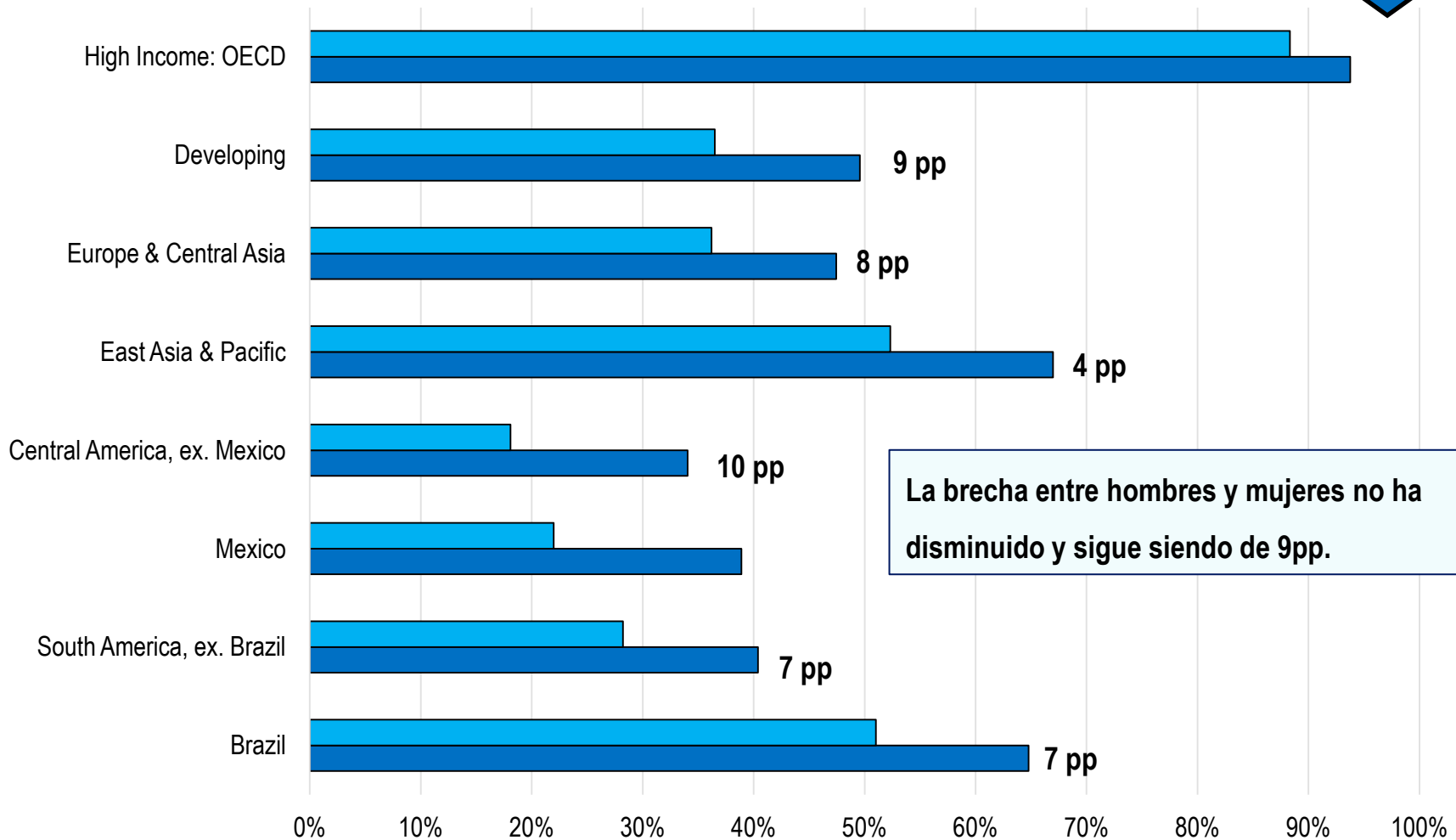
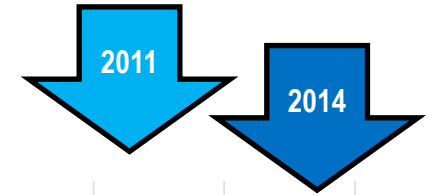


Más del la mitad del 40% más pobre en los países en desarrollo todavía no tiene cuentas con instituciones financieras

El largo de la barra representa el porcentaje de adultos en los hogares más pobres que tienen una cuenta. Una brecha significativa en el uso de cuentas entre el 60% más rico y 40% más pobre se muestra en negro.

Inclusión Financiera: Mujeres

Porcentaje del total de adultos

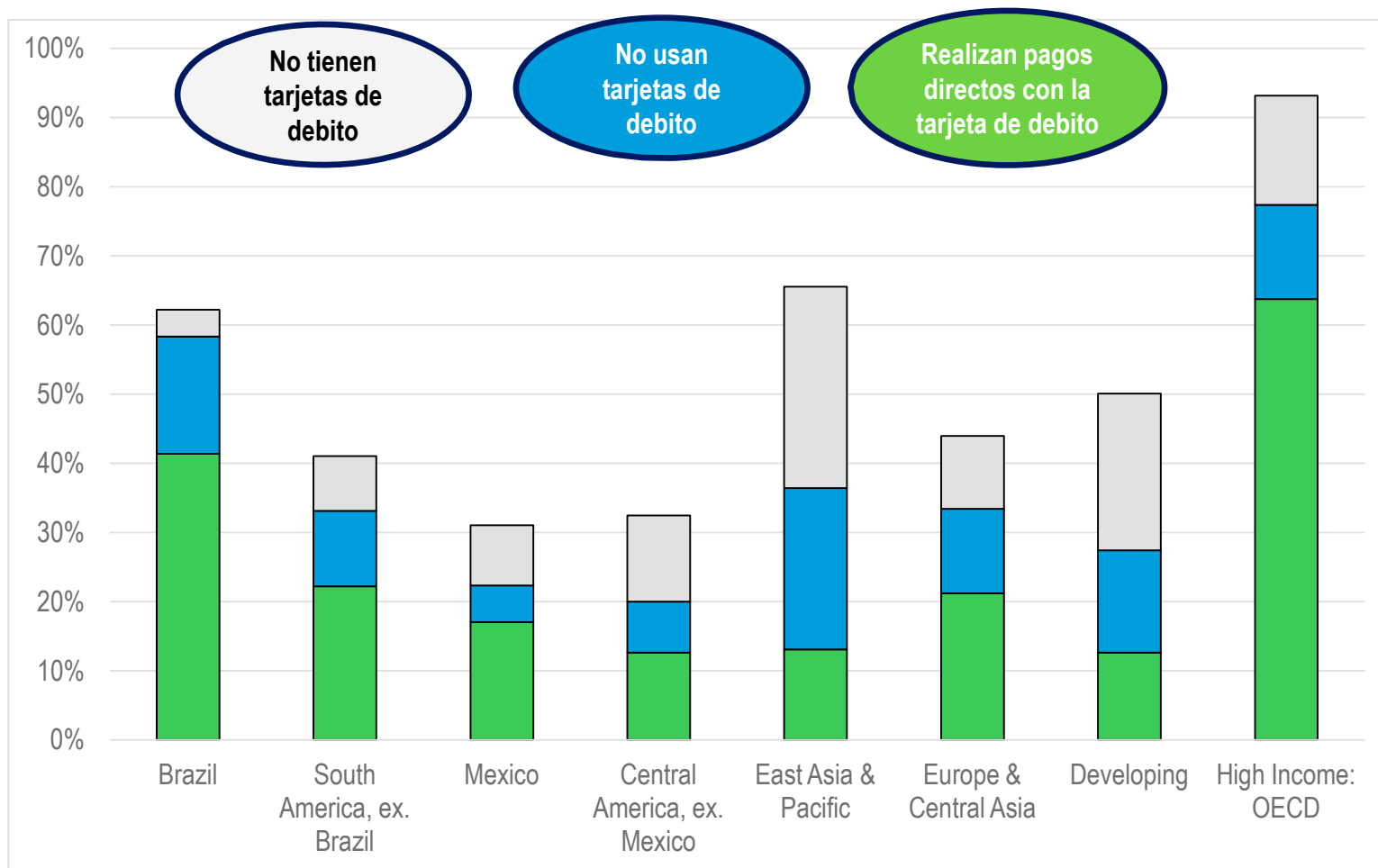


La brecha entre hombres y mujeres no ha disminuido y sigue siendo de 9pp.

Una brecha significativa entre los hombres y las mujeres se muestra en negro

Uso de tarjetas para pagos

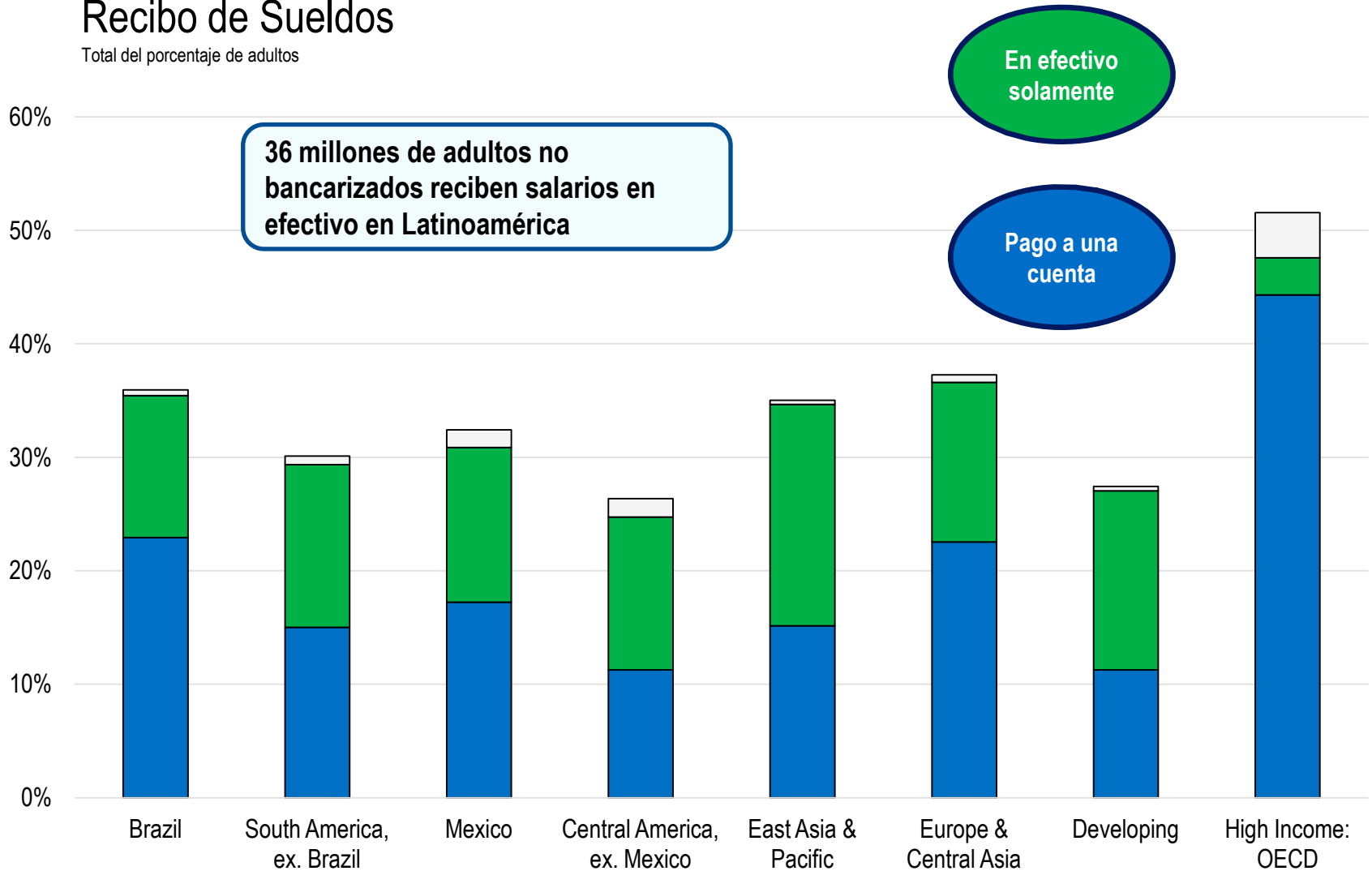
Porcentaje del total de adultos



El alto de la barra representa el porcentaje de adultos que tiene una cuenta

Recibo de Sueldos

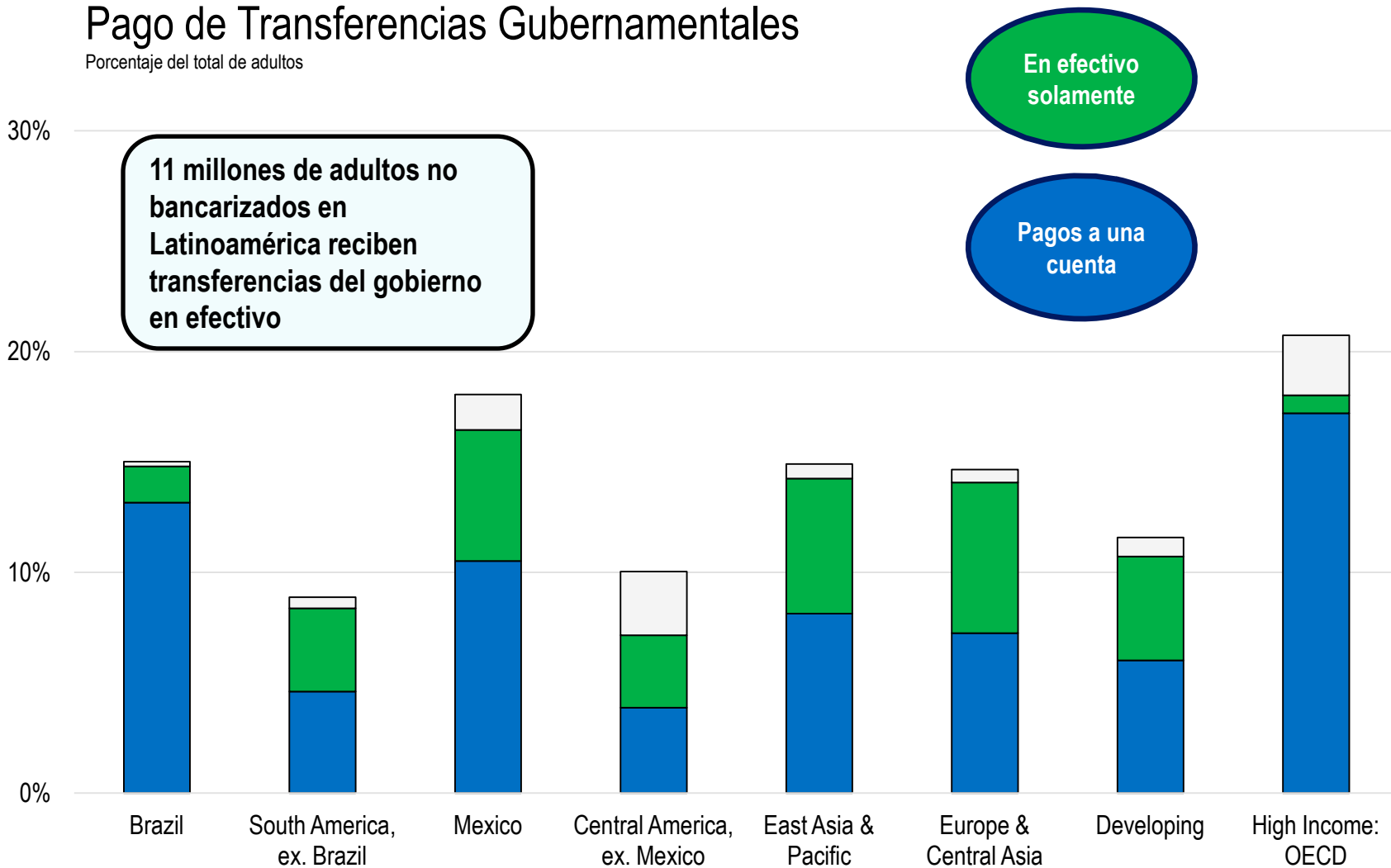
Total del porcentaje de adultos



El alto de la barra representa el porcentaje de adultos que percibe sueldos.

Pago de Transferencias Gubernamentales

Porcentaje del total de adultos



11 millones de adultos no bancarizados en Latinoamérica reciben transferencias del gobierno en efectivo

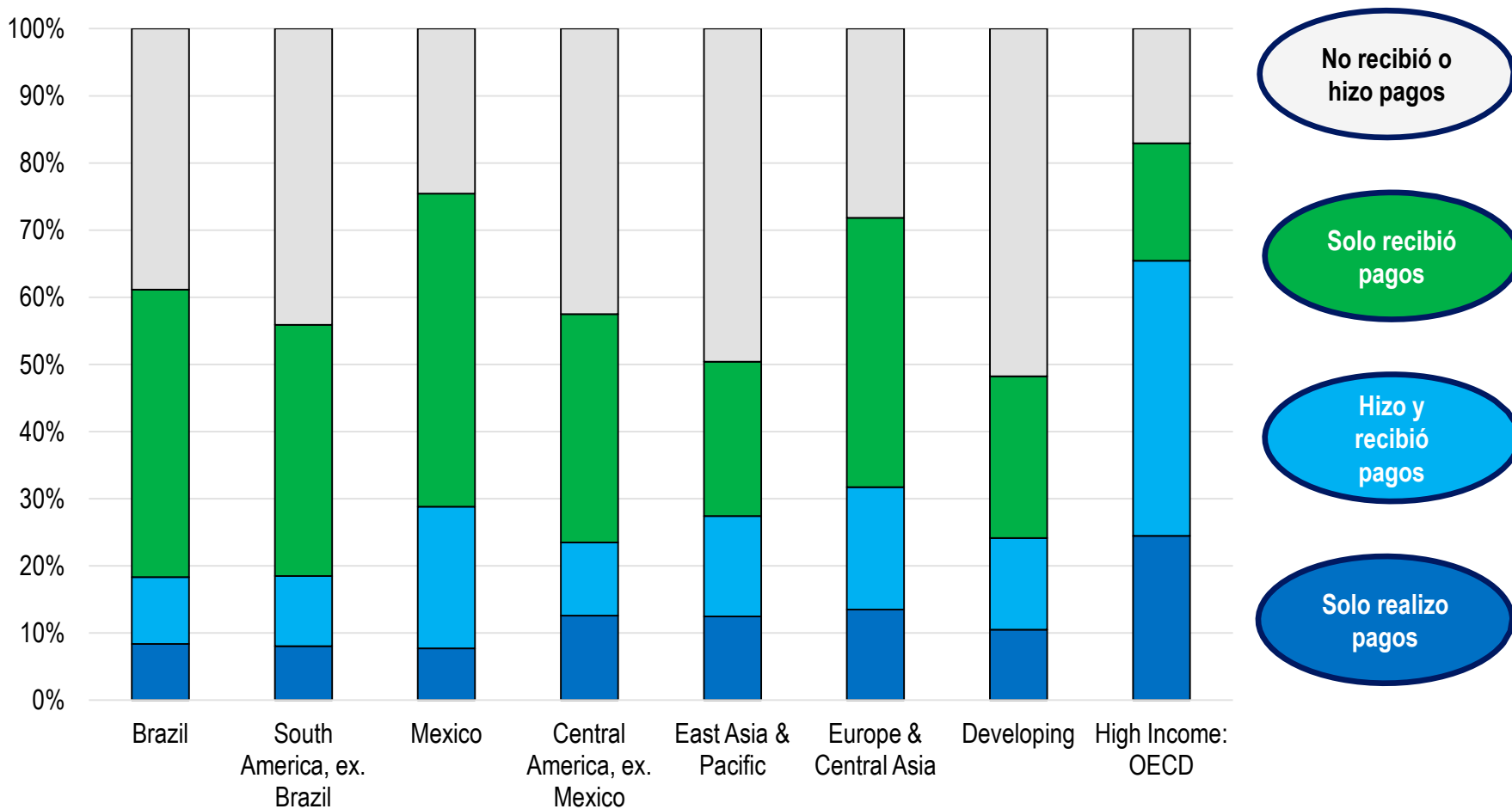
En efectivo solamente

Pagos a una cuenta

El alto de la barra es el porcentaje de adultos que recibe transferencias del gobierno

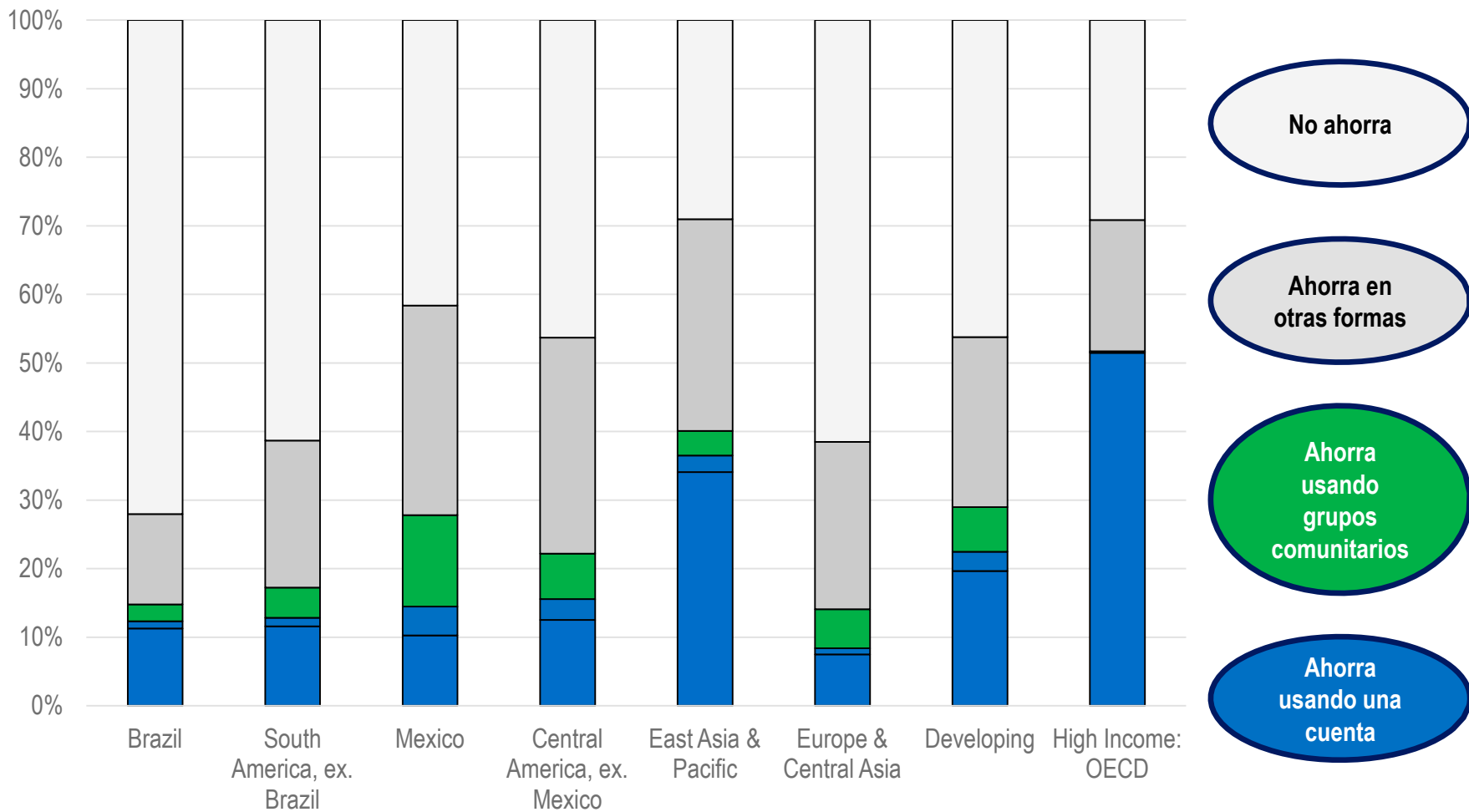
Hacer y recibir pagos

Porcentaje de los adultos con cuentas normalizadas



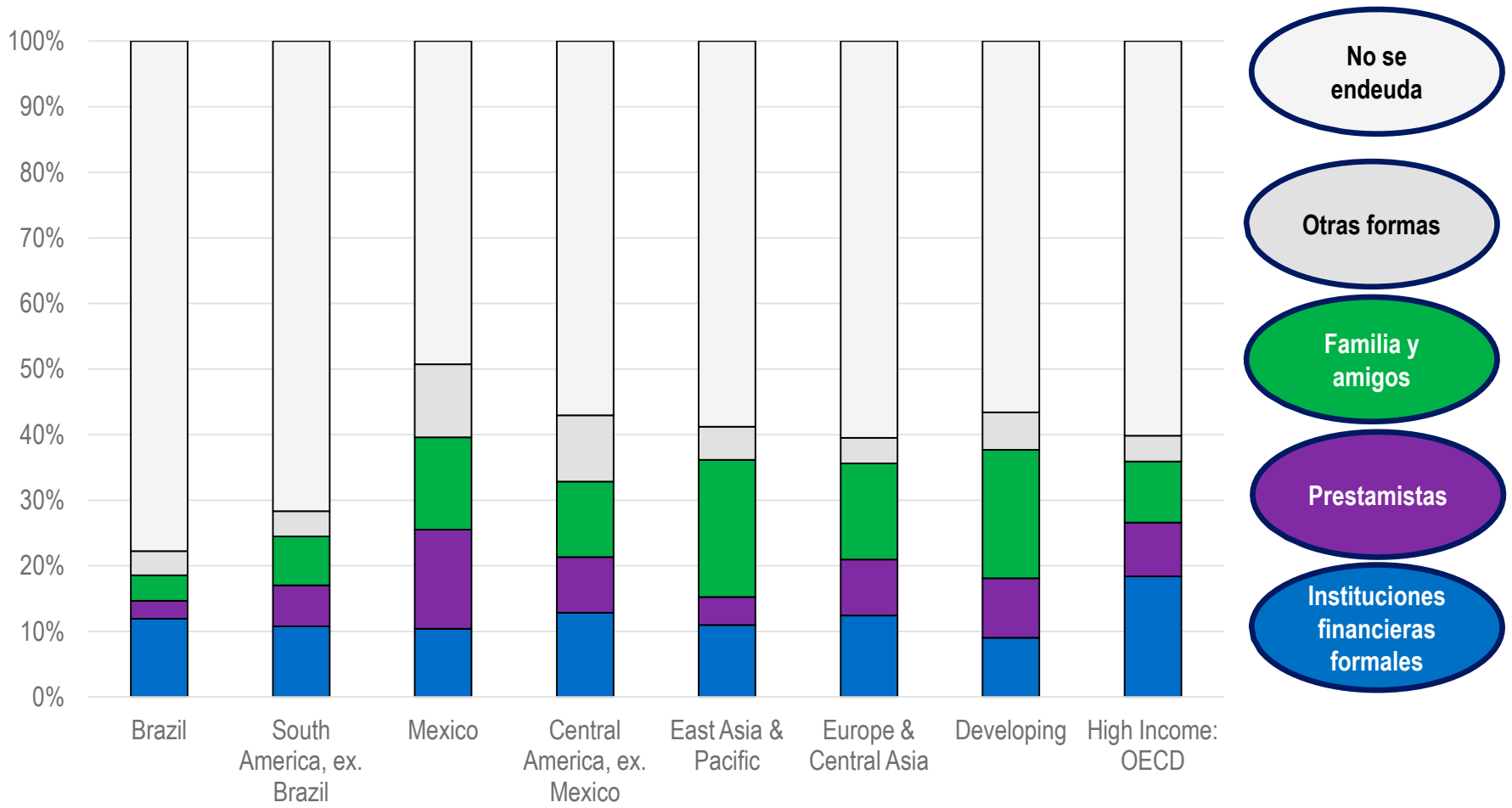
Ahorro

Porcentaje total de adultos



Endeudamiento

Porcentaje del total de adultos



El rol de las políticas para expandir la inclusión financiera

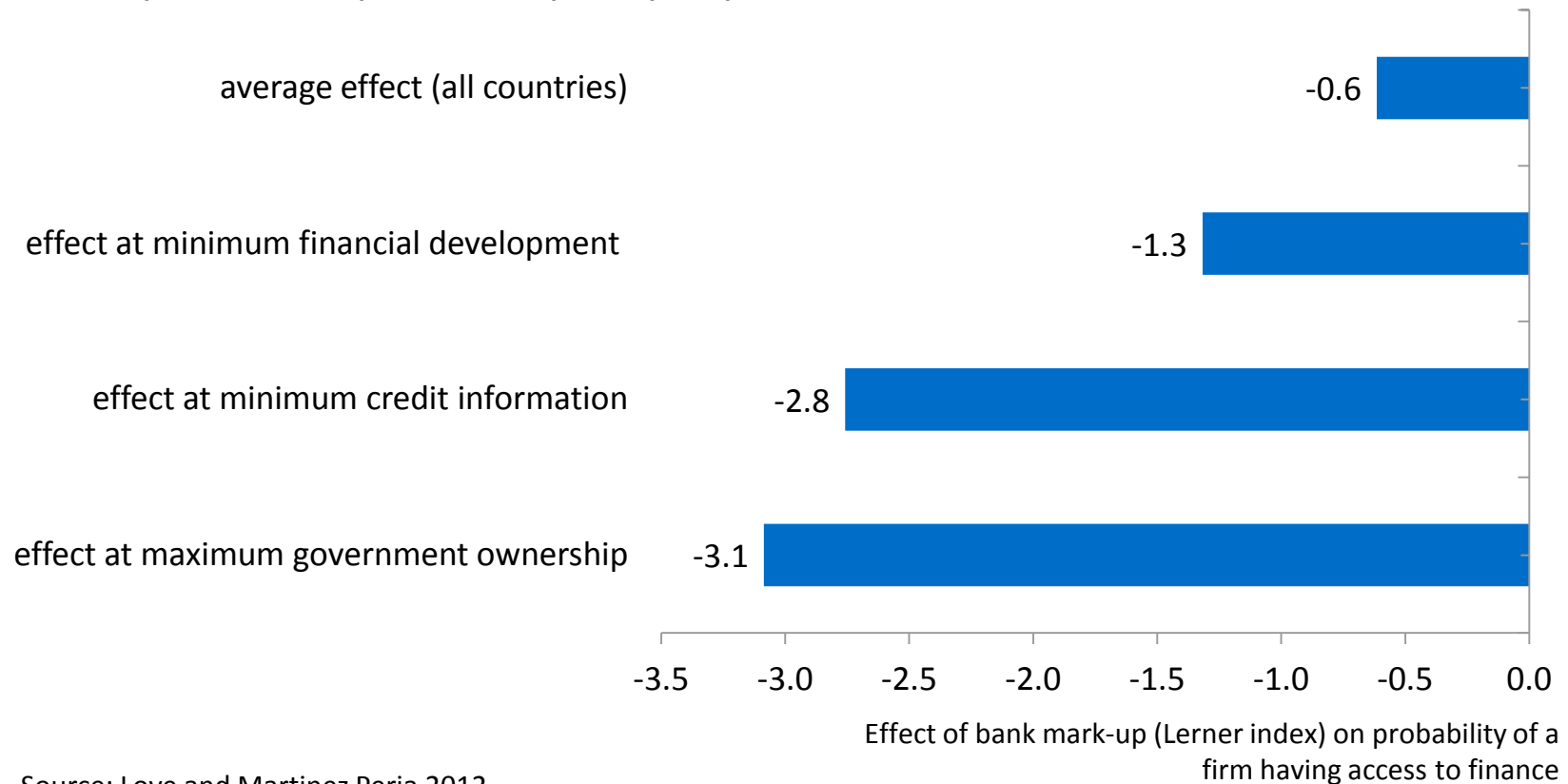
- Las políticas deben centrarse en abordar las fallas de mercado y de los gobiernos.
- No en promover la inclusión financiera por la sola inclusión en sí, y ciertamente no en hacer que todo el mundo obtenga un préstamo.
- Las intervenciones gubernamentales directas en los mercados de crédito tienden a ser politizadas y menos exitosas, particularmente en entornos con instituciones débiles.
- Rol del gobierno en crear la estructura legal y regulatoria
 - Ejemplos: protegiendo los derechos de los acreedores, regulando el comportamiento empresarial, supervisando los mecanismos que protegen a los consumidores

El rol de las políticas en explicar el uso de cuentas bancarias

- Usando datos de FINDEX de 124,000 individuos en 123 países, Allen, Demirguc-Kunt, Klapper, and Martinez Peria (2013), evalúan las características individuales y de los países asociadas con el uso de cuentas formales, y las políticas que son efectivas entre aquellos que son más probable de ser excluidos: los pobres y residentes rurales.
- La probabilidad de tener una cuenta, usarla frecuentemente, y ahorrar usando la misma es menor entre las personas pobres, menos educadas, que están desempleadas y que viven en zonas rurales.
- Mayores costos de las cuentas bancarias están asociados a una menor probabilidad de tener y usar cuentas bancarias.
- La presencia de bancos y la existencia de seguros de depósitos y esquemas de incentivos impositivos que promuevan el ahorro están positivamente relacionados con la probabilidad de tener una cuenta.
- Mejores instituciones y reducidos riesgos políticos incrementan la probabilidad de tener una cuenta bancaria, usarla con frecuencia y ahorrar en ella.
- El impacto de las políticas y de otras características de los países varían entre los individuos
 - Los costos de las cuentas, requerimientos de KYC, la presencia de los bancos y su corresponsales, seguros de depósitos, protección al consumidor, políticas G2P y la calidad de las instituciones tienen un mayor impacto entre pobladores rurales e individuos ubicados en el quintil inferior de ingresos.

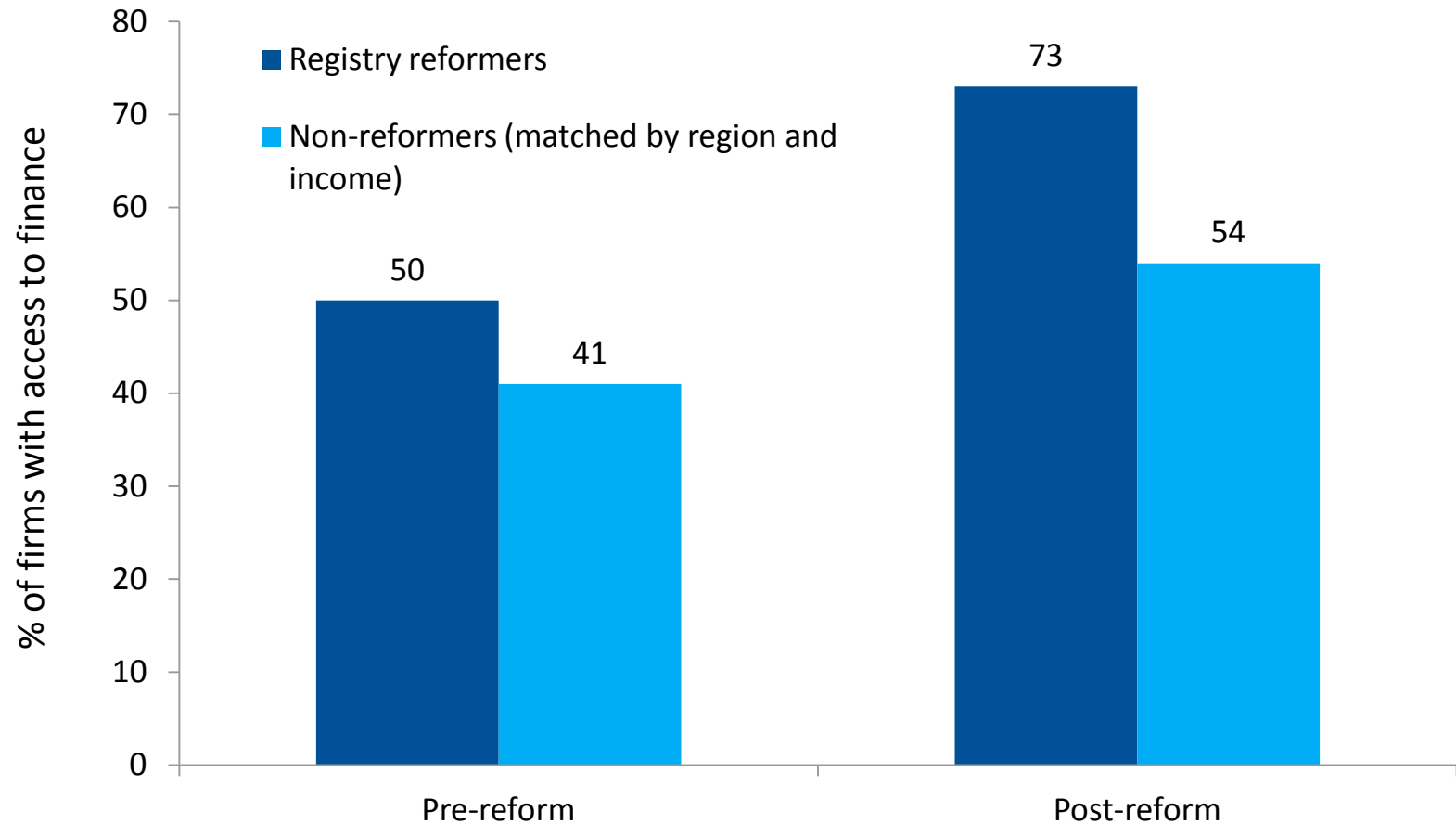
Las políticas de competencia son una parte importante de la expansión del acceso financiero

- La competencia bancaria incrementa el poder de mercado del consumidor y el acceso al crédito en particular en países con poca profundidad financiera y con poca transparencia y mayor presencia de bancos estatales



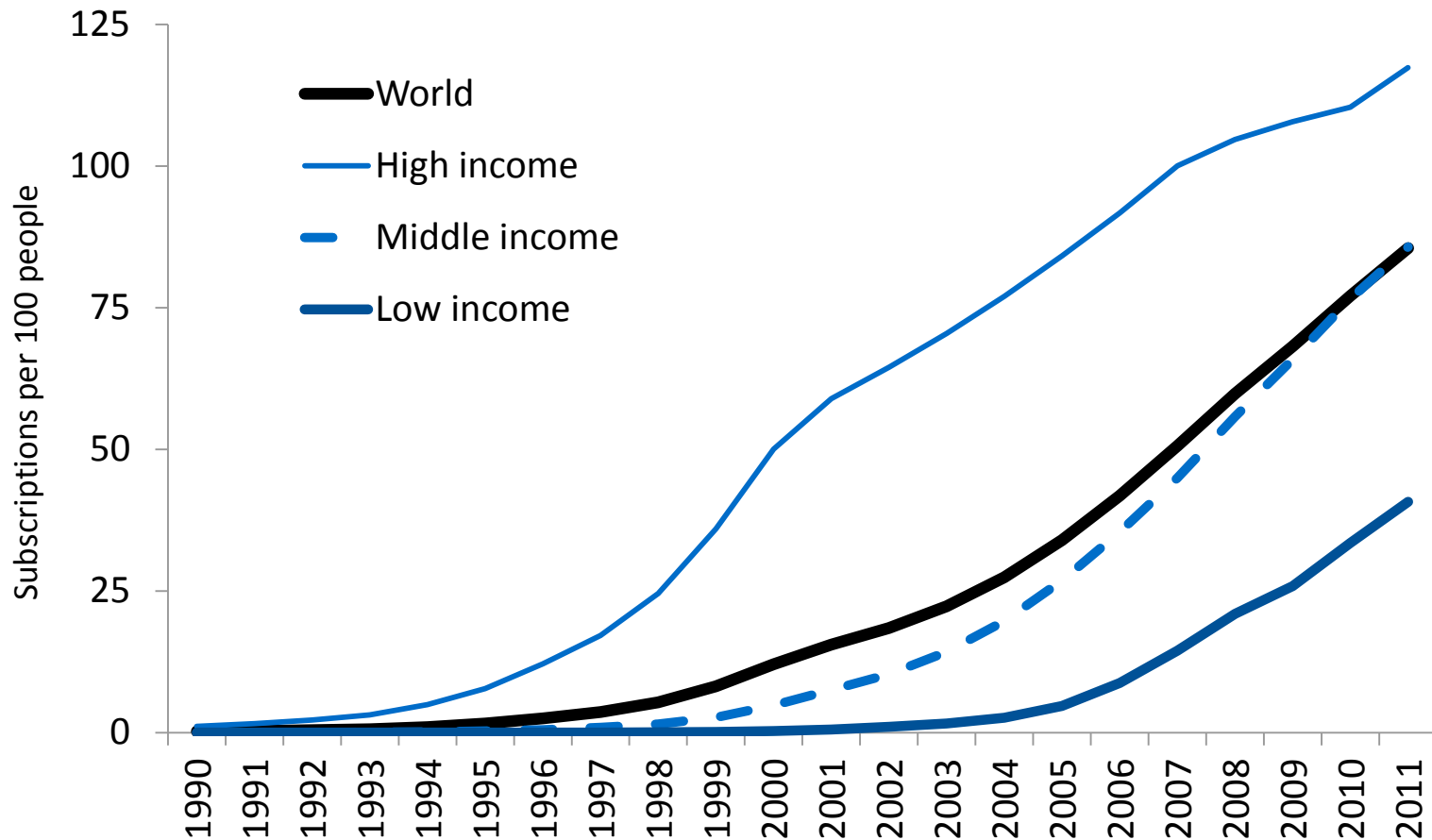
El rol del ambiente informativo en promover la inclusión

- Los registros de garantías móviles pueden promover el acceso



El rol de la tecnología en promover la inclusión

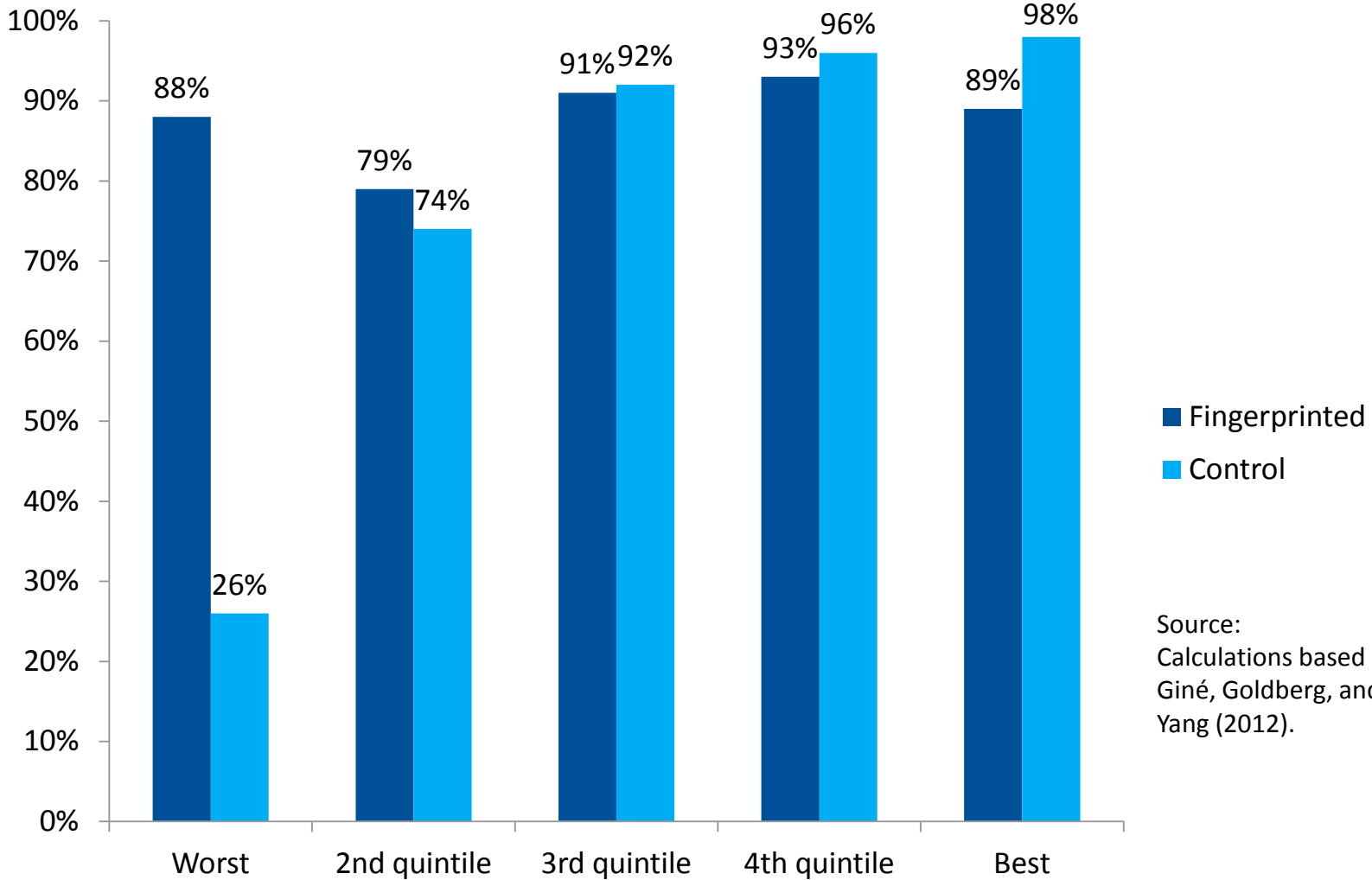
- Las innovaciones tecnológicas reducen los costos de transacción, incrementan la seguridad financiera
- Lugar para la ampliación, por ej. con el crecimiento de los suscriptores a la telefonía



Source: World Development Indicators.

El rol de tecnología en promover la inclusión

Ejemplo: el uso de huellas dactilares en Malawi (% balance pagado a tiempo)



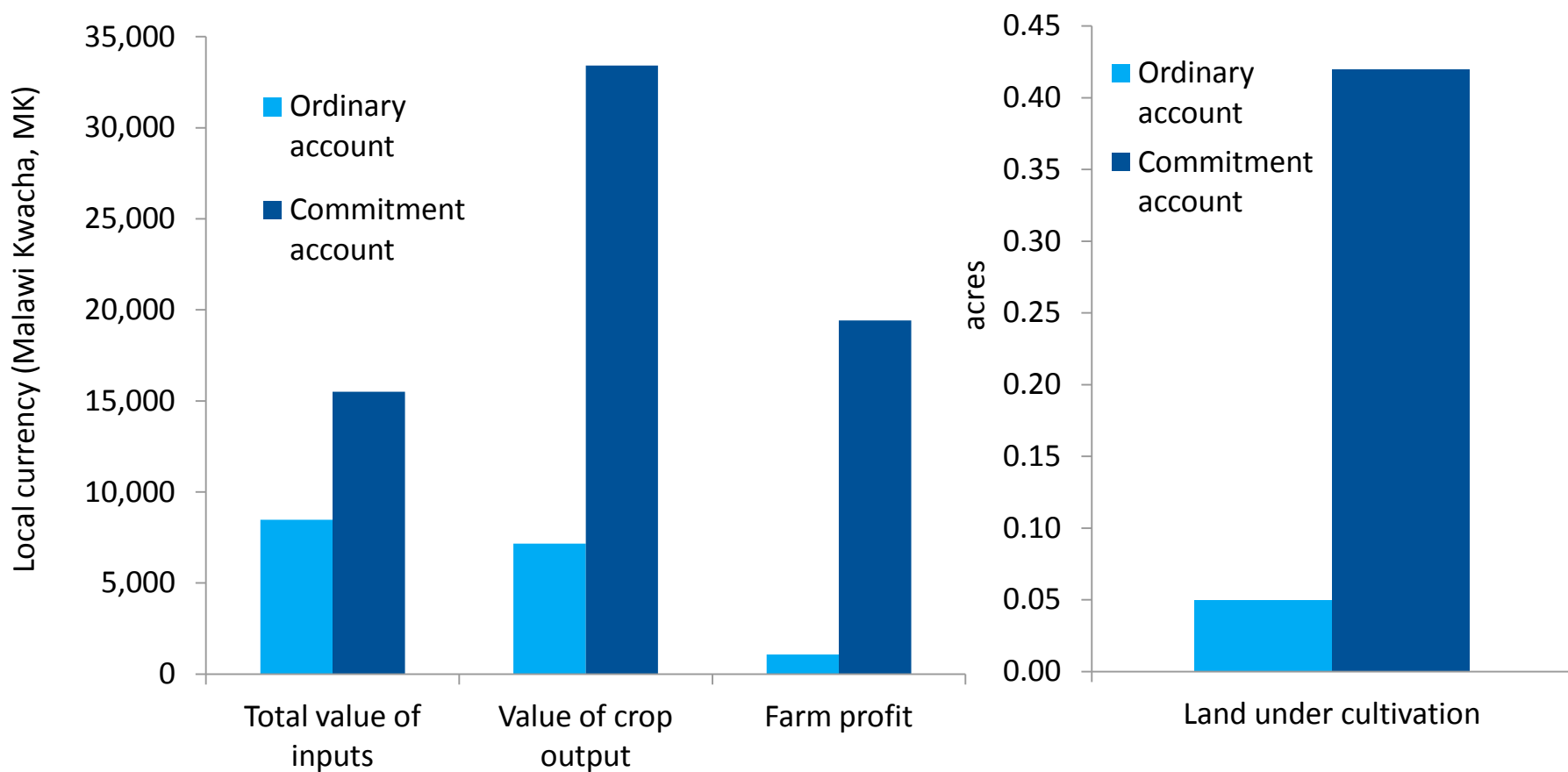
Source:
Calculations based on
Giné, Goldberg, and
Yang (2012).

El rol de tecnología en promover la inclusión

- Para aprovechar las promesas de las nuevas tecnologías...
- reguladores necesitan permitir la competencia entre los proveedores de servicios financieros y los consumidores aprovechar las ventajas de las innovaciones tecnológicas ...
- ...junto con una fuerte regulación prudencial y supervisión para evitar la sobre-extensión.

El rol del diseño de productos y los modelos de negocios

- Diseño de productos que contemplen las fallas de mercado, se adapten a las necesidades de los consumidores y superen los problemas de comportamiento pueden fomentar un mayor uso de los servicios financieros
- **Ejemplo 1: cuentas de compromiso (commitment accounts)**

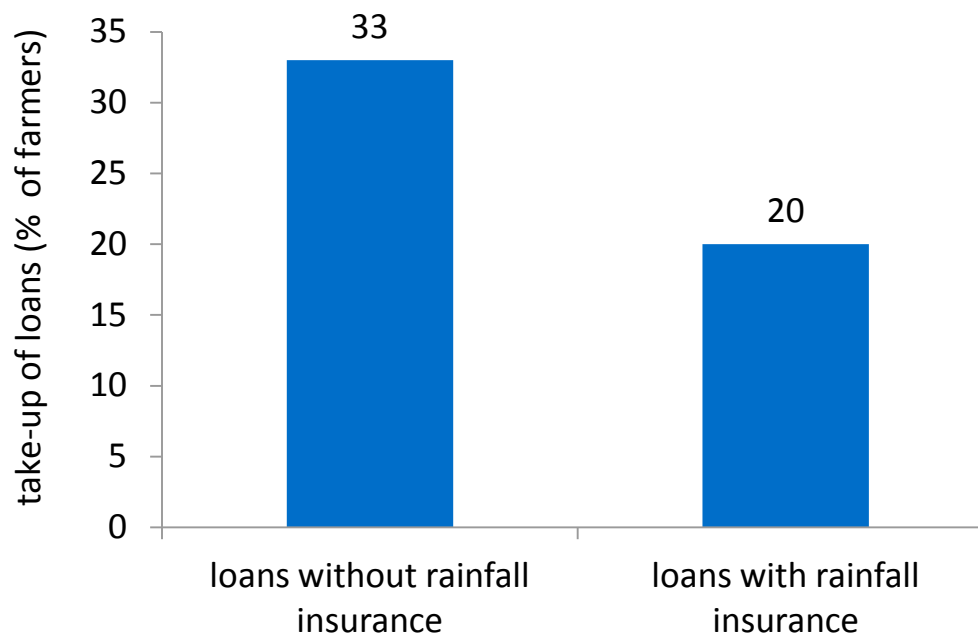


Note: The exchange rate was MK145/USD during the study period.

Source: Brune, Giné, and others (2011).

El rol del diseño de productos y los modelos de negocios

- **Ejemplo 2: Seguros indexados**

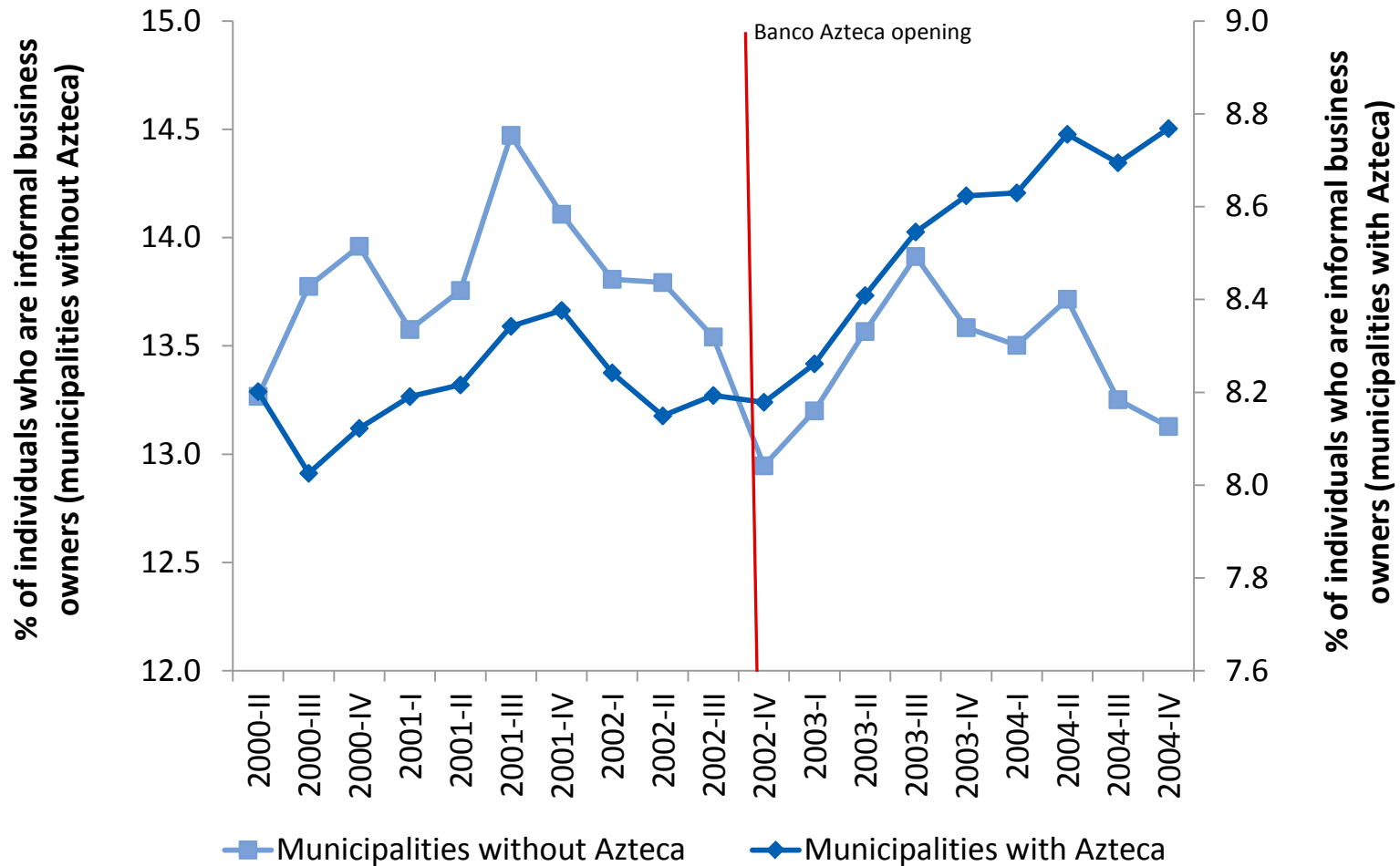


Source: Giné and Yang, 2009

- Nueva evidencia: falta de confianza y restricciones de liquidez restringen la demanda (experimento de campo en India de Cole y otros, 2012)
- Lo que ayuda: diseñar productos para pagar con frecuencia y rapidez, el aval de una institución con prestigio, simplificación y educación al consumidor

El rol del diseño de productos y los modelos de negocios

- Ejemplo de un innovador modelo de negocios: Banco Azteca, Mexico
- Un mejor acceso puede lograrse incrementando las relaciones existentes



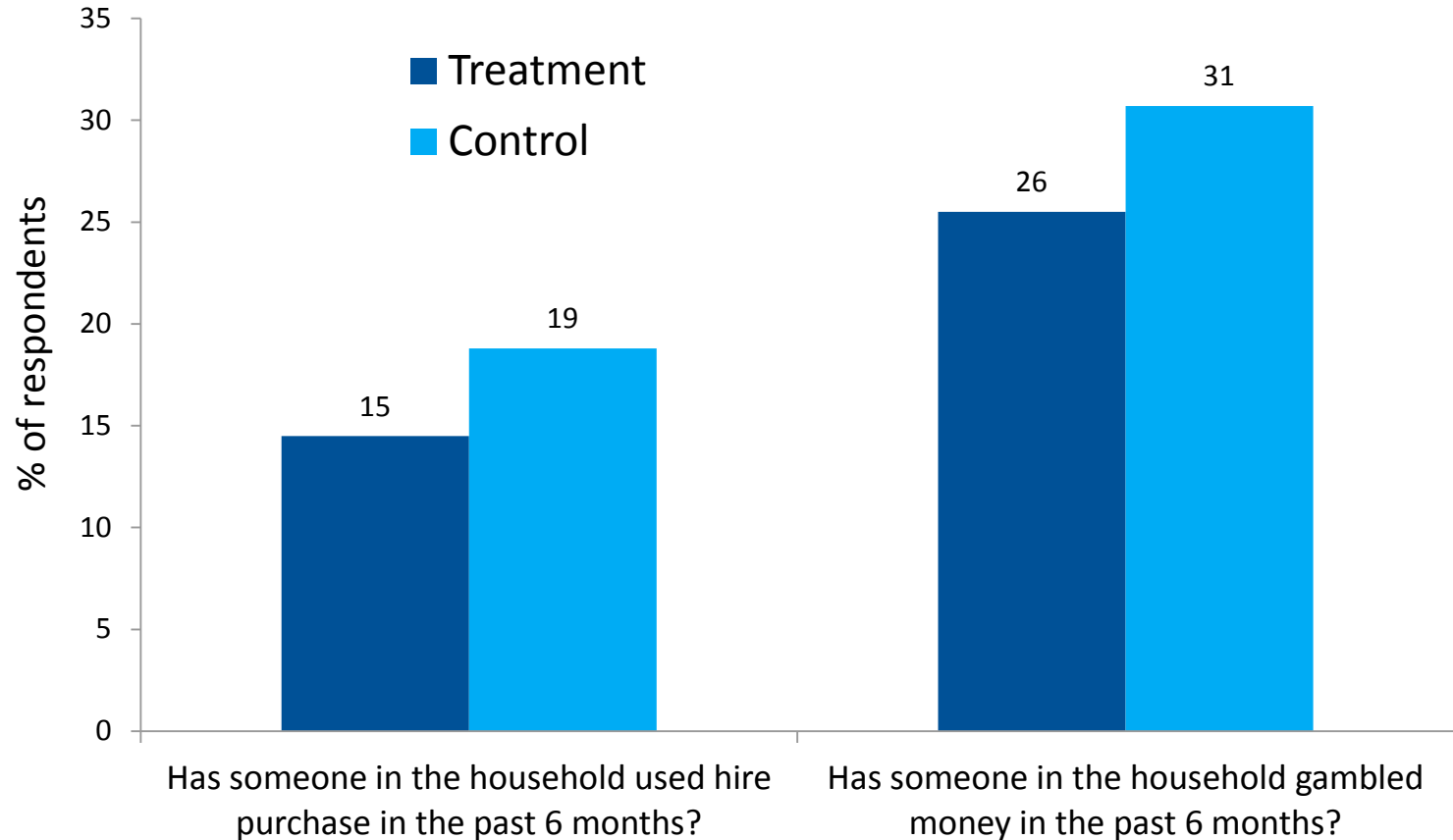
El rol de la educación financiera en la inclusión

- Educación financiera basada en clases para una público general no da resultados.
- Alfabetismo financiero puede ser incrementado por intervenciones bien diseñadas y enfocadas.
- Más probable que funcione en “momentos de enseñanza” (e.g., nuevo trabajo, nueva hipoteca).
- Especialmente beneficioso para personas con limitado conocimiento financiero.
- Potenciar las interacciones sociales (e.g., involucrar tanto a padres como chicos)
- La “Regla de oro” del entrenamiento es ayudar a evitar sobrecarga de información
- Nuevos canales de distribución se muestran promisorios – ejemplo mensajes en series/telenovelas



El rol de la educación financiera en la inclusión

- Mensajes con educación financiera parecen tener un efecto real...



Source: Berg and Zia (2013)

- ... pero sus efectos son de corta duración – se necesita repetir/ reforzar

Principales mensajes

- Inclusión financiera: rol crítico en el desarrollo sostenible, reducción de la pobreza, aumento de la prosperidad compartida
- La Inclusión Financiera varía ampliamente alrededor del mundo; los pobres, jóvenes y pequeñas empresas enfrentan las mayores barreras
- Innovaciones tecnológicas, servicios, modelos de negocios, y canales de distribución son las principales promesas para aumentar la inclusión financiera
- Rol de la política para lidiar con las fallas de mercado y de los gobiernos, no para incrementar la inclusión por la inclusión en sí misma
- Principales áreas: fortalecer las regulaciones, mejorar los ambientes informativos, garantizar la competencia entre los proveedores, educación y protección a los consumidores.