

IV INFORME DE INCLUSIÓN FINANCIERA

**LOS SERVICIOS
FINANCIEROS PARA
TODOS, UNA PIEZA QUE
ENGRANA EN EL
DESARROLLO ECONÓMICO**

2018

Noviembre 13 de 2018

**Preparación del documento a cargo de
Secretaría General de FELABAN**

PRESIDENTE FELABAN 2017-2018

José Manuel López Valdés

COMITÉ EDITORIAL ASESOR

Daniela de Sousa- Bolivia

Ana Barreiro- Uruguay

Hans Landolt- Perú

Alberto Morisaki - Perú

Juan Pablo Erraez- Ecuador

Andrés Mauricio Ramirez- Colombia

1

PROCESAMIENTO DE LA ENCUESTA DE FELABAN 2018

Daniel González Vargas

dgonzalez@felaban.com

SECRETARÍA GENERAL DE FELABAN

SECRETARIO GENERAL

Giorgio Trettenero Castro

gtrettenero@felaban.com

DIRECTOR ECONÓMICO

Jorge Arturo Saza G.

Jsaza@felaban.com

DIRECTOR TÉCNICO ADJUNTO

Daniel González Vargas

dgonzalez@felaban.com

DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN

Katia Marcela Tovar G.

ktovar@felaban.com

Contenido

RESUMEN EJECUTIVO	3
1. Introducción	7
2. Concepto de inclusión financiera-(acceso, uso, calidad)	8
2.1 Consideraciones iniciales sobre el concepto de inclusión financiera	8
2.2 Consideraciones teóricas sobre el concepto de inclusión financiera	10
3. Digitalización un tendencia irreversible que sigue su curso	14
3.1 Blockchain	20
3.2 Biometría	27
3.3 Computación cognitiva	28
3.4 Open Banking	30
3.5 Inteligencia artificial	35
4. Presentación de las cifras del FINDEX 2018	41
4.1 Comentarios sobre las cifras a nivel global	41
4.2 Comentarios sobre las cifras FINDEX en Latinoamérica	50
5. Cifras y tendencias de la Inclusión Financiera en América Latina con corte a 2017	61
5.1 Depósitos y crédito, saldos	62
5.2 Profundización financiera	67
5.3 Población y Empleados Sector Bancario	71
5.4 Canales de atención Oficinas, ATMs y CNBs	76
5.5 Cobertura geográfica de canales de atención	82
5.6 Cobertura demográfica canales de atención	88
5.7 Cobertura demográfica de instrumentos financieros	94
5.8 Tarjetas crédito y débito	95
5.8 La visión de algunos países sobre los avances en la inclusión financiera	101
5.8.1 Colombia	101
5.8.2 Ecuador	102
5.8.3 Uruguay	103
5.8.4 Perú	105
6 Bibliografía	107

RESUMEN EJECUTIVO

La inclusión financiera es positiva para todos los estamentos de la sociedad. A nivel país mejora el crecimiento económico de largo plazo en forma sostenida, disminuye los índices de pobreza e informalidad, y amplía el recaudo fiscal sin afectar el nivel agregado de consumo y de ahorro. A las personas les permite acceder a un mayor espectro de productos y servicios, a la vez que les permite gestionar sus finanzas personales de forma más eficaz. Y a las entidades financieras les permite identificar y rentabilizar nichos de mercado previamente no atendidos por distintas razones, tanto de corto como de largo plazo.

3

Estos beneficios conjuntos generan un efecto multiplicador positivo, de corto y de largo plazo, generando así un círculo virtuoso que dinamiza tanto la inclusión financiera como la actividad macroeconómica agregada. A manera de ejemplo, la Encuesta Regional de Inclusión Financiera liderada por FELABAN evidencia que los depósitos bancarios per cápita regionales se duplicaron en los últimos diez años, que la colocación de créditos del sector bancario latinoamericano alcanzó el 38.7% del PIB regional, y que el PIB per cápita de la región promedió USD 8.100, solo por mencionar algunos hallazgos.

Los diversos indicadores de inclusión financiera (a nivel de acceso, uso y calidad) ratifican que América Latina ha mejorado significativamente en este particular a lo largo de la última década, sin embargo, su dinámica parece ser inferior al compararla con aquella de otras regiones a nivel mundial. A manera de ejemplo, en lo relacionado con el porcentaje de adultos con una cuenta de ahorros formal en América Latina, dicho indicador cerró 2017 en 54%, cifra superior al 51% registrado en 2014.

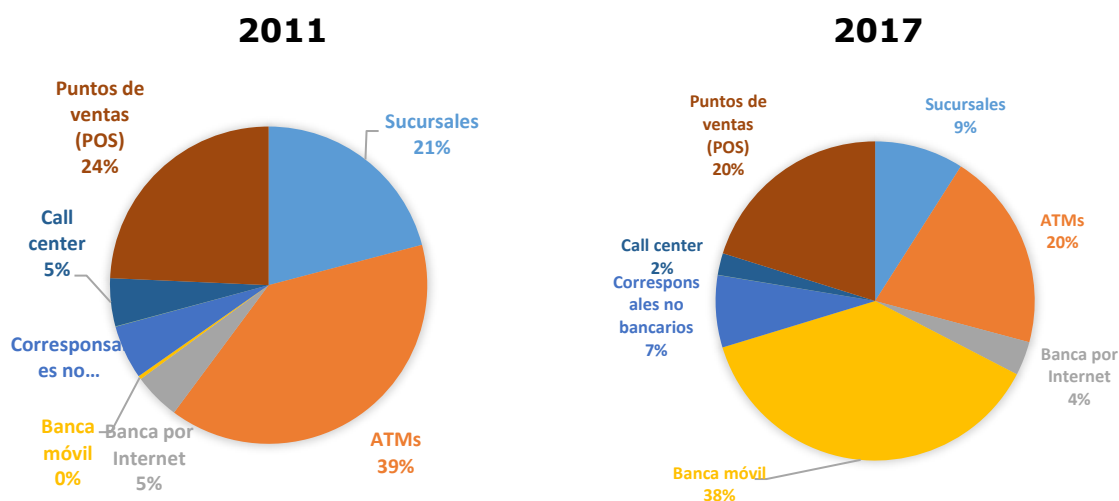
Pero aún inferior a la dinámica mostrada por regiones como India y Europa del Este.

La cobertura demográfica de los canales de atención bancarios ha mejorado significativamente: las oficinas bancarias por cada 100 mil habitantes pasaron de 15 (2007) a 19 (2017) en un década, siendo menos

dinámicas que canales como los ATM que pasaron de 23 (2007) por cada 100 mil habitantes a 49 (2017). Por supuesto, unos de los más dinámicos es el canal del corresponsal no bancario que en 2007 fue de 19 por cada 100 mil habitantes y, que en 2017 alcanzó el registro de 118 en el mismo indicador. Estos últimos han crecido notoriamente, y responden a la necesidad de la población de cubrir adecuadamente la geografía de un continente extenso y con sectores de difícil acceso. En el año 2007 había 495 corresponsales no bancarios (CNB) por cada 10 mil kilómetros cuadrados en promedio, mientras que en el año 2017 se alcanzó la cifra de 3.063 CNB por cada 10 mil kilómetros.

Otro hallazgo significativo indica que la banca móvil ha venido creciendo a pasos agigantados. Según las cifras agregadas de FELABAN para la región, la banca móvil ha mostrado un crecimiento promedio del 37% anual en número de operaciones. Esto resulta ser consistente con una mayor penetración de telefonía móvil y de acceso a internet. Sin embargo, subsiste el reto de que más población aprenda el correcto uso de estas herramientas en pro de la gestión de sus finanzas personales, ahorro en tiempos y costos de transacción para una mayor masificación.

Número de operaciones por canal de atención (Participación relativa porcentual)



En esto sin duda la educación financiera tiene un papel preponderante que jugar, en un rol de empoderamiento del público y mejora de conocimientos que van desde la educación en lenguaje, matemáticas, finanzas y toma de decisiones. Es decir una ecuación donde juega el sistema educativo, la política pública y los elementos que las entidades financieras brinden al cliente de acuerdo con las necesidades que identifica. No en vano, la región cerró 2017 con aproximadamente 430 millones de habitantes adultos, que se proyecta ascenderán a 500 millones hacia el año 2025, cifra que denota la necesidad de acompañar financieramente a una población que en el mediano plazo demandará más y mejores servicios financieros.

En virtud de lo anterior, y a pesar de los esfuerzos conjuntos y coordinados del sector público y del sector privado, aún hay camino por recorrer. La política pública tiene un papel preponderante al considerar el tema de la inclusión financiera como una parte integral del desarrollo económico, una puerta para modernización de la economía y una manera de enganchar más porciones de la población a los sectores formales de la economía.

Es aquí donde la tecnología tiene un gran potencial para cerrar las brechas en materia de inclusión financiera. Hoy día ya no se habla de inteligencia artificial, blockchain u open banking como tecnologías incipientes con impacto marginal en la actividad de negocio de la banca y las finanzas en general. El acelerado proceso de innovación y transformación digital en el mundo ha generado impactos de gran calado en la banca. Esto ha dado origen a cambios y transformaciones sin precedentes en la forma en que el sector bancario ofrece sus productos y servicios financieros, a una mayor escala, y a muy bajos costos (inclusive en forma gratuita, en una cantidad creciente de casos). Lo anterior, al estar apalancado en un mayor acceso y uso de internet y de dispositivos móviles (no necesariamente de última tecnología), genera un potencial enorme de inclusión financiera para aquellos hogares en la base de la pirámide, y que enfrentan barreras socioeconómicas o de infraestructura.

De igual forma, los consumidores tienen más información, facilidades y velocidad en la ejecución de sus demandas de transaccionales, de ahorro y de solicitud de préstamos. La información generada en distintos ámbitos de su actividad cotidiana en redes sociales, internet, o hábitos de pago, son minuciosamente monitoreados para ser convertidos en datos que a la larga pueden contribuir a formar un historial financiero, una estimación de capacidad de pago, o la frecuencia de pagos así como los canales que el mismo utiliza para el cubrimiento de sus necesidades y pagos más frecuentes. Igualmente, muchos de estos procesos de recopilación y cálculos que antes lucían como casi imposibles de realizar en el corto plazo dado el tiempo y el costo, hoy pueden ser suplidos por la existencia de algoritmos, inteligencia artificial o robótica. Esto plantea cambios importantísimos al interior de las entidades financieras sobre los cuales tampoco existen referentes cercanos en la historia.

Los bancos que actúen ahora para enfrentar la inclusión financiera estarán en una posición muy competitiva para liderar el mercado de banca minorista. Sin embargo, combatir la exclusión financiera no es tarea exclusiva del sector privado. Así las cosas, el presente informe dará luces sobre cómo el uso de la tecnología permitirá alcanzar dicho objetivo en forma coordinada y sostenible.

1.Introducción

7

Por cuarta vez FELABAN presenta la opinión pública el resultado de su investigación sobre tendencias de inclusión financiera. En el mismo, se hace una mirada sobre un grupo de indicadores que se han venido recopilando entre sus afiliados en los últimos años. Igualmente, dado que los temas asociados a la revolución digital siguen siendo de mucha importancia y han generado nuevas noticias, se quiso hacer un nuevo capítulo sobre la evolución del mismo. Igualmente, en el año 2018 el Banco Mundial presentó su serie del índice FINDEX por tercera ocasión en la última década. Por supuesto esta es una excelente oportunidad para examinar avances, retos y cuellos de botella que aún subsisten en tema de la inclusión financiera.

2. Concepto de inclusión financiera-(acceso, uso, calidad)

2.1 Consideraciones iniciales sobre el concepto de inclusión financiera

Definición: Según el Banco Mundial, la inclusión financiera puede definirse como el acceso que tienen los agentes económicos (personas, familias, empresas) a una gama de productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfacen sus necesidades, como transferencias, pagos, crédito, ahorro, seguros, etc. formales y de calidad; así como también de su uso bajo un marco de estabilidad financiera para el sistema y los usuarios.

8

Inclusión financiera digital:

Según GPFI (Global Partnership for Financial Inclusion), la inclusión financiera digital puede definirse como el acceso digital a servicios financieros formales y el uso de tales servicios por parte de poblaciones excluidas del sistema financiero y subatendidas por las instituciones del sector. Esos servicios deberían estar adaptados a las necesidades de los clientes y prestarse de modo responsable, a un costo que sea, al mismo tiempo, asequible para los clientes y sostenible para los prestadores.

Acceso: Es la dimensión que hace referencia a la existencia de puntos de atención e infraestructura, tomando en cuenta la penetración geográfica de los mismos y una oferta de servicios de calidad que se encuentra al alcance de la población. Según GPFI, para que haya acceso de manera digital a los servicios financieros se tiene que tener en cuenta lo siguiente:

Plataforma digital para transacciones. Por medio de las plataformas digitales para transacciones, los clientes pueden efectuar o recibir pagos y transferencias y almacenar valores electrónicamente utilizando un dispositivo que transmite y recibe datos de la transacción y que se conecta, en forma directa o mediante un canal de comunicación digital, con una

entidad bancaria o no bancaria autorizada a almacenar valores electrónicos.

Agentes minoristas. Los agentes minoristas que cuentan con un dispositivo digital conectado a una infraestructura de comunicaciones para transmitir y recibir detalles de operaciones permiten que los clientes transformen su efectivo en valores almacenados electrónicamente y que realicen luego la operación inversa. Según la reglamentación aplicable y los acuerdos que tengan con la institución financiera mandante, los agentes también pueden cumplir otras funciones.

Dispositivo. El dispositivo utilizado puede ser digital, como un teléfono celular, que es un medio para transmitir datos e información, o un instrumento, como una tarjeta de pago que se conecte a un dispositivo digital (por ejemplo, terminal de punto de venta).

Uso: Se refiere a la adquisición o contratación, por parte de la población, de uno o más productos o servicios financieros sean digitales o no, así como a la regularidad y frecuencia de uso estos medios para realizar operaciones financieras.

Calidad: Se refiere a la existencia de productos y servicios financieros que se ajustan a las necesidades de la población. Asimismo, a la eficiencia que tiene la tecnología digital de evitar los riesgos de interrupción de servicios y del extravío de datos, incluida las instrucciones de pago, así como el riesgo de que una transmisión digital y el almacenamiento de datos generen una violación de la privacidad o de la seguridad.

- **Protección al consumidor:** Se refiere al establecimiento de las pautas y estándares al cual deben estar regidos los productos y servicios financieros digitales o no, de tal manera que garantice la transparencia de información y el resguardo de los datos del consumidor.
- **Educación financiera:** Se refiere a las aptitudes, habilidades y conocimientos que la población debe adquirir para estar en posibilidad de efectuar un correcto manejo y planeación de sus finanzas

personales, así como para evaluar la oferta de productos y servicios financieros; tomar decisiones acordes a sus intereses; elegir productos que se ajusten a sus necesidades, y comprender los derechos y obligaciones asociados a la contratación de estos servicios.

2.2 Consideraciones teóricas sobre el concepto de inclusión financiera

El concepto de inclusión financiero sigue siendo relativamente joven. En el año 2005 Leeladhar¹ en un trabajo académico mencionó que existen excluidos del sector financiero. Dentro de ellos existen distintos “grados de exclusión”. Unos agentes económicos son llamados “super excluidos”. En la antípoda existen individuos “super incluidos” porque por el contrario tienen acceso a un amplio rango de servicios financieros, que muchas veces más allá de los servicios bancarios, al incluir, seguros, pensiones, inversiones financieras entre muchos otros. En el intermedio de los dos extremos existen consumidores con acceso a servicios bancarios, servicios crediticios, servicios de ahorro generando distintas combinaciones.

10

En este documento que era una conferencia y no un trabajo académico formal se define la inclusión financiera como *“la inclusión financiera es la prestación de servicios bancarios a un costo asequible para las amplios grupos de población desfavorecidos y de bajos ingresos. El acceso no-controlado a los bienes y servicios públicos es el sine qua non de una sociedad abierta y eficiente. Como los servicios bancarios están en la naturaleza pública, es esencial que haya disponibilidad de servicios bancarios y de pago para todo el la población sin discriminación como un objetivo de la política pública.”*

En dicha conferencia el entonces gobernador del Banco Central de India mencionaba la importancia de que los bancos trabajen con las instituciones de micro finanzas haciendo alianzas, así como incorporar la mejor tecnología posible para llegar a los clientes más alejados geográfica y físicamente. Allí de manera interesante dice al finalizar *“la inclusión*

¹ <https://www.bis.org/review/r051214e.pdf>

financiera emerge como un negocio rentable. Solo que lo bancos deben estar preparados para pensar fuera de la caja."

También se ha hablado del concepto de inclusión y de exclusión financiera como una forma de aproximación al acceso de los servicios financieros. En ese contexto, el trabajo de Sinclair (2001)² menciona que la exclusión financiera es la incapacidad de llegar los servicios de forma adecuada a todos los grupos poblacionales que la demandan.

La inclusión y la exclusión han gravitado alrededor de la construcción del concepto. En esto se han hecho distinciones entre quienes están excluidos de manera voluntaria y de manera involuntaria. En el primer caso se habla de personas o individuos que por diversas razones consideran que no necesitan del sector financiero. En el segundo caso, los que están excluidos de manera involuntaria, el trabajo de Bhavani y Bhanumuthy (2012)³ consideran que deben focalizarse todos los esfuerzos y acciones de política.

De acuerdo con el trabajo de Raju (2006) la inclusión financiera (*financial inclusion*) fue adicionada al léxico de expresiones británicas asociadas con las finanzas a comienzos de este siglo. Con esto se hablaba de aquellas personas que no tenían ningún tipo de cuentas.

En el año (2008) el Banco Mundial en un reporte oficial sobre el tema mencionó la inclusión financiera como un concepto integral que hace referencia a al acceso a los servicios financieros en ausencia de barreras de precio o diferentes, que permite el uso de los mismo. En este documento se menciona abiertamente la importancia de tener en cuenta que el acceso y el uso no tienen que ver con una capacidad ilimitada de préstamos, o determinado nivel de comisiones o de tasas de interés. De hecho se habla de la necesidad de solvencia del consumidor, así como su capacidad de pago para obtener un nivel de acceso a los servicios financieros asociados con el crédito. Este documento de hace una década

² Sinclair S. P., 2001. "Financial exclusion: An introductory survey", Report of Centre for Research in Socially Inclusive Services, Heriot-Watt University, Edinburgh

³ <https://www.abebooks.com/first-edition/Financial-Access-Post-reform-India-T.A-Bhavani/6516562301/bd>

hace una importante distinción entre el acceso y el uso. Al respecto, se menciona que el acceso tiene que ver con la oferta de servicios financieros, mientras que el uso es determinado por la demanda, las necesidades y las preferencias del consumidor.

El trabajo de Sarma (2008)⁴ mencionó que a menos que el servicio esté disponible, la pregunta sobre su accesibilidad y uso se hace relevante. En ese caso la existencia de esas dos variables aseguran que se pueda dar la posibilidad del uso. La exclusión puede producirse como resultado de problemas de acceso, condiciones, precios, comercialización o autoexclusión en respuesta a experiencias negativas o percepciones equivocadas sobre los servicios financieros. Allí mismo define la inclusión financiera como *“un proceso que garantiza la facilidad de acceso, la disponibilidad y el uso de los recursos financieros formales de un sistema para todos los miembros de una economía”*.

En el año 2018 la IFC en un documento definió la inclusión como: *“los esfuerzos por expandir los servicios financieros...en el caso de los consumidores el acceso a un costo-efectividad que implica la administración de aspectos de su vida financiera en temas como el gasto, prestamos, ahorro, inversión y protección de su bienestar a través de seguros”*. En caso de los negocios se dice que la misma se define como *“el acceso a servicios financieros a precios justos para el fondeo, el capital de trabajo, la inversión, y la administración eficiente del gasto e ingreso”*.

Más recientemente la literatura ha venido incorporando al concepto de inclusión financiera el concepto de calidad de los servicios financieros. Según AFI (2016)⁵ la calidad de los servicios financieros no resulta ser un concepto de sencilla asimilación. A la hora de mencionar atributos asociados a la calidad de la inclusión financiera se mencionan temas tales como a) precios y comisiones; b) nivel de información transparente para

⁴ http://www.icrier.org/pdf/Working_Paper_215.pdf

⁵ <https://www.afi-global.org/sites/default/files/publications/2016-08/Guideline%20Note-22%20FID-Quality.pdf>

los consumidores; c) facilidad comodidad para que los agentes económicos accedan a los servicios financieros; d) tratamiento justo a los consumidores a través de mecanismos formales; e) instituciones de protección al consumidor en el ordenamiento legal del sistema financiero; f) disposiciones frente a la educación financiera; g) mecanismos de prevención frente al sobreendeudamiento; h) existencia de opciones de mercado para los consumidores.

3. Digitalización un tendencia irreversible que sigue su curso

En el año 2017 el Reporte de Inclusión Financiera de FELABAN centro parte de su atención en el hecho del florecimiento de las tecnologías digitales en el mundo y en la región. En el mismo se ilustró como la convergencia del internet, la telefonía celular ha llevado a un despertar digital sobre el que muchos no se atreven a predecir que ocurra el futuro de mediano plazo. La influencia de las nuevas tecnologías en diferentes sectores de la economía han hecho pensar que cambios sin precedentes históricos puedan llegar a darse.

14

El mundo de los servicios financieros por supuesto no es una excepción y por dicha razón es importante analizar algunos aspectos que afectaran la operación futura del funcionamiento del sector financiero y por ende de la banca. En ese sentido, es perfectamente relevante mirar si la promesa de la tecnología ofrece algunas pistas, esperanzas o incluso sombras sobre el futuro de la inclusión financiera. Dado que la inclusión es un tema que como hemos ilustrado en estas líneas gana importancia en la agenda de trabajo de sectores públicos, privados y multilaterales, el ingrediente que aporta la tecnología es un tópico que merece alguna discusión.

A nivel global las noticias dan cuenta de una banca invirtiendo en tecnología. A manera de ejemplo podría mencionarse el caso del banco Francés BNP Paribas⁶ que en 2017 anunció una inversión de 3 mil millones de Euros para una transformación digital, la nueva experiencia del consumidor y la generación de ahorro. El banco holandés ING⁷ mencionó una inversión de 800 millones de Euros destinada a un mayor uso de la tecnología digital. El banco inglés Lloyds⁸ puede invertir cerca de 3.000 millones de libras esterlinas en este campo.

⁶ https://cib.bnpparibas.com/our-news/accelerating-our-digital-transformation_a-33-774.html

⁷ <https://www.ing.com/Newsroom/All-news/Press-releases/ING-strategy-update-Accelerating-Think-Forward.htm>

⁸ <https://diginomica.com/2018/02/22/lloyds-banking-group-lays-3-billion-digital-transformation-roadmap/>

De acuerdo con la compañía IDC en el año 2015 los bancos comerciales de Estados Unidos gastaron cerca de 16 mil millones de dólares en nuevas tecnologías. También estiman que este componente crecerá a una tasa anual del 10.4% hasta el año 2019.

Estos breves ejemplos ilustran la efervescencia que se vive actualmente en la banca y en el sector financiero con el tema. Una situación similar podría verse en sectores como los seguros, la bolsa, los fondos de inversión por solo mencionar algunos.

En junio de 2018 el *World Economic Forum* a través de la iniciativa del *Global Future Council on Financial and Monetary Systems*⁹ menciona en un breve reporte algunas perspectivas sobre el futuro del sector financiero en el año 2030. Allí se menciona que en una especie de paradoja el sector financiero a nivel mundial experimenta fuerzas contrarias que determinarán su curso hacia el futuro. Por un lado se habla de un sector financiero que una necesidad de una descentralización donde los modelos de negocio se transforman y se hacen más flexibles y a la medida del cliente. Por otro lado, viene una mayor integración financiera entre los diferentes países, dada la apertura comercial y financiera, la facilidad para que los recursos fluyan entre las regiones, la mayor velocidad de las transacciones y la disposición de información para todo el conjunto de agentes económicos. Hoy entonces vemos una menor influencia del dólar de Estados Unidos en las transacciones con respecto a sus patrones históricos, con una llegada de la moneda China buscando un mayor lugar en el ordenamiento de las divisas. También se observa un ambiente muy propicio para la reducción del uso del efectivo dada la mayor proclividad de los mercados a las operaciones digitales; a esto puede sumarse también el hecho de que muchos bancos centrales del mundo hayan expresado su apertura para considerar un cambio de la forma de hacer política monetaria en una era digital. La aparición de nuevos actores en la escena financiera tal y como lo han hecho las llamadas FINTECH por supuesto han mostrado nuevos caminos para el suministro de los servicios

⁹http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Future_Council_Financial_Monetary_Systems_report_2018.pdf

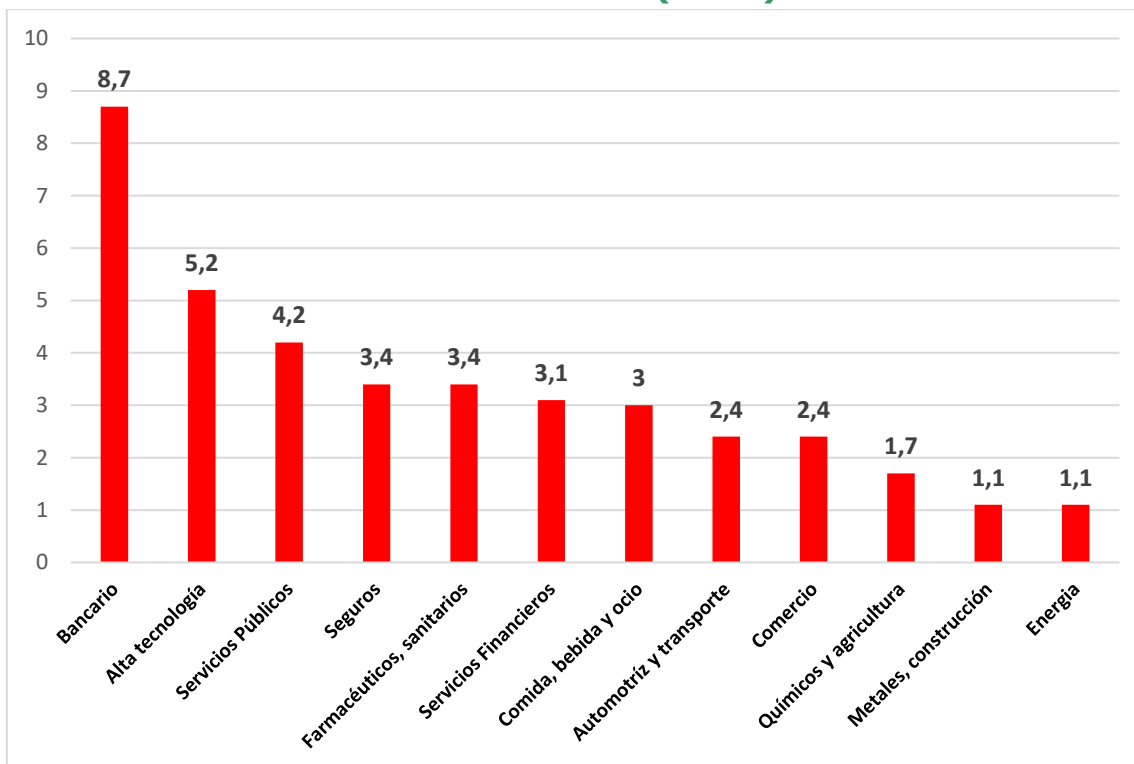
financieros. Este hecho por supuesto ha abierto un amplio debate que todavía hoy está lejos de zanjarse. Mientras unos ven este tipo de compañías como unos competidores directos de la banca, otros las ven como aliadas. En el mercado hoy tenemos todo tipo de combinaciones. Banca tradicional invirtiendo en FINTECH, así como actores compitiendo pari passu entre sí. Tal y como este reporte de Inclusión Financiera de FELABAN lo mencionó en su edición del año 2017, quizás pueda ser prematuro hacer juicios contundentes sobre lo que pueda con nuevo desarrollo. En esto el mayor número de consumidores y personas entrando a la corriente financiera formal. En una sección subsiguiente de este documento se ilustra brevemente la experiencia de África el continente asiático en especial lo que ocurre en India que ha mostrado ser una de las estrellas de la globalización en este momento de la historia.

16

Hay que decir que la banca es un sector que a nivel global ha liderado históricamente el uso de la tecnología en favor de una mejor prestación de servicios financieros. En la medida en que las tecnologías irrigen sus bondades y su cobertura en una economía esto por supuesto dejará como resultado una mejor inclusión financiera.

Las cifras ilustran que la banca sigue siendo un sector líder en la inversión en tecnología. Incluso cuando esta se separa de otros subsectores del sector financiero.

Gráfico 1
Gastos medio de en inversión en tecnología como % de ingresos de entidades (2016)



Fuente: Citi Research, CEB, CEB IT Budget Benchmark, Arlington VA

Cuadro 1
Reducción estimada de las utilidades bancarias globales en el 2025

	Pagos	Ahorro e Inversión	Préstamo	Los mercados de capitales
Personal / PYME	4	12	29	1
Corporativo	3	6	21	5
IB / Mercados	0	3	6	10
TOTAL	7	21	56	16

Fuente: Citi Research, CEB, CEB IT Budget Benchmark, Arlington VA

Beneficio dividido por segmentos de clientes basado en informes de la compañía estimados; el beneficio se asigna a través de productos. Divide ganancias por segmentos de productos estimados basados en bancos seleccionados que revelan divisiones de ingresos por productos.

Sin embargo, la entrada de nuevos actores tendrá consecuencias que ya se prevén en el mercado. Citigroup en un reporte de marzo de 2018 estima que hacia el año 2025 el segmento de crédito puede ser afectado por una reducción del 56% de las ganancias en especial en lo que se refiere a banca personal.

El tema de la tecnología digital y su influencia en la economía va in crescendo. De acuerdo con el Bureau of Economic Analysis de los Estados Unidos la economía digital pesa el 7.1% en los Estados Unidos, por encima de sectores como la educación, la minería y el comercio al por menor. Desde el punto de vista de las cuentas nacionales la medición del aporte del valor agregado sobre el producto total registra que el mismo fue del 6% casi 3 veces de lo que crece la economía en su conjunto. Un análisis hecho por el Fondo Monetario Internacional¹⁰ muestra que en las principales economías desarrolladas la economía digital representa algo cercano al 9% en promedio. Sin embargo desde el punto de vista de las cuentas nacionales se observa que la medición de lo digital aún está en proceso de formación. Los efectos en valor agregado, formación bruta de capital, empleo, precios deben ser precisados con la construcción de metodologías.

Lo que sí es claro en el actual contexto es que la inversión por parte de los *Ventures Capital*, banqueros de inversión, y demás inversionistas institucionales. Las cifras LAVCA (*Latin American Private Equity & Venture Capital Association*) muestran que recientemente se han roto marcas en materia de capital de inversión fresco para el sector de la tecnología en la región en el sector de tecnología.

En el año 2017 las compañías de Ventures Capital en América Latina han invertido cerca 1100 millones de USD. La convergencia de varios factores

¹⁰ www.imf.org/~media/Files/Publications/PP/.../022818MeasuringDigitalEconomy.ashx

han llevado a este resultado. Nuevos fondos de inversión, nuevos negocios a financiar, más plataformas presentes. Según LAVCA al menos 25 nuevos fondos de capital de riesgo entraron en la región. Igualmente, de acuerdo con el World Economic Forum existe nuevo apoyo institucional a la inversión en temas digitales. En Chile se empezó un programa de emprendimiento nacional, México creó un Fondo de Fondos para tal fin, BNDES de Brasil amplió su oferta de financiamiento en temas de tecnología y nuevas empresas, y Argentina aprobó una ley del emprendedor con nuevos elementos de política pública. Programas de financiación fresca vienen de multilaterales como el BID y la CAF en toda la región.

El WEF menciona en una publicación reciente que por primera vez se observan síntomas de madurez digital en la región. Mas fondeo, más inversiones, mas alcance de las operaciones. Mercado Libre, Despegar, Globant, B2w son algunos ejemplos en la región de nuevos negocios digitales. La firma Despegar por ejemplo empezó a cotizar en la Bolsa de Nueva York y pronto cumplirá cerca de un año en dicha institución.

El trabajo académico de Carlota Pérez (2002) de la Universidad de Sussex¹¹ plantea que las revoluciones tecnológicas ocurren en promedio cada medio siglo. Además, que el aprovechamiento de los mismos depende de los avances y alcances de una economía en etapas previas. También menciona que una vez que los inversionistas estén interesados en un grupo de tecnologías novedosas, también es necesario que se otras condiciones se den para el desarrollo de las mismas en un determinado país o grupo de países. Al respecto menciona que al flujo de financiación es necesario que además se presenten cambios en infraestructura del negocio, recepción cultural, competidores, demanda en la población local y apoyo de la ley (o por lo menos que reduzca las barreras). Lo digital tal y como se mencionó en el Reporte de Inclusión Financiera de FELABAN 2017 requiere de internet, alfabetización digital, acceso a celulares inteligentes y reglas del juego sobre las acciones de los operadores.

¹¹ Carlota Perez. *Technological Revolutions and Financial Capital: The Dynamics of Bubbles and Golden Ages*. London: Elgar 2002. ([ISBN 1-84376-331-1](https://doi.org/10.1017/CBO9780511526152))

Sobre el particular esta autora menciona que los ciclos tecnológicos en la historia han tomado en promedio entre 20 y 30 años. Es una fase conocida como instalación. Una vez se da la instalación de la tecnología lo normal es que la tecnología nueva desplace practicas antiguas. Esto generaría cambios, quiebras o recesiones “sectoriales”. Esto sería acorde con lo que el economista polaco John Komlos ha hablado sobre la creación destructiva. Posteriormente, vienen periodos de implementación y consolidación de la tecnología. Estos periodos son de otros 20 años. Para la autora los cambios de la era digital en este momento se encuentran en el punto de “recesión sectorial”. Esto sería consistente con los cambios en las industrias de la fotografía, las películas, la televisión, el turismo, la aeronáutica y el comercio por decir varios.

De manera general puede decirse que la revolución digital ha venido cambiando el concepto de inclusión financiera. Mejor aún ha venido complementándolo. Algunos aspectos que tienen que ver esto se relacionan con la aparición del Blockchain, la biometría, el conocimiento de computación, y el llamado Open Banking.

3.1 Blockchain

En el año 2008 el artículo de Satoshi Nakamoto (de quien se desconoce su nombre real) dio pie para conocer lo que se conoce como Blockchain. Una tecnología que buscaba potenciar una criptomoneda. Un sistema de intercambio de archivos conocidos desde los años noventa como Peer to Peer. La tecnología mediante la cual navegan algunas monedas virtuales era el Blockchain. Para algunos la comparación es igual a decir que Blockchain es al internet, como el correo electrónico es a las monedas virtuales.

Las aplicaciones del sistema entonces son múltiples. Según la Revista Forbes¹² en el año 2014 se empezó a hablar de Blockchain de manera independiente de critpomonedas. Por el contrario se habló por primera vez de muchos campos de la vida cotidiana donde esta tecnología tendría

¹² <https://www.forbes.com/sites/bernardmarr/2018/02/16/a-very-brief-history-of-blockchain-technology-everyone-should-read/#2db03a5c7bc4>

una injerencia. En esencia se dice que *“Blockchain es unidad mayor abierto y descentralizado que registra transacciones entre dos partes de manera permanente sin necesidad de autenticación de terceros. Esto crea un proceso extremadamente eficiente y, según las personas, reducirá drásticamente el costo de las transacciones.”*

Una de sus principales características del blockchain es la seguridad de la información, dado que la misma queda registrada de forma permanente, no pudiendo nunca ser alterada, borrada o modificada (inmutabilidad). Así mismo se destacan como peculiaridades la transparencia en la información y la autonomía, esto último en la medida en que en las transacciones no intervienen terceros o una autoridad central.

21

Dadas sus características, la potencialidad del blockchain es enorme para crear nuevos productos, modelos de negocio y herramientas tecnológicas en diferentes industrias como telecomunicaciones, salud, comercio exterior, seguros, sector financiero y aún en la gestión gubernamental en temas como la contratación pública y la gestión tributaria, entre otros. Para darnos una idea de la magnitud del impacto de esta tecnología y su capacidad disruptiva, podemos traer a colación los datos del *World Economic Forum* que en un informe del 2016 elaborado en colaboración con Deloitte, señala que tan solo en los tres años anteriores, se presentaron más de 2,500 patentes relacionadas con blockchain y se realizaron inversiones de capital de riesgo del orden de \$ 1,4 mil millones¹³.

Por otra parte, en la encuesta efectuada en el año 2015 por el *World Economic Forum*¹⁴ a un grupo de más de 800 ejecutivos y expertos de la sector de la tecnología de la información y las comunicaciones, el 57% de los encuestados consideraron que en el año 2025 el 10% del producto

¹³World Economic Forum-Deloitte *“THE FUTURE OF FINANCIAL INFRASTRUCTURE. AN AMBITIOUS LOOK AT HOW BLOCKCHAIN CAN RESHAPE FINANCIAL SERVICES”*

¹⁴ World Economic Forum *“DEEP SHIFT TECHNOLOGY TIPPING POINTS AND SOCIETAL IMPACT SURVEY REPORT”*, September 2015

interno bruto (PIB) mundial estaría almacenado en la tecnología blockchain.

En cuanto al sector bancario y financiero, si bien es cierto que el uso de esta tecnología es aún es incipiente, algunos bancos han venido trabajando de manera importante en la utilización del blockchain en el desarrollo de sus productos, viendo en su utilización enormes posibilidades para la reducción de costos y mayor eficiencia y agilidad en las transacciones.

Es así como el 27 de noviembre de 2017, el BBVA dio a conocer que realizó, en colaboración con Wave, el primer piloto que automatizó, con base en tecnología blockchain, una operación de comercio exterior entre México y España a través de una carta de crédito, con lo cual el envío, verificación y autorización de la transacción y toda la gestión de documentación se redujo a 2,5 horas, cuando normalmente se prolonga entre 7 y 10 días,¹⁵ lo cual tan sólo es un ejemplo del gigantesco potencial de esta tecnología para la banca.

Existen voces que apoyan el Blockchain como una tecnología que puede generar una revolución. También existen escépticos al respecto. El reconocido economista de la Universidad de Nueva York Nouriel Roubinni, menciona que esta es una tecnología “inflada” sobre la cual existe un entusiasmo muy similar al que se dio en los albores del siglo XIX con la aparición del ferrocarril. Sobre el tema menciona que un *“supuesto falso es que el blockchain es algo así como un nuevo protocolo universal, como TCP-IP o HTML fueron para Internet, de modo tal que uno u otro blockchain será la base de la mayoría de las transacciones y comunicaciones del mundo en el futuro. Una vez más, basta pensar cómo funciona en realidad esta tecnología para ver que es un sinsentido. En concreto, el blockchain en sí depende de protocolos como TCP-IP, así que no está claro de qué manera podría convertirse en su reemplazo”*¹⁶.

¹⁵ <https://www.bbva.com/es/bbva-wave-realizan-primera-transaccion-comercio-internacional-basada-blockchain-europa-america-latina/>

¹⁶ <https://www.nacion.com/opinion/columnistas/la-ilusoria-fiebre-del-blockchain/RLT3XCCQHRH5NMPXW5ZBFOY7GI/story/>

Ahora bien, es claro que en el campo de las finanzas y más concretamente en el de la inclusión financiera surgen posibilidades que antes no estaban claras.

De acuerdo con la revista *The Economist* el hecho de que Blockchain pueda ser utilizado en el proceso de verificación de transacciones financieras será una ganancia. Datos de remitente, receptor, hora, fecha, activo financiero, valor, cantidad, podrán ser almacenados por parte de una red de computadores, donde cada bloque de información está vinculado directamente con su predecesor sumando la imposibilidad de cambiar o modificar la información hace de esta una tecnología en principio deseable.

En el campo de las operaciones internacionales por ejemplo podrían darse cambios. Temas como las remesas o los giros podrían abaratare o acelerar grandes cambios en los métodos que el sistema financiero mundial utiliza desde los años setenta. El economista de MIT y exfuncionario el Fondo Monetario Internacional Simon Johnson¹⁷ escribió en el 2016 que la era de los grandes bancos podría estar en dicho sentido amenazada.

Cuadro 2
Algunos aspectos que beneficiarían los servicios financieros con la llegada del Blockchain

Función	Impacto de blockchain	Actores
1. Autenticar la identidad y el valor	Identidades verificables y sólidas, criptográficamente seguras	Agencias de calificación, análisis de datos, comercialización, banca comercial, banca general, redes de tarjetas de pago, reguladores

¹⁷ <https://www.project-syndicate.org/commentary/blockchain-technology-end-big-banks-by-simon-johnson-2016-02?barrier=accesspaylog>

2. Mover valor: pagar, transferir dinero y comprar bienes y servicios	Transferir valor en grandes y en pequeñas cantidades sin intermediarios reducirá los costes y aumentará la rapidez de los pagos	Banca comercial, banca general, redes de tarjetas de pago, servicios de transferencia de dinero, telecomunicaciones, reguladores
3. Almacenar valor: monedas y productos y activos financieros son modos de almacenar valor. Cajas fuertes, cuentas de ahorro o cuentas corrientes. Fondos del mercado del dinero o bonos del tesoro	Mecanismos de pago combinados con depósitos de valor seguros y fiable se reducen la necesidad de recurrir a servicios financieros típicos; las cuentas de ahorro y corrientes quedarán obsoletas	Banca comercial, corredores de bolsa, banca de inversión, gestión de activos, telecomunicaciones. reguladores
4. Prestar valor: tarjetas de crédito, hipotecas, bonos de empresa, bonos municipales, obligaciones del Estado, bonos respaldados por activos y otras formas de crédito	La deuda puede emitirse, negociarse y liquidarse en el sistema blockchain; aumenta la eficiencia, reduce dificultades y riesgo sistémico. Los clientes pueden usar su reputación para acceder a préstamos de otros clientes; importante para las personas sin cuenta bancaria y para empresarios	Banca general, comercial y minorista, finanzas públicas, micropréstamos, micromecenazgo, reguladores, agencias de calificación, fabricantes de software de calificación crediticia
5. Intercambiar valor: especular e invertir, hacer corresponder órdenes de compra y venta, liquidar operaciones gestionar y evaluar avales,	Las blockchains reducen el tiempo de liquidación de las transacciones de días y semanas a minutos y segundos. Esta rapidez y eficiencia crea oportunidades para que las personas sin cuenta bancaria o con una cuenta bancaria	Inversión, banca general, comercio internacional, fondos de inversión y de pensiones, corretaje minorista, cámaras de compensación, mercados de acciones, futuros y materias

liquidar y custodiar valores	precaria participen en la creación de riqueza	primas, bancos centrales, reguladores
6. Financiar e invertir en activos, compañías, empresas emergentes, revalorización de capital, dividendos, intereses, rentas o una combinación de éstos	Nuevos modelos de financiación entre iguales, registro de operaciones de empresas, como pago de dividendos, hecho automáticamente por contratos inteligentes. Registro de derechos para reclamaciones automatizadas de ingresos por alquileres y otras formas de renta	Banca de inversión, capital de riesgo, juristas, auditorías, gestión de propiedad, bolsas, micromecenazgo, reguladores
7. Asegurar valor y gestionar el riesgo: proteger activos, casas, vidas, salud, propiedad y prácticas mercantiles, productos derivados	Las aseguradoras que usen sistemas de reputación calcularán mejor el riesgo actuarial, creación de mercados de seguros descentralizados. Derivados más transparentes	Seguros, gestión del riesgo, banca general, corredores de bolsa, cámaras de compensación, reguladores
8. Contabilidad para crear valor: una nueva forma de gestión empresarial	El registro distribuido hará que la auditoría y la información financiera sea inmediata y transparente, y mejorará muchísimo la capacidad de los reguladores para examinar las operaciones financieras de las empresas	Auditoría, gestión de activos, protección de accionistas, reguladores.

Fuente: La Revolución del Blockchain. Don Tapscott, Alex Tapscott. Ediciones Deusto. 2017.

En enero de 2017 7 bancos (Deutsche Bank, HSBC, KBC, Natixis, Rabobank, Société Générale, Unicredit) anunciaron su colaboración para crear un sistema de *trade finance* base en blockchain llamado Digital Trade Chain¹⁸.

¹⁸ <http://uk.businessinsider.com/blockchain-digital-trade-chain-ibm-hyperledger-deutsche-bank-hsbc-soc-gen-2017-6>

Cuadro 3

Algunos aspectos en los cuales Blockchain podría influenciar la inclusión financiera

Inclusión a través de Identidad Económica basada en blockchain	Servicios de Blockchain para refugiados y migrantes. Servicios de Blockchain para refugiados y migrantes
- Blockchain proporciona identidad digital a las personas con privacidad mejorada, por lo que esa identidad está restringida a dispositivos así como a otras personas con acceso. - Las instituciones financieras tienen la facilidad de volver a emitir documentos de identidad y datos en caso de pérdida o robo de los documentos. - BanQu es una plataforma de tecnología de identidad económica para la creación de un perfil digital personal compuesto por diversos registros de datos personales, financieros y otras actividades. Ese perfil es reconocido y aceptado por instituciones como información de identificación legítima.	- Regalii es una plataforma internacional de pagos móviles que permite inmigrantes para pagar las facturas de sus familias en cualquier parte del mundo a través de SMS. - Ripple facilita el envío de dinero a cualquier parte del mundo en cualquier moneda al instante. Los usuarios simplemente necesitan cargar dinero a una onda activa billetera a través de una entrada participante. - WorldRemit ofrece un servicio en línea que permite a las personas enviar dinero a amigos y familiares en otros países, usando una computadora, teléfono inteligente o tableta
Inclusión a través del servicio de remesas alimentado por blockchain	Identidad digital impulsada por Blockchain para ciudadanos en situación de pobreza
- Esfuerzo conjunto de Stellar, la red de pago de código abierto respaldada por Stripe, y Oradian, un proveedor de software basado en la nube para microfinanzas instituciones en países en desarrollo, es un ejemplo de potencia de blockchain servicio de remesas - La red de transferencia de pagos dentro de Oradian está construida sobre Stellar's plataforma y permite a 300,000 nigerianos (90% de ellos mujeres) a bajo costo transferir dinero entre instituciones de microfinanzas a través del Stellar red.	- Los ciudadanos que carecen del acceso apropiado al sistema financiero ganarían un mayor independencia y mejores posibilidades de bienestar mediante la creación de identidad en blockchain. - La solución se puede construir con el propósito de la integración con externos sistemas para disminuir las posibilidades de fraude y error en la entrega de beneficios para los excluidos financieramente. - Algunas de las startups clave que le dan poder a esto son Credits. vision, OneName, ShoCard y BitNation.

Fuente: Banco Mundial, CGAP

3.2 Biometría

En una época en que la mayoría de usuarios virtuales enfrente una carga de claves, códigos, usuarios y verificaciones el hecho de contar con tecnología biométrica puede ser una forma de facilitar los procesos transaccionales, así como la seguridad de las mismas. Huellas digitales de los dedos, escáner del iris, reconocimiento de voz son algunos de los sistemas que se han empezado a implementar. Países como Japón y Brasil han incorporado en los cajeros electrónicos (ATM) el uso de la huella digital como un requisito normal para el uso de los mismos.

27

Bien vale la pena traer a colación como en el año 2011 la marca de teléfonos Motorola fue la primera en traer la huella digital para el reconocimiento del usuario. En el año 2013 la firma Apple incorporó una tecnología similar en sus teléfonos. Posteriormente, para el uso del sistema Apple Pay, la huella digital fue un requisito. En especial cuando usaron las cuentas de los bancos Lloyds, Rabobank, o Bank of America. El banco HSBC en 2017 empezó a hacer pruebas piloto con sus clientes para el uso del reconocimiento de voz. Esta se hizo teniendo en cuenta criterios tales como el tono, el timbre, la cadencia, la velocidad y la pronunciación. También se habló de algunos aspectos físicos a tener en cuenta adicionales tales como la forma de la laringe, el tracto vocal, y la nasalidad. Si bien el sistema aún está en pruebas muchos aún tienen temor de utilizarlo dada la sensibilidad del mismo. Más aún aun cuando algunos medios reportan fallos en su seguridad y precisión¹⁹.

La compañía MasterCard inició un programa llamado *Selfie-Pay*. El mismo sistema ha sido realizado aprovechando la tendencia de los teléfonos inteligentes con cámaras, escáner, micrófonos, uso de huellas digitales. Este sistema ha sido difundido en Europa y se lanzó en América Latina a finales del año 2017.

¹⁹ <https://www.theguardian.com/business/2017/may/19/hsbc-voice-recognition-system-breached-by-customers-twin>

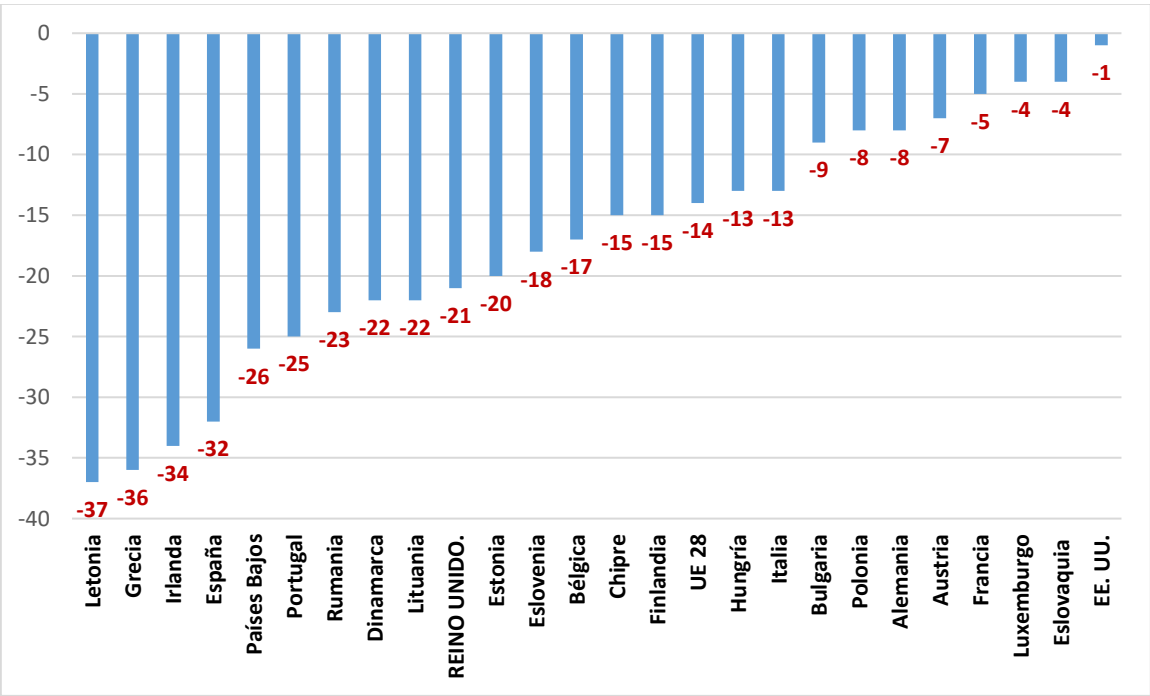
3.3 Computación cognitiva

El término computación cognitiva se refiere al hecho de unir maquinas con humanos. Esto para obtener mejoras en tareas que tradicionalmente han resultado, largas, dispendiosas y costosas. En esto se puede decir temas tales como el aprendizaje de las predicciones, el análisis del comportamiento humano, el reconocimiento de estilos de escritura, entre muchos otros.

En estos temas las aplicaciones prácticas son amplias. Las aplicaciones del llamado Big Data por ejemplo, dan cuenta de temas tales como modelos de predicción de riesgo de cartera, primas de riesgo en los seguros, o la regulación en línea (regtech). Algoritmos de computador pueden segmentar clientes, aconsejar inversiones, ofrecer opciones de ahorro o atender solicitudes en línea rápidamente.

Gráfico 2

Variación del número de empleados tiempo completo 2016-2019

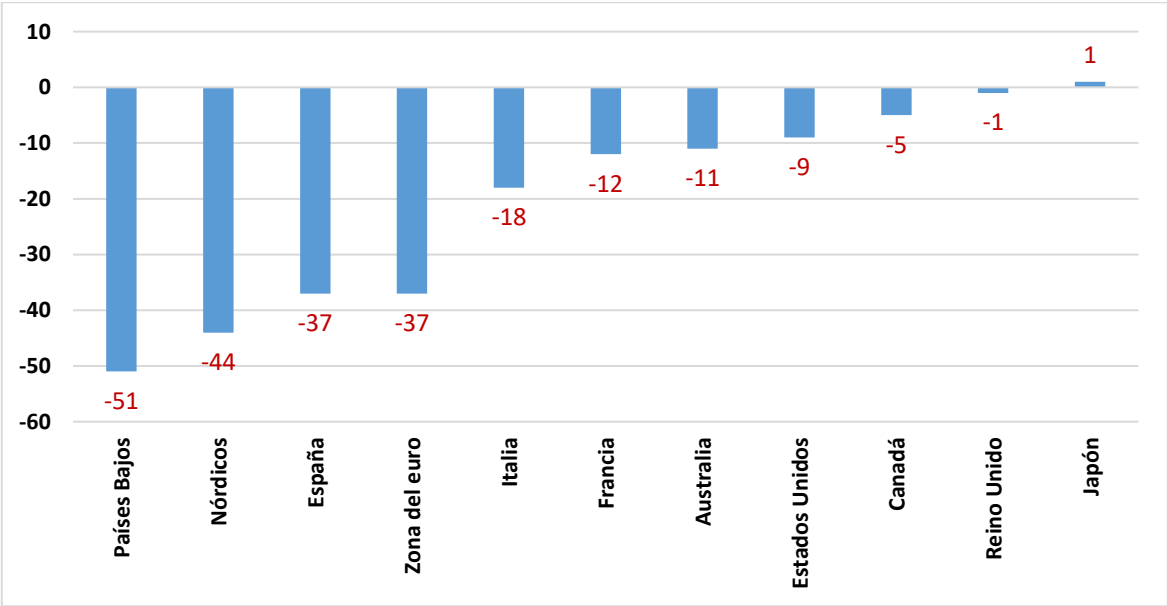


Fuente: Citigroup 2018

Internacionalmente esta tendencia ha sido denominada *Robotic Process Automation* (RPA). Esto podría a mediano plazo una reducción del empleo en el sector bancario. De acuerdo con un trabajo presentado por Citigroup se podrían perder 1.7 millones de puestos de trabajo. Vikram Pandit ex CEO del Citigroup a nivel global en declaraciones a *Bloomberg*²⁰ televisión mencionó que “*Everything that happens with artificial intelligence, robotics and natural language—all of that is going to make processes easier. It’s going to change the back office*”.

La contrapartida de este posible escenario se relaciona con la posibilidad de tener mayor eficiencia, reducción de gastos y una mejora de la rentabilidad.

Gráfico 3
Cambio porcentual sucursales bancarias por cada 1000 habitantes 2009-2016



Fuente: Citigroup 2018

²⁰ <https://www.bloomberg.com/news/articles/2017-09-13/ex-citi-ceo-pandit-says-30-of-bank-jobs-at-risk-from-technology>

3.4 Open Banking

Uno de los aspectos sobre los que se viene hablando en el último año tiene que ver con el concepto de Open Banking. Al respecto, se habla del proceso de compartir de clientes con otros actores del mercado, previo consentimiento de los mismos. De una manera amplia el concepto de Open Banking ha sido definido de manera ágil como un mecanismo mediante el cual se da mayor poder de manejo de los datos a cada uno de los titulares de la información personal. En palabras del experto en temas digitales José Manuel de la Chica del banco español BBVA²¹ Open Banking se relaciona con *“La apertura de sus APIs a terceros, a través de plataformas abiertas (open platform) ... una tendencia que apuesta, como mejor solución tecnológica, por abrir los datos de los bancos a desarrolladores, startups y otros partners...”*. En su opinión esto podría abrir las posibilidades de ampliación de líneas de negocio de los clientes. Ejemplos en otros sector de la economía son el portal Expedia (de viajes y turismo) o Netflix. Las llamadas API´s llevaron a proceso de co-creación de contenidos que pronto se volvió una fuente de negocios en sí mismo. La información permite que se creen servicios y oportunidades que antes no se podían construir dados los costos asociados y las dificultades en la tenencia y disposición de la información. Para esto ha habido una transformación en el concepto de los datos y la titularidad de los mismos. Gracias a la tecnología los consumidores son una fuente permanente de creación de datos.

Gracias al mundo digital actividades cotidianas tales como comprar el café de la mañana, la lectura de un diario, la escucha de las noticias, la ruta para llegar al trabajo y la realización de actividades deportivas se ha convertido en una fuente de información. El 6 de mayo de 2017 el semanario *The Economist* llamó los datos como *“el recurso más valioso del mundo”*. Allí en una disquisición sobre la actividad de Facebook, Amazon, Apple y Google entre otros mencionó como sus actividades recogían datos por centímetro cuadrado, mientras que la caja registradora

²¹ <https://bbvaopen4u.com/es/actualidad/open-banking-o-como-los-bancos-se-transforman-con-las-apis>

de sus ingresos crece y la valoración de su patrimonio, ya supera empresas tradicionales como la Exxon en las bolsas de valores.

David Lipton *First Deputy Managing* Director del Fondo Monetario Internacional²² menciona que hoy existe una nueva dimensión frente a los datos que tenemos. La producción de los mismos es prácticamente de combinaciones infinitas. La Ley de Moore sobre el crecimiento de procesadores de computadores a lo largo del tiempo hoy aparece hoy parece rebasada por el avance de la tecnología digital. El mismo funcionario reconoce que en términos de estadísticas es necesario entonces que varios temas sean evaluados:

31

- a) Las plataformas digitales deberían convertirse en una fuente de datos para todos los fines estadísticos en la economía
- b) Las agencias nacionales de estadísticas deben hacer más esfuerzos para incorporar los temas digitales en las cuentas nacionales y otros aspectos de la vida cotidiana
- c) La economía digital necesita ser incorporada en las metodologías de datos que hoy se miden. De la misma forma como se mide el PIB, el empleo y la inflación es necesario que en lo digital los esfuerzos también se realicen
- d) La medición sobre servicios, operaciones on line, datos de los celulares muy seguramente aún están subestimados por las estadísticas tradicionales. Razón por la cual aparecen nuevas oportunidades para la medición y la estadística.

La discusión sobre las API's, los datos, la titularidad de los datos tiene implicaciones operativas, jurídicas y de negocio que aun resultan ser insospechadas. Para muchos como las autoridades británicas es necesario que bajo el mandato de las acciones legales y la regulación los bancos y proveedores de tecnología compartan la información obtenida del cliente primario, bajo el consentimiento del mismo. Para unos esto será una forma de aumentar las posibilidades de creación de nuevos servicios y con ello abrir las oportunidades de negocios. Para otros, esto dejaría una guerra por los datos entre las empresas con consecuencias difícilmente

²² <https://www.imf.org/en/News/Articles/2017/11/17/sp111717-data-in-the-digital-age>

predecibles. El diario *Business Insider*²³ consideró en enero de 2018 este tema como un cambio de proporciones “sísmicas”.

El tema se hizo mucho más álgido en enero de 2018 cuando se expidió la Directiva Bancaria de la Unión Europea PSD2. Con esta norma es prácticamente obligatorio cumplir con el requerimiento de compartir los datos con los clientes y con los proveedores mediante el uso de *Applications Programming Interfaces* (APIS) entre muchas otras.

El debate no se hizo esperar. Para unos sectores compartir información obligaría a generar una mayor competencia entre los bancos. De esta posición resulta ser la CMA²⁴ (*Competition and Markets Authority*) del Reino Unido. En un trabajo de 2015 menciona que solo el 3% de los clientes de esta jurisdicción han cambiado de proveedor de cuenta corriente; el 14% de los clientes han mirado proveedores alternativos de cuenta corriente. Este es uno de los argumentos mediante los cuales se sugiere que vía regulación se pongan fuentes de mayor competencia. La asociación bancaria de Colombia Asobancaria²⁵ en un documento revelado el 9 de julio de 2018 elaboró un conjunto de desafíos y oportunidades que para la banca tiene el tema.

Cuadro 4 Desafíos y oportunidades del Open Banking

Desafíos	Oportunidades
Lograr una adecuada administración de los riesgos que pueden llegar a existir al compartir de forma abierta información sensible de los clientes	Aumento en la competencia, lo que beneficiará al mercado, dado que todos los actores deberán crear productos completamente personalizados que respondan a necesidades del cliente.
Implementar esquemas y protocolos de seguridad y movilidad adecuada de la información.	Minimización de costos de innovación, pues la banca tendrá un relacionamiento más eficiente con desarrolladores y emprendedores, lo que permitirá la creación rápida de nuevos productos y servicios.
Crear estructuras adecuadas de relacionamiento con terceros (TPP).	Aumento de procesos de co-creación, ya que múltiples participantes trabajarán en la construcción de soluciones,

²³ <http://uk.businessinsider.com/fintech-bud-hsbc-first-direct-investec-open-banking-sabadell-2017-10>

²⁴ https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/470032/Banking_summary_of_PFs.pdf

²⁵ Documento Semana Económica 1144. Asobancaria Colombia 9 de julio de 2018

	lo cual permitirá que cada uno de los participantes provea distintos factores que crearán valor al producto o servicio.
Diseñar un modelo eficiente de gobernanza de API abiertas, que beneficie a todos los actores involucrados.	Mayor empoderamiento de los clientes y transparencia en la administración de sus datos.
Cambio estructural y organizacional, que habilite la innovación abierta, de tal forma que se pueda dar respuesta rápida y adecuada a los clientes, pues una gran ola de competidores irá apareciendo.	Aceleración del cambio tecnológico en el sector financiero
Rediseñar procesos y distribución de productos, ya que los que están hoy no responderán a las necesidades del Open Banking.	Se habilitarán nuevas formas de distribución y se mejorarán las capacidades de servicio.
Responder a la demanda con un consumidor que está en control.	Reducción de costos implícitos al momento de realizar un pago y aumento en la seguridad de los pagos electrónicos ¹³
Fuente: Elaboración Asobancaria	
Estas nuevas tendencias en el país. Evidencia de ello es la política de explotación de datos ¹⁴ que tiene como objetivo aumentar su aprovechamiento mediante el desarrollo de condiciones para que sean gestionados como activos que generen valor social y económico. Esto nos ha convertido en el primer país de América Latina y el octavo en el mundo en contar con una política de este tipo. Sin embargo, persisten grandes desafíos para lograr una completa inmersión en dichas tendencias mundiales.	establecido un diálogo formal entorno a esta regulación, resulta crucial que se analicen las oportunidades que nacerán entorno a dichos cambios. El sistema financiero colombiano ha estado involucrado en esta nueva era digital y de allí que el conocimiento de nuevas regulaciones y formas de hacer negocios continúe siendo un elemento clave en el diseño de nuevos productos y servicios financieros que se adapten cada vez más a las nuevas y cambiantes necesidades de las generaciones modernas.
En el mundo contemporáneo, el volumen de datos está creciendo a un ritmo acelerado. La penetración del internet y la multiplicación de los dispositivos móviles serán elementos claves para que dicho ritmo se dinamice. Esta nueva dinámica les exige hoy al sector financiero articular sus procedimientos con la nueva realidad del Open Banking y las nuevas regulaciones que vendrán apareciendo. Si bien en Colombia aún no se ha	

¹³ Accenture. (s.f.). PSD2: How can banks seize the opportunities? Obtenido de <https://www.accenture.com/us-en/insight-psd2-opportunities-banks#block-overview>. ¹⁴ Adoptada mediante el documento CONPES 3920 de 2018.

Fuente: Documento Semana Económica 1144 Asobancaria Colombia

En el campo de la inclusión financiera se espera que el desarrollo de las APIS abiertas puedan contribuir a generar nuevos espacios. Esto al margen de la discusión jurídica y legal que pueda presentarse sobre la titularidad de los datos y manejo de la información.

Según el CGAP algunos ejemplos de Open APIS pueden aplicarse. Por un lado, se tiene Barclays África una aplicación que incentiva el uso de los servicios financieros a hogares de bajo ingreso. Wave Money, en la república de Minamar se ofrece una aplicación que permite mayores posibilidades de pago a los hogares a través de los celulares inteligentes. BTPN en Indonesia involucra clientes, bancos, entidades crediticias no bancarias y otros proveedores de información que ofrecen servicios de diferente índole creando un ecosistema. MTM en Uganda ofrece a los clientes diferentes opciones de billeteras móviles a través de API. Cada una está direccionada de acuerdo a las necesidades del cliente por edad, por nivel de ingreso y por región geográfica. Otro modelo de APIS abiertas ha venido desarrollándose desde finales de 2017 en Pakistan. La aplicación Karandaaz ha venido integrando bancos, pagos gubernamentales, compañías de telecomunicaciones, fintech en un solo ecosistema de trabajo que busca que el público utilice mas los canales digitales. Esto hace parte de una estrategia nacional de inclusión financiera lanzada por este país en el año 2015.

Un modelo ha venido llamando la atención sobre los modelos de banca digital es el que el banco Santander está proponiendo en Inglaterra. Al igual que el banco Barclays que lanzó un producto a finales de 2017, se quiere una marca separada de Santander. Estará centrado en pequeñas empresas y piensa ofrecer productos más allá del crédito y el ahorro, incluyendo temas transaccionales y pensiones. La creación de una gran plataforma de operaciones parece ser el centro de dicha operación. Según el diario The Telegraph esta sería una forma de competir con nuevos actores del mercado y los bancos nacionales que vienen adelantando una propuesta de valor centrada en los canales digitales.

Un punto adicional en este amplio debate se dio a comienzos de agosto en los Estados Unidos. La firma FACEBOOK solicita a los bancos de

Estados Unidos compartir los datos de sus clientes. Esta se entiende sería una acción de doble vía²⁶.

3.5 Inteligencia artificial

Según el diccionario de la Universidad de Oxford la Inteligencia Artificial puede definirse como *“la teoría y el desarrollo de sistemas informáticos capaces de realizar tareas que normalmente requieren inteligencia humana, como la percepción visual, el reconocimiento del habla, la toma de decisiones y la traducción entre idiomas”* entre otros ejemplos. El concepto fue acuñado en el año de 1956 en un documento clásico de Alan Turing en la Universidad de Dartmouth.

35

El desarrollo de la misma ha venido revolucionando a pasos agigantados las perspectivas de varias tareas cotidianas. De acuerdo con la Universidad de Cornell²⁷ y una encuesta realizada entre 350 expertos en dicha materia el futuro podría hoy escribirse de la siguiente forma en relación con la inteligencia artificial (IA) y los robots:

- En el año 2020: IA ganaría el campeonato mundial de Póker
- En el año 2026: IA podría escribir un ensayo escolar
- En el año 2028: IA podría escribir una canción top 40 del mundo
- En el año 2028: IA generaría un video creativo
- En el año 2040: IA escribiría un libro catalogado de *Best Seller*

Al respecto existen dos enfoques ampliamente reconocidos. El primero es el llamado simbólico, donde el ente computacional depende del número de reglas, hechos y datos que se interconectan. La otra rama es sub-simbólica y se orienta a simular los componentes que intervienen en procesos inteligentes.

²⁶ <https://www.wsj.com/articles/facebook-to-banks-give-us-your-data-well-give-you-our-users-1533564049>

²⁷ <https://arxiv.org/abs/1705.08807>

Reciente la rama más dinámica es la sub-simbólica en la cual se pueden encontrar modelos como las redes neuronales artificiales y algoritmos genéticos. Hay que decir que de acuerdo con literatura especializada estos modelos aparecieron por primera vez en los años cuarenta (McCulloch y Pitts).

Los enfoques y métodos son múltiples. De acuerdo Luis Olmedo de la Universidad de Alcalá existen enfoques en Inteligencia Artificial en temas tales como árboles de regresión y clasificación, k-nn, LVQ, MARS, gramáticas, ontologías, *Case Based Reasoning*, autómatas celulares, modelos de colmena, aprendizaje reforzado, Modelos de Markov, Redes Bayesianas entre muchos otros.

Una serie de noticias ha venido abrumando a la opinión pública durante la última era con respecto al tema y sus aplicaciones. Se habla de autos autónomos, aviones sin pilotos, robots que atienden la salud humana por solo citar unos ejemplos. Una mirada analítica del tema tiene por mencionar que el temor de una tecnología siempre ha generado temores por el desplazamiento del factor humano. En las 2 revoluciones industriales, en la inauguración de la era de las telecomunicaciones, con la aparición de la electricidad, con la aparición del ferrocarril, ante la llegada de máquina de vapor, en la revolución de la agricultura (conocida como revolución verde en los años sesentas). Sin duda varios hechos tecnológicos y fácticos que han llevado este temor en la humanidad. El debate sobre si esto traerá menos empleo aparece. La pregunta es ¿esta vez puede ser distinto?

La investigadora de Harvard²⁸ Lori Kletzer menciona que existen razones económicas y políticas para pensar que la cantidad quehaceres humanos que se verán afectados por la influencia de los hallazgos tecnológicos quizás sea mayor que en el pasado. Los investigadores de la Universidad de Oxford²⁹ Carl Benedikt Frey and Michael Osborne (2013) estiman que cerca del 47% de los empleos en Estados Unidos son susceptibles de ser

²⁸ <https://hbr.org/2018/01/the-question-with-ai-isnt-whether-well-lose-our-jobs-its-how-much-well-get-paid>

²⁹ https://www.oxfordmartin.ox.ac.uk/downloads/academic/The_Future_of_Employment.pdf

automatizados y empleados por máquinas; otros estudios hablan de 35% del empleo en el Reino Unido y el 46% en Japón. Se habla de la rápida influencia que tiene la tecnología actual en temas que se relacionan con el sector logístico por ejemplo. El trabajo menciona que aquellas tareas que se denominan rutinarias pueden ser rápidamente transformadas en un algoritmo de computador (o combinación de tecnologías) que podría eventualmente desplazarlas.

Kletzer también afirma que una combinación de políticas adecuadas en el campo laboral y una inversión en capacitación entrenamiento y cualificación humana podrían evitar un rampante desempleo.

37

Por supuesto, el sector financiero está lejos de ser ajeno a esta realidad y se muestra como algunas actividades podrían entrar a complementar, o quizás reemplazar las labores humanas tal y como se han conocido hasta el momento. Una sencilla muestra del tema lo dio el anuncio del Banco JP Morgan quien mencionó el 27 de febrero de 2017 que un programa había hecho un trabajo en segundos lo que a sus abogados le habría implicado 360 mil horas de trabajo³⁰. El 31 de mayo de 2017 el banco de inversión Morgan Stanley³¹ mencionó un algoritmo que permitía hacer el trabajo de 16 personas que trabajan en el sector de tesorería financiera (bróker) había sido elaborado por un algoritmo. La compañía de administración de portafolios financieros Blackrock³² sorprendió en febrero de 2018 al mundo al contar su trabajo en la construcción de un gran laboratorio de Inteligencia Artificial. Muchos consideran que esto será un primer paso para explorar nuevos servicios y nuevos productos a sus clientes.

Esta perspectiva ha traído toda suerte de revolución en el campo de los negocios. De acuerdo con *Merry Lynch Bank of America* en el año 2015 los ingresos asociados a negocios con tecnologías IA recibieron ingresos por 2 mil millones de USD. Este número llegaría a ser del orden de 127 mil millones en el año 2025 dada la importancia del mismo. La IA artificial

³⁰ <https://www.bloomberg.com/news/articles/2017-02-28/jpmorgan-marshals-an-army-of-developers-to-automate-high-finance>

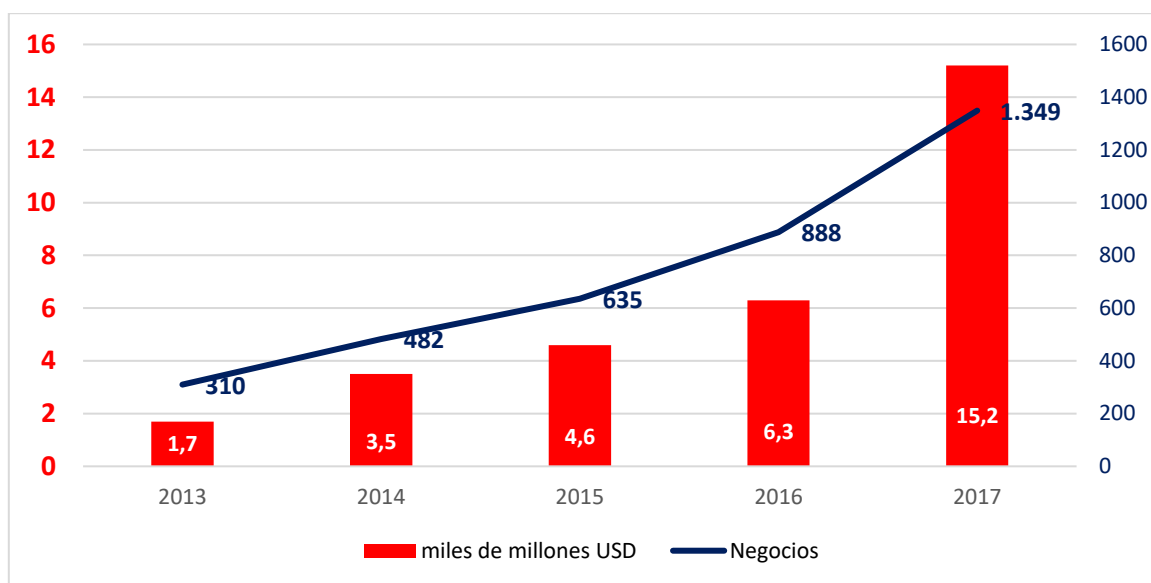
³¹ <https://www.bloomberg.com/news/articles/2017-05-31/morgan-stanley-s-16-000-human-brokers-get-algorithmic-makeover>

³² <https://www.verdict.co.uk/blackrock-building-new-ai-research-lab-california/>

aumenta la capacidad y la velocidad de procesamiento de datos, mejora la capacidad de comunicación e interfaces lo cual potencia el llamado “internet de la cosas”, aparte de dar pie para la creación de más información que ha sido llamado BIG DATA desde hace un par de años.

Gráfico 4

Fondeo en miles de millones de dólares y número de negocios para la IA



38

CB Insights, Citi Research

De acuerdo con la consultora IDC el sector de banca y de títulos valores combinado es el mayor inversionista en el AI en los Estados Unidos. Los usos son variados. Manejo del riesgo, predicciones de incumplimiento, seguridad informática, detección del fraude, finanzas personales etc.

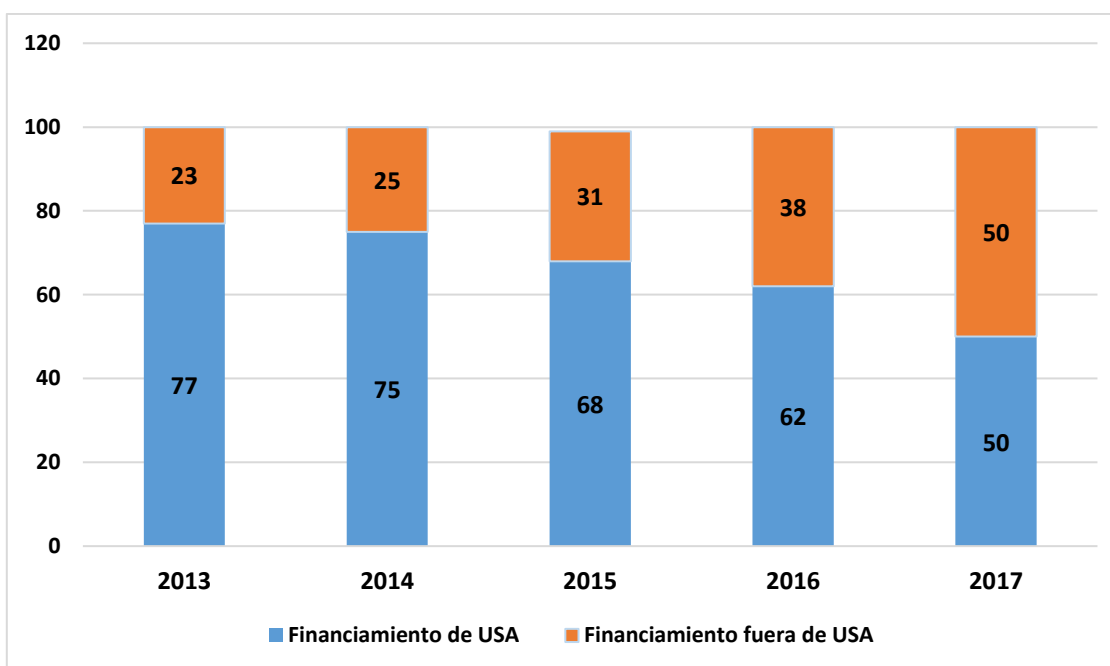
En el campo específico de la inclusión financiera la IA ofrece algunos aspectos novedosos. La historia financiera de una persona puede ser construida gracias a su comportamiento en temas tales como los mensajes de texto, el uso de las redes sociales, los registros de su GPS y su celular, la lista de contactos, y los registros estatales de que se disponga. Así se puede construir el patrimonio, los ingresos y la historia más reciente. De igual forma, la atención de clientes, la recolección de

datos podría ser una labor adelantada por Robots o inteligencias de similar naturaleza. Estos a su vez harían las veces de asesores o vendedores de productos, a la vez que simulan la deuda, el servicio de la misma y el impacto que dicho trabajo tiene en las finanzas del eventual cliente. Los clientes más fieles, con mejor historia podrían recibir automáticamente descuentos, precios preferenciales, ofertas y demás. La recepción de ofertas y contraofertas puede ser hecha por parte de AI.

Gráfico 5

Composición porcentual del fondeo para IA en Estados Unidos versus el resto del mundo

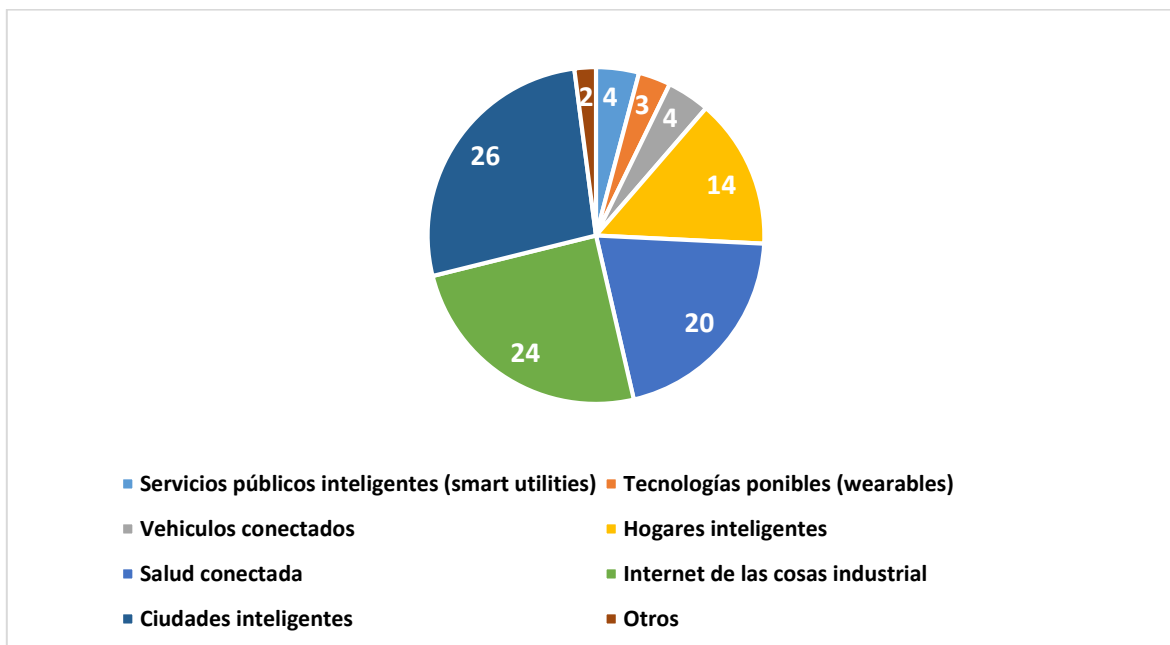
39



CB Insights, Citi Research

Gráfico 6

Internet de las cosas: cuota del Mercado mundial, según área de aplicación, 2017 (En porcentajes)



Fuente: Statista, Market Pulse Report, Internet of Things (IoT), 2017

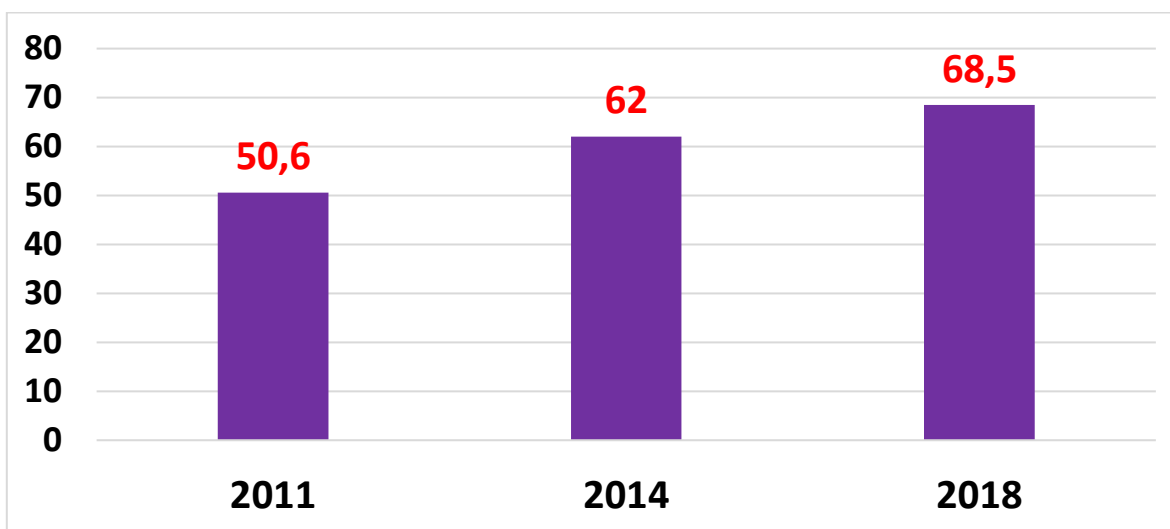
4. Presentación de las cifras del FINDEX 2018

En mayo de 2018 el Banco Mundial lanzó la tercera edición de la Encuesta FINDEX. Los datos de corte fueron cotejados con los datos de los años 2011 y 2014. Esta fue una nueva oportunidad de seguir con la toma del pulso de las tendencias globales en materia de inclusión financiera. De manera general y sintetizando se observa que la información publicada muestra que la tendencia de mayor inclusión alcanzó una nueva marca histórica. Esto en plena consonancia con la importancia que este tema ha venido ganando en la agenda de interés general a nivel internacional.

41

4.1 Comentarios sobre las cifras a nivel global

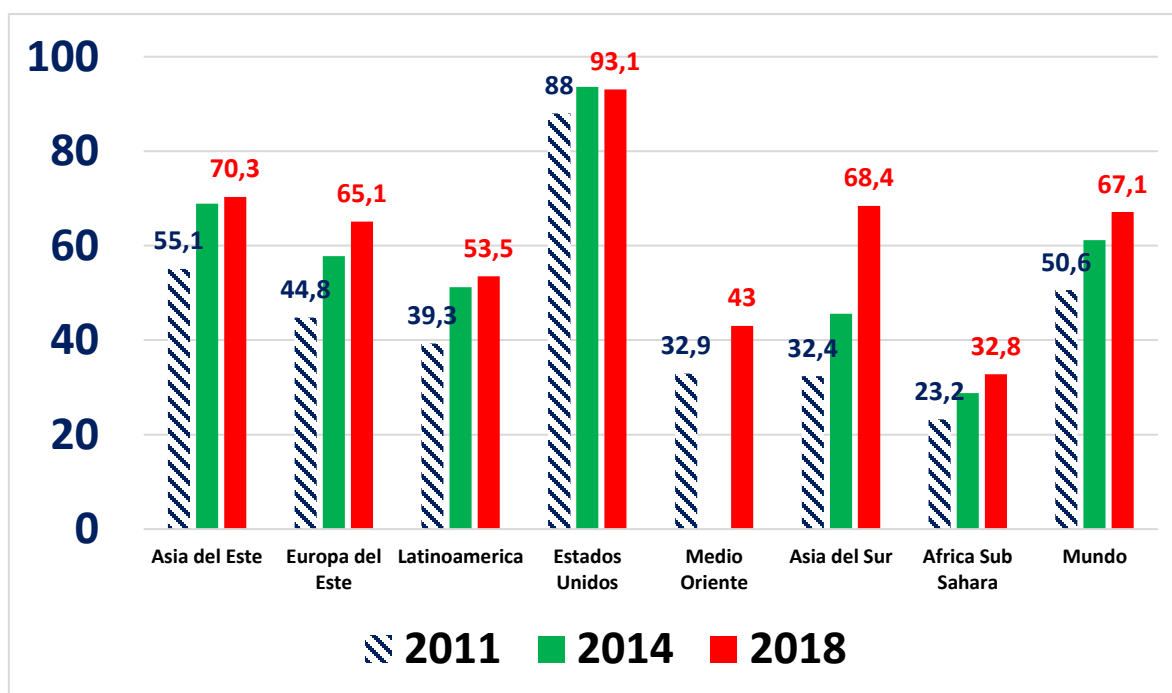
Gráfico 7
Evolución de la Inclusión Financiera a nivel Global
(% de la población mayor de 15 años)



Fuente: Banco Mundial

Se estima por parte del Banco Mundial que aproximadamente 515 millones de personas abrieron una cuenta a través de “*mobile money*”. Con esto el 68% de la población mundial estaría con acceso a un servicio financiero.

Gráfico 8
Adultos mayores de 15 años con una cuenta entre el año 2011 y 2018 (%)



Fuente: Banco Mundial

Durante los últimos 4 años la región de mayor avance resulta ser Asia del Sur. El crecimiento de Asia del Sur en materia de inclusión financiera resulta ser muy acorde con el comportamiento de la economía, la penetración de telefonía celular, el ecosistema digital y la creación de canales múltiples para facilitar el acceso a los servicios financieros. Allí se destaca el trabajo de países como India, Pakistán, Bangladesh y Afganistán.

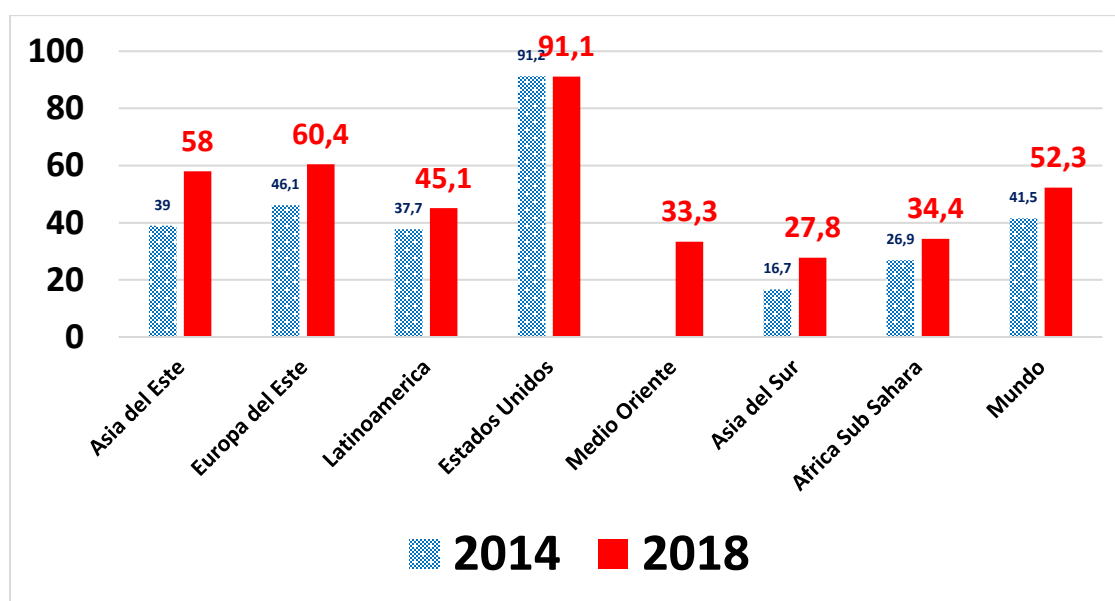
India por ejemplo ha venido trabajando en el mayor programa de inclusión financiera de que se tenga antecedente (Pradhan Mantri Janm Dhan Yojana), dado los recursos comprometidos, el tamaño del país y el nivel de compromiso de las autoridades nacionales. El gobierno ha comprendido que la iniciativa de inclusión financiera es una pieza más del engranaje de formalización económica y generación de crecimiento. La necesidad de fortalecer el acceso al crédito (en especial rural), las remesas, y las pensiones son algunos de los temas que preocupan a India. En el año 2015 se aprobó un tipo de licencia financiera que permite el funcionamiento de entidades que permitan los pagos con énfasis en los canales digitales. Así se llegó en ese año a que los agentes económicos mayores de 15 años con un servicio digital fuera el 10% del total. En el FINDEX India pasa del 54% a cerca del 80%

Pakistán aumentó su oferta de servicios de internet, incrementó la cobertura de la tecnología 3G y promovió el acceso a los servicios financieros mediante canales digitales. El concepto de mobile money también se creó legal y operativamente el país. Según datos del gobierno de ese país los registros de mobile money crecieron el 44% en el año 2015.

Bangladesh, resulta ser un país donde la inclusión financiera ha venido aumentando. La tradición de las microfinanzas de tiempos pretéritos ha sido empleada para adaptar el acceso a los servicios financieros al ritmo de los tiempos. Según el instituto Brookings de Nueva York los usuarios de dinero móvil se han incrementado. Igualmente, ha ocurrido con el compromiso gubernamental, al respecto se viene trabajando con la ONG *Better than Cash Alliance*. También se fundó el departamento de Inclusión Financiera de Bangladesh en el año 2015 que promueve la educación financiera y el mejor apoyo a los emprendedores que empiezan a manejar las finanzas de manera autónoma. Actualmente, se trabaja en el mejor acceso a los celulares inteligentes por parte de más segmentos de la población, lo cual resulta ser hasta el momento un obstáculo para el mayor acceso y uso de los servicios de la población en un país que en su mayoría tiene bajo ingreso.

Afganistán es el país más pobre de la zona con una débil estructura bancaria y poca tradición en el uso de los servicios financieros formales. Sin embargo, en dicho país se ha empezado a tener una red de telefonía celular de última generación, una mayor educación financiera y educación digital para que el público se empodere de la tecnología. El gobierno por primera vez ha hecho parte de grupos de discusión regional en materia de regulación y promoción de la inclusión financiera. Igualmente, funcionarios de dicho país se hicieron presentes en la cumbre mundial de dinero electrónico en el año 2015. Con el apoyo de agencias multilaterales Afganistán apuesta a que la mayor parte de sus servicios financieros tengan un canal digital tan pronto como sea posible. Para esto el país creó un comité nacional del tema, una autoridad y una política que busca inversión privada en el desarrollo bancario. En síntesis, pese a ser un país que tiene antecedentes escasos en materia de servicios financieros y de transacciones digitales, existen algunos avances que pueden destacarse. Por dicha razón, instituciones como Brookings consideran que es experiencia que debe mirarse.

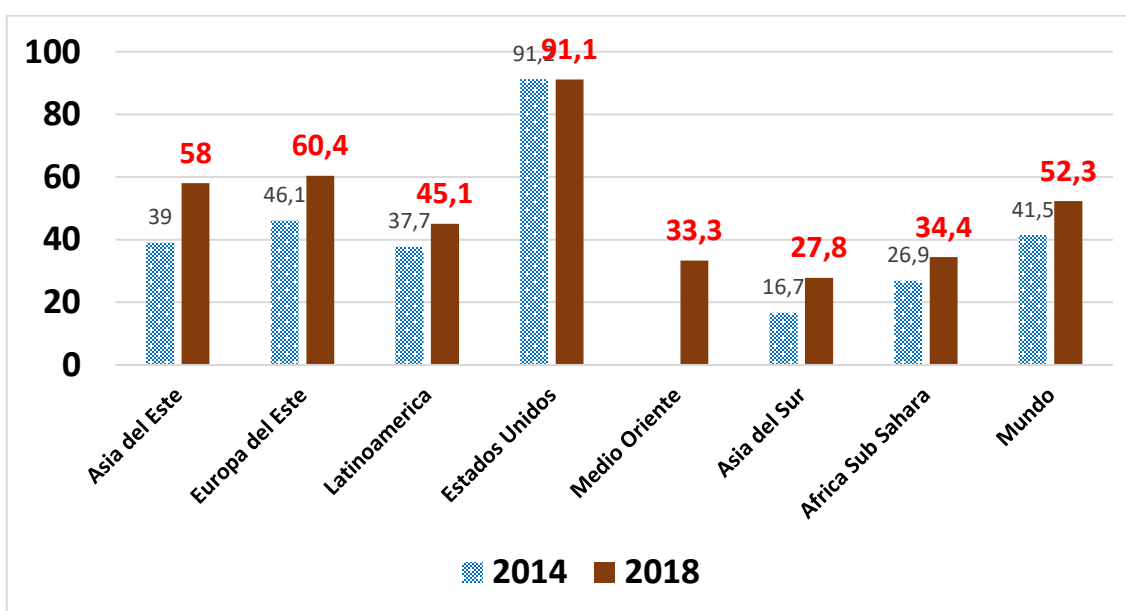
Gráfico 9
Adultos mayores de 15 años con cuenta que la utilizan para la realización de pagos digitales (%)



Fuente: Banco Mundial

Otra zona del mundo con avances es la que se relaciona con Europa del Este y Europa Central. Allí se han presentado algunas mejoras significativas que se reflejan en el FINDEX. De acuerdo con la ONG *Child Youth Finance International*³³ países como Armenia, Bielorusia, República Checa y Moldavia han presentado estrategias nacionales de inclusión financiera; mientras que países como Moldavia vienen en la construcción de la misma. Salvo Bielorusia, los mismos países tienen también una estrategia nacional de educación financiera. Los países muestran que una disposición a atender la población joven, para esto existen normas de protección al consumidor y productos que atienden específicamente este segmento. Barreras como la informalidad, la ausencia de suficientes ingresos disponibles en la población aún son algunos aspectos por superar.

Gráfico 10
Adultos mayores de 15 años con cuenta que la utilizan para la realización de pagos digitales (%)

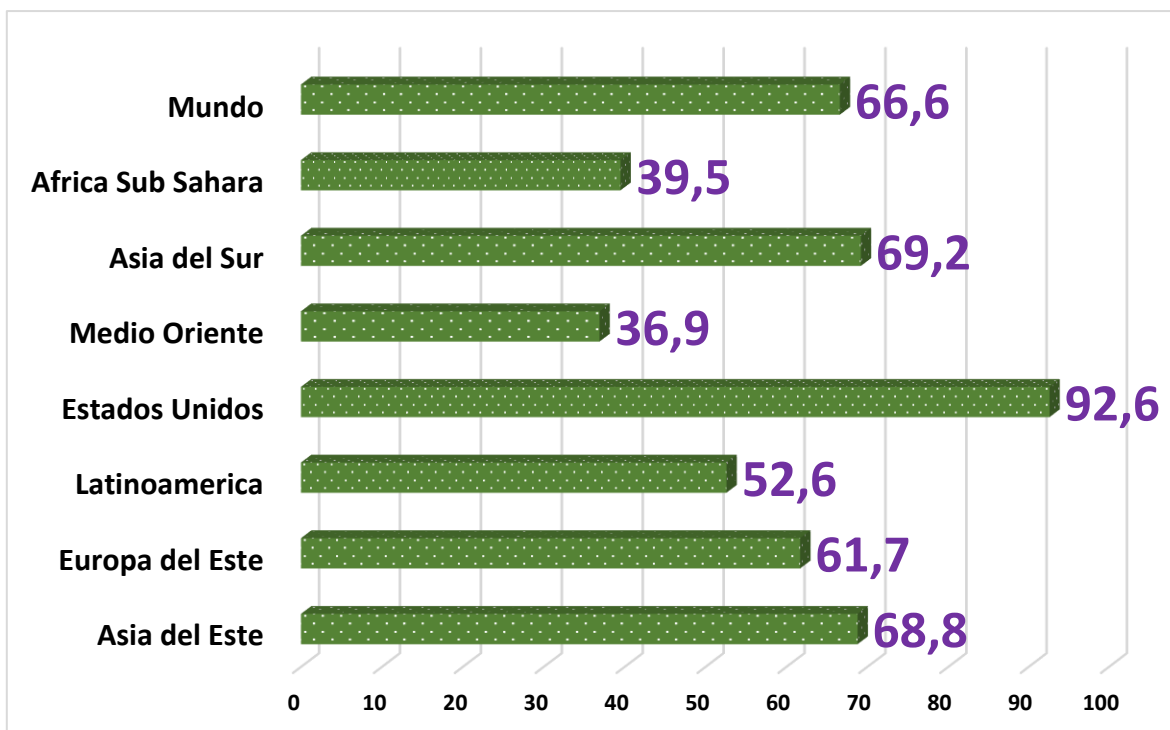


Fuente: Banco Mundial

³³ <http://www.childfinanceinternational.org/resources/meetings/summit2016/presentations/4-fi-landscape-karina-avakyan.pdf>

En el África Subsahariana, en el medio Oriente, se han venido dando algunos cambios que se reflejan en la última década. Por ejemplo, a raíz del proceso de la “Primavera Árabe” del año 2011 algunos países abrieron la banda de su modernización económica y financiera por dicha razón la inclusión financiera tomó un nuevo lugar en la agenda de construcción económica. Un ejemplo de las medidas tomadas tiene que ver con la creación del fondo SANAD; creado con recursos de la Unión Europea, BMZ KfW (Bank aus Verantwortung) y las agencias de cooperación internacional de Suiza y Alemania. El mismo tiene la misión de ser una fuente de financiamiento de la modernización económica y la formación de un sistema financiero inclusivo. En el mismo están como países elegibles de préstamos Argelia, Egipto, Jordania, Líbano, Iraq, Marruecos, Túnez, Territorios Palestinos.

Gráfico 11
Adultos mayores de 15 años con cuenta que pertenecen al grupo habitantes de las áreas rurales (%)



Fuente: Banco Mundial

En África se calcula que existen 7.2 millones de nuevos usuarios de servicios financieros. Un trabajo mancomunado entre gobiernos, multilaterales, operadores de telecomunicaciones, y algunas ONG son parte de la estrategia regional para potenciar la inclusión financiera. De acuerdo con el IFC³⁴ y un reporte de 2018 se dice que: *“la inclusión financiera es una de las grandes historias de éxito de África de esta década. Las soluciones de dinero móvil y la banca agente ahora ofrecen transacciones asequibles, instantáneas y confiables, ahorros, créditos e incluso oportunidades de seguro en pueblos rurales y vecindarios urbanos donde ningún banco había establecido una sucursal”*. Como ejemplo, se brinda la República del Congo que salto en el FINDEX del 3.7% en 2011 al 26% en 2018. Una situación similar se ve en países como Costa de Marfil donde el alcance a los servicios financieros a los sectores de poblaciones rurales ha crecido gracias a la presencia de canales digitales. De manera general hay que señalar que el aumento de los pagos digitales o uso de las cuentas para estos fines ha crecido. A nivel mundial el cambio entre 2014 y 2018 ha sido de 11 puntos porcentuales. En los países emergentes este cambio es mayor al pasar del 32% en el 2014 al 44% en el 2018. Para recibir transferencias gubernamentales se ve que la tendencia se mantiene estable en el 16% del FINDEX. Mientras que el uso de las cuentas para actividades como recibir salarios disminuye unos 3 puntos a nivel mundial.

Cierto optimismo se da con la publicación de las cifras. Los avances de Asia por ejemplo, dan cuenta de políticas agresivas en pos de una inclusión financiera. Países del mundo como India, Bangladesh y Pakistán avanzan en el tema de identidad digital única que sea reconocida por todos los entes estatales y por ende sea un código único para los ciudadanos. Temas como la biometría muestra avances concretos. Aunque también problemas específicos. En países como Sierra Leona no funcionó dado el temor que existe por contagio del virus del EBOLA.

Las tecnologías de inteligencia artificial y almacenamiento en la llamada “nube”, permiten una capacidad de procesamiento inimaginable hace apenas hace unos pocos años. Esto permite evaluar clientes y otorgar

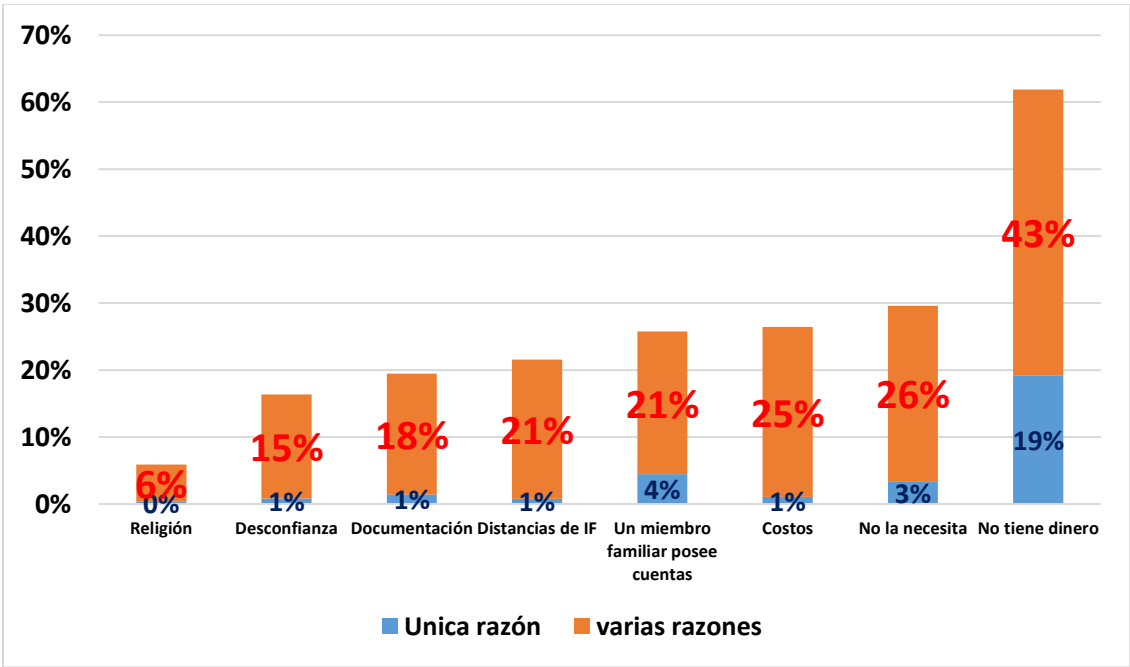
³⁴ https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/region_ext_content/ifc_external_corporate_site/sub-saharan+afrika/resources/201805_report_digital-access-africa

servicios financieros a una velocidad superior. La revista The Economist habla de un modelo unos pocos segundos para entrega de crédito formal. El BIG data permitiría buscar nuevos criterios para conocer un cliente y su comportamiento de crédito. Esto podría ser una alternativa al tema de la ausencia de historia crediticia. Igualmente, podría suplir algunos aspectos relacionados con la informalidad económica presente.

Sin embargo con FINDEX también se identifica que el 25% de las cuentas formales pueden estar inactivas o sin ningún tipo de retiro durante los últimos 12 meses de la fecha de corte del mismo. Igualmente, otro grupo de cuentas registran “zero-balance”

Esto podría evidenciar que en muchos países incluso, países industrializados el uso del efectivo sigue siendo importante. Temas culturales, falta de educación financiera, barreras para realizar pagos, informalidad económica siguen siendo retos fundamentales. Incluso la pobreza sigue registrando como una barrera importante.

Gráfico 12
Razones para no poseer una cuenta a nivel global
(% de adultos mayores de 15)



Fuente: THE LITTLE DATA BOOK ON FINANCIAL INCLUSION Banco Mundial 2018

De acuerdo con los resultados de la encuesta FINDEX versión 2018, el 60% de los adultos encuestados mencionó que no cuenta con dinero suficiente para poseer una cuenta. Este número resulta ser muy similar al registrado hace 4 años y con ello se evidencia que la pobreza a nivel mundial es un factor estructural que sigue siendo un cuello de botella sobre el cual debe seguir trabajando la política económica. La generación de crecimiento económico es una de las variables que seguramente repercutirá positivamente para avanzar en este punto.

El 30% de los encuestados (un número también similar al registrado hace 4 años) afirma no necesitar una cuenta. Con ello se infiere que muy posiblemente este porcentaje de la población lleva a cabo su vida económica por medios no formales dentro de los que se cuenta el uso del efectivo. Esto para la política monetaria y para la los mercados financieros modernos resulta ser costoso e inefectivo, razón por la cual el ofrecimiento de productos financieros acordes con las nuevas realidades se hace imperioso.

Los costos de los servicios financieros aparecen según la encuesta como una gran limitante para acceder a los mismos. De igual forma, la ausencia de documentación formal para presentar ante una entidad financiera se constituye como una limitante adicional.

En síntesis, puede mencionarse que la publicación de los resultados más recientes de la encuesta FINDEX es loable, pues se constituye como una valiosa herramienta para tomarle el pulso a la inclusión financiera en el mundo. El análisis de lo que allí se consigna se convierte en una ventana de observación para bancos, gobiernos, autoridades de supervisión, bancos centrales y estudiosos de la inclusión financiera. Temas de naturaleza estructural, como temas de carácter coyuntural confluyen en una delicada ecuación que todos quieren conjugar y resolver. Sin embargo, las soluciones lejos de ser simples, requieren de amplios consensos, trabajos de investigación y objetivos muy claros. Bienvenido el debate constructivo, que contribuya al bienestar económico.

4.2 Comentarios sobre las cifras FINDEX en Latinoamérica

El FINDEX en su versión 2018 ha mostrado diversos avances en la región. Por un lado, las cifras dan cuenta de un menor dinamismo. Mientras que la medición de cuentas como porcentaje de la población adulta pasó de 39% en 2011 a 51% en 2014, el incremento entre 2011 y 2017 es de tan solo 3 puntos porcentuales.

Las cifras en esta ocasión permiten mirar la composición de los agentes económicos que están fuera del circuito formal de cuentas. Por ejemplo, las mujeres representan el 56% de los adultos sin cuentas. Cerca del 50% de los adultos más pobres son aquellos que no usan cuentas. Igualmente, el 61% de los mismos son personas que pertenecen a la fuerza laboral. A nivel educativo el 42% de los adultos mayores de 15 años posee educación primaria o menos.

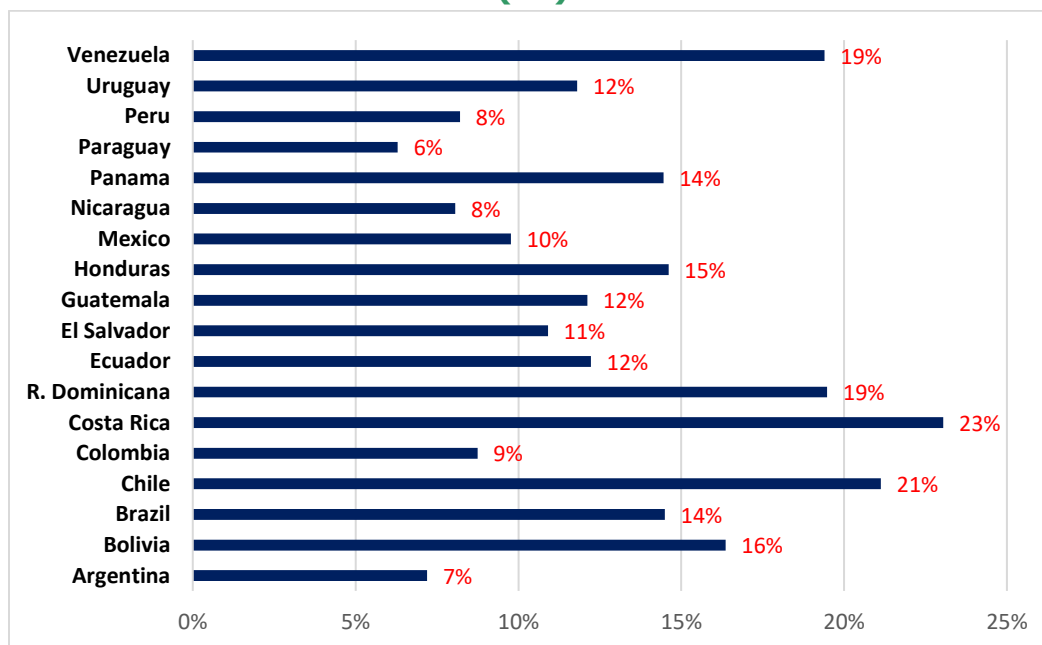
La razón para no poseer cuenta en América Latina tiene que ver con la insuficiencia de dinero. Situación acorde con el tema de la encuesta de 2016 hecha por FELABAN donde se habla de 2 razones para no tener cuentas: informalidad económica y pobreza. En segundo lugar de acuerdo con el Banco Mundial está el tema de los costos de las cuentas. Esto se puede ratificar con la información del *Center for Financial Inclusion* donde se ve que el tema de los costos es importante para los consumidores latinoamericanos. Por supuesto, este es un tema de mucho debate e investigación futura.

Por supuesto un tema que es de mucha relevancia acorde con la tecnología tiene que ver con la existencia de una oferta digital así como su respectiva infraestructura. En ese sentido en América Latina el 79% de los adultos tienen un teléfono celular. El 55% de los adultos con teléfono celular tiene acceso a internet. En contraste con el promedio de lo que ocurre con otras zonas del mundo emergentes donde el mismo registro es del orden de 40%.

Desde el punto de vista del ahorro y de los depósitos en promedio el 24% de la población de América Latina mencionó haber ahorrado en una

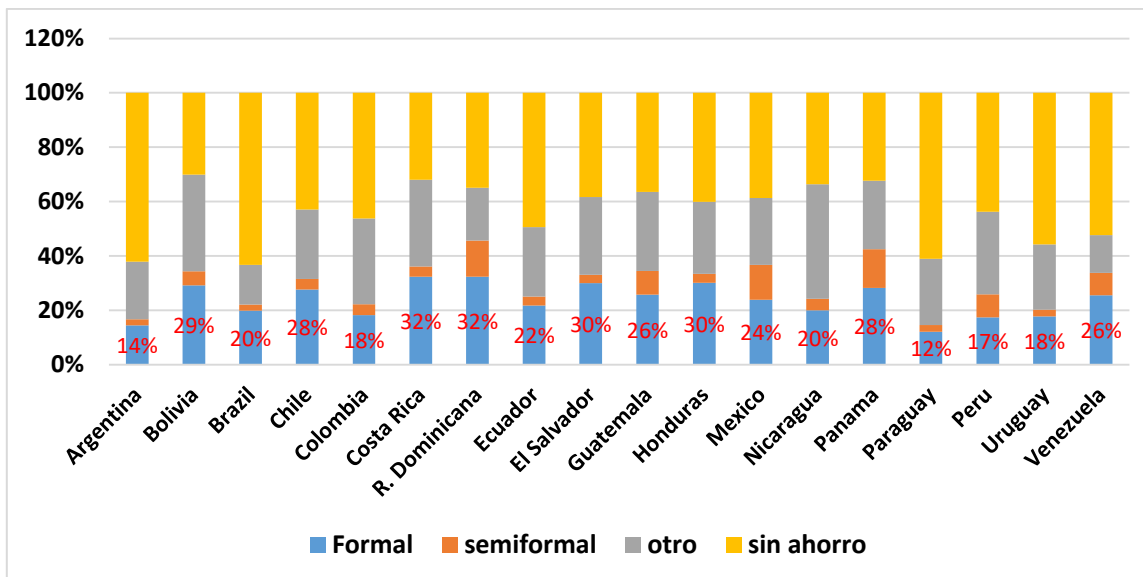
cuenta formal el año inmediatamente anterior. Este número aún es menor que el 71% de los países con alto ingreso y el 43% agregado de los mercados emergentes.

Gráfico 13
Adultos que ahorraron en una institución financiera en el 2017 (%)



Fuente: FINDEX Banco Mundial

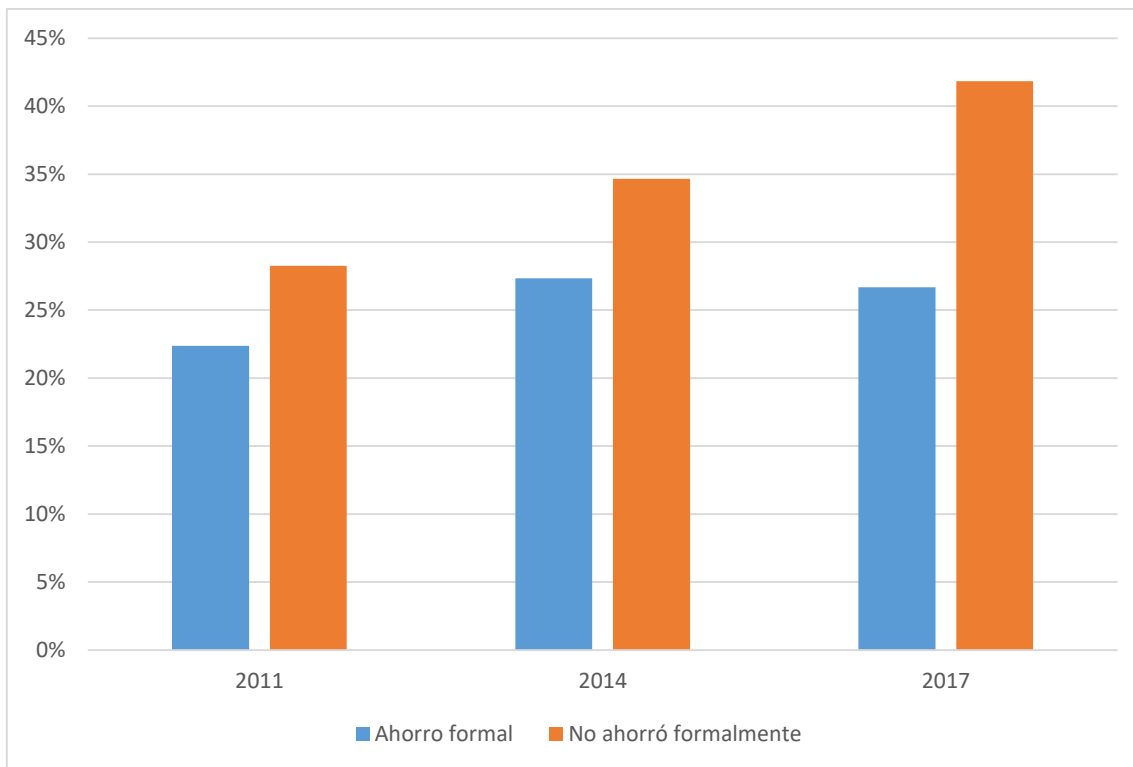
Gráfico 14
Formas de ahorro en América Latina por país



Fuente: FINDEX Banco Mundial

Las cifras muestran un problema de vieja data en la región con mucha claridad. El ahorro es bajo. Esta afirmación sigue siendo vigente desde el punto de vista macroeconómico, como desde el punto de vista del ahorro financiero. Por dichas razones, la inversión macroeconómica es baja y la profundidad del sistema financiera es baja. Como consecuencia la inversión macroeconómica es baja y la frontera de crecimiento potencial es reducida. Esto limita las posibilidades de crecimiento económico y genera un círculo vicioso. Este fenómeno del ahorro informal es normal en la región y va creciendo en el mundo.

Gráfico 15
Porcentaje de adultos que ahorra formalmente versus ahorro no formal



53

Fuente: FINDEX Banco Mundial

Desde el punto de vista microeconómico la mirada del FINDEX 2018 muestra que en promedio en la región tan solo el 33% de los adultos ahorra de manera formal. Por el contrario, como gran desafío de política económica se tiene que el 38% no afirma no ahorrar y el 21% dice ahorrar en otro tipo de instrumentos.

En ese sentido, es normal en la región que el ahorro esté dominado por otros mecanismos. Los que ahorran en efectivo utilizan las llamadas cadenas ó "juntas" (Perú), "natilleras" (Colombia), "Pasanaku" (Bolivia), "Cuchubal" (Guatemala), "Tanda" (México), "Pollas" (Chile) o mecanismos que están asociados a una especie de clubes que son formados por familiares, amigos, colegas de trabajo o estudio que reúnen con periodicidad recursos mediante sistemas de recaudo persona a persona.

Coloquialmente en toda la región se dice que el dinero en muchos sectores de la población se guarda “debajo del colchón”.

También hay que decir que las personas llaman ahorro a otras formas de erogación de recursos tales como compra de inmuebles, joyas, semovientes, tierras. En México por ejemplo, de acuerdo con el Reporte Nacional de Inclusión Financiera 2017³⁵ mientras en 2012 había 5.8 millones más ahorradores informales que formales, esta diferencia incrementó a 13.1 millones. En Perú ASBANC estima que el 11.32% de la población que ahorra por fuera del sistema financiero. En el 22% de los casos guardando dinero a través de familiares o amigos, o en su casa (76%). En Colombia un trabajo del CEMLA³⁶ muestra que la población urbana el 18% de la misma ahorra, mientras que en el parte rural la proporción disminuye al 13% del total. En la parte rural el 50% de la población ahorra en efectivo, en las áreas urbanas el 82% ahorra en efectivo. En Chile según el Índice de Inclinación del Ahorro el 41% de la población aun se inclina por “alcancías” informales; se destaca en dicho país sin embargo que el porcentaje de adultos que ahorra en el sector financiero ha venido creciendo³⁷. En Brasil datos de la consultora Datafolha muestran que al menos el 65% de los adultos no ahorra para el futuro y existe un amplio sesgo de comportamiento a gastar en el presente.

El tema transaccional o de pagos ha ganado gran importancia. Este resulta ser uno de los temas que los expertos consideran que más facilidades a la vida cotidiana a las personas. Los bancos buscan cada vez mas una mayor capilaridad entre los clientes para permitirles hacer todo tipo de pagos. Las FINTECH según se mencionó anteriormente y en el III Reporte de Inclusión Financiera FELABAN buscan por su parte incursionar en segmentos de mercado que consideran son nuevos en este campo.

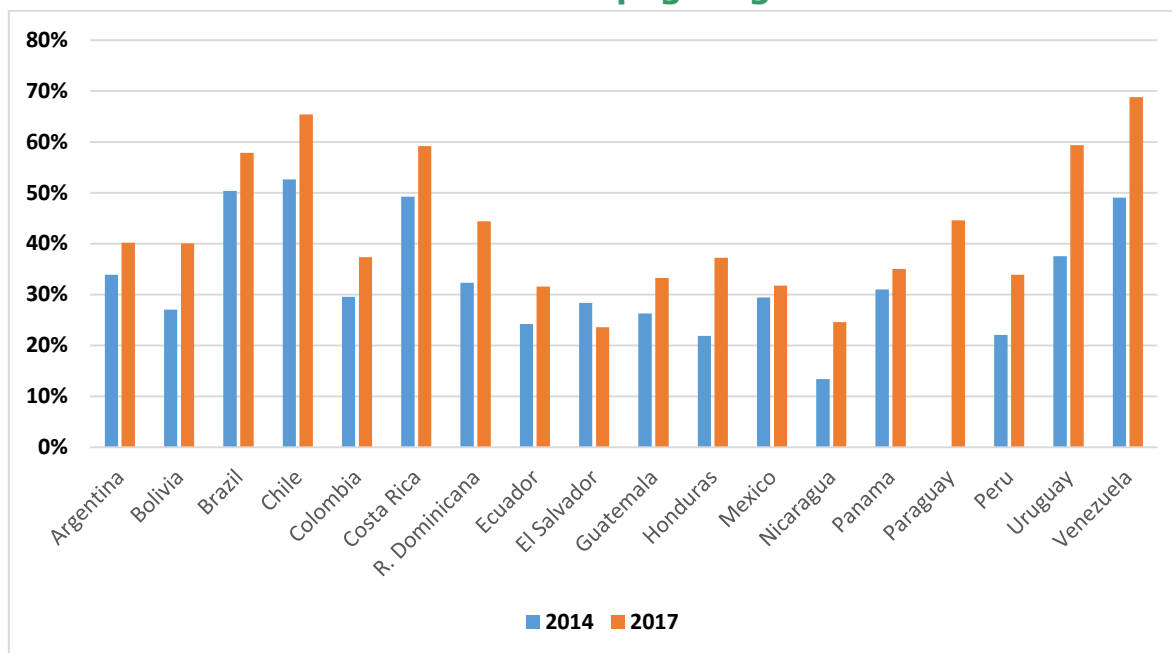
³⁵ <https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Documents/Reportes%20de%20IF/Reporte%20de%20Inclusi%C3%B3n%20Financiera%208.pdf>

³⁶ <http://www.cemla.org/PDF/ic/ic-2016/ic-2016-4.pdf>

³⁷ <http://www.elmostrador.cl/agenda-pais/2018/08/23/chilenos-que-declaran-ahorrar-en-el-mercado-formal-aumenta-a-74/>

En dicho sentido el índice FINDEX también busca examinar que ha pasado con los pagos en particular en lo que se refiere a pagos de naturaleza digital.

Gráfico 16
Porcentaje de adultos con cuenta formal que realizaron o recibieron un pago digital



55

Fuente: FINDEX Banco Mundial

Entre el 45% y el 55% de los adultos que tienen cuentas en la región afirmaron en promedio haber realizado pagos o transferencias de naturaleza digital. Esto por supuesto es un avance importante en la región.

La evidencia empírica sobre las acciones de algunos países merece una mirada. Bolivia por ejemplo, en el FINDEX aumentó su participación relativa en pagos digitales entre 2017 y 2014. Al respecto, el Comité Plurinacional de Tecnologías de la Información y Comunicación menciona en su plan de gobierno electrónico 2017 2025 que se ofrecerán *“mecanismos de comercio y pago electrónicos a través de plataformas*

digitales para dinamizar y articular la economía nacional”³⁸. Igualmente, en mayo de 2018 se anunció la presentación de 4 plataformas en un plan de desburocratización del estado. Una de ellas simplifica el pago del “Bono a las Personas con Discapacidad” y permite la realización de pagos al beneficiario.

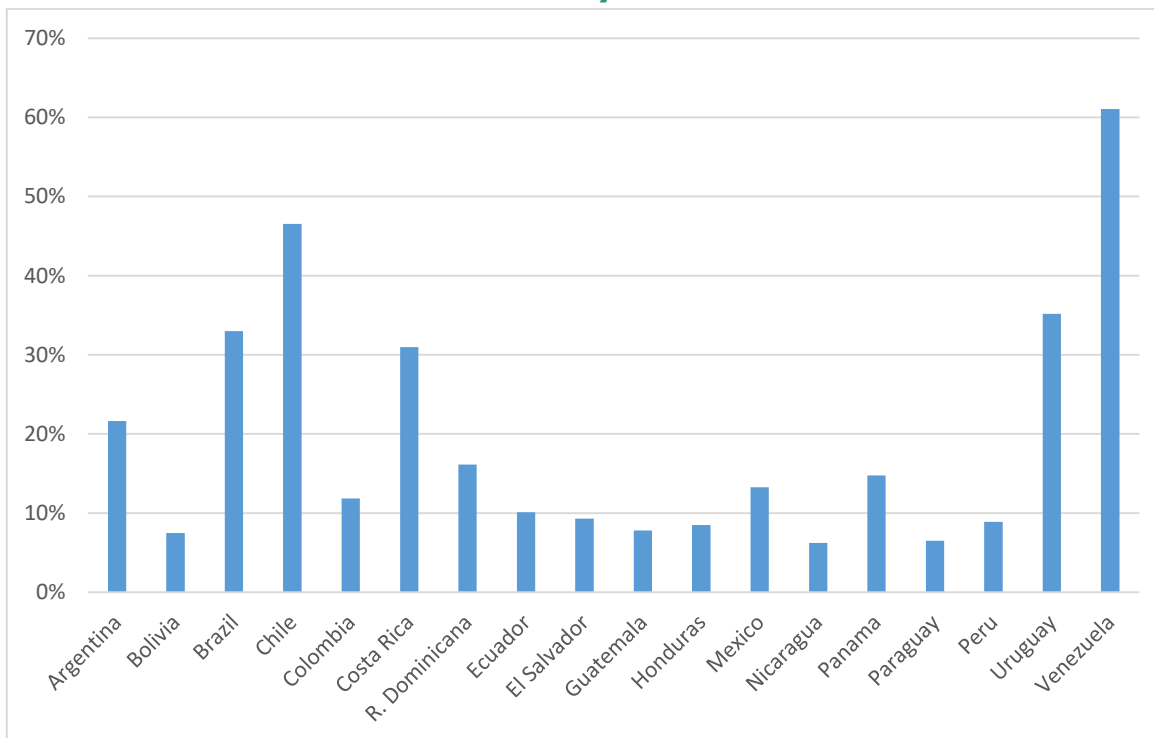
Chile ofrece un interesante ejemplo digno de imitar con su programa Agenda Digital 2020³⁹. En el mismo se observan vario ejes a desarrollar entre los que se tienen: a) derechos para el desarrollo digital; b) conectividad digital; c) gobierno digital; d) economía digital; e) competencias digitales. Uno de los objetivos directos de este programa es la “*masificación de pagos electrónicos*”. Según la Cámara de Comercio de Chile, este país tiene una venta e-commerce de 223 USD por habitante número por encima de lo registrado en Brasil 84 USD, Argentina 166 USD entre otros. Igualmente, el 65% de la población tiene teléfono inteligente. Paraguay, en el año 2014 reguló los temas correspondientes dinero electrónico y las transferencias electrónicas. Con esto abrió el espectro para que mas entidades se convirtieran en oferentes del mercado. De acuerdo con el Banco Central del Paraguay⁴⁰ en el año 2017 se contabilizan 1.4 millones de cuentas electrónicas, que administran 1400 millones de USD al año, realizando 120 mil operaciones por día.

³⁸ https://coplutic.gob.bo/IMG/pdf/plan_gobierno_electronico_.pdf

³⁹ <http://www.agendadigital.gob.cl/files/Agenda%20Digital%20Gobierno%20de%20Chile%20-%20Noviembre%202015.pdf>

⁴⁰ <http://www.cemla.org/comunicados/2017-05-ciii-gobernadores/2017-05-ciii-gobernadores-CarlosGustavoFernandez.pdf>

Gráfico 17
Uso de tarjetas débito para compras en el año inmediatamente anterior
% de adultos mayores de 15 años



57

Fuente: FINDEX Banco Mundial

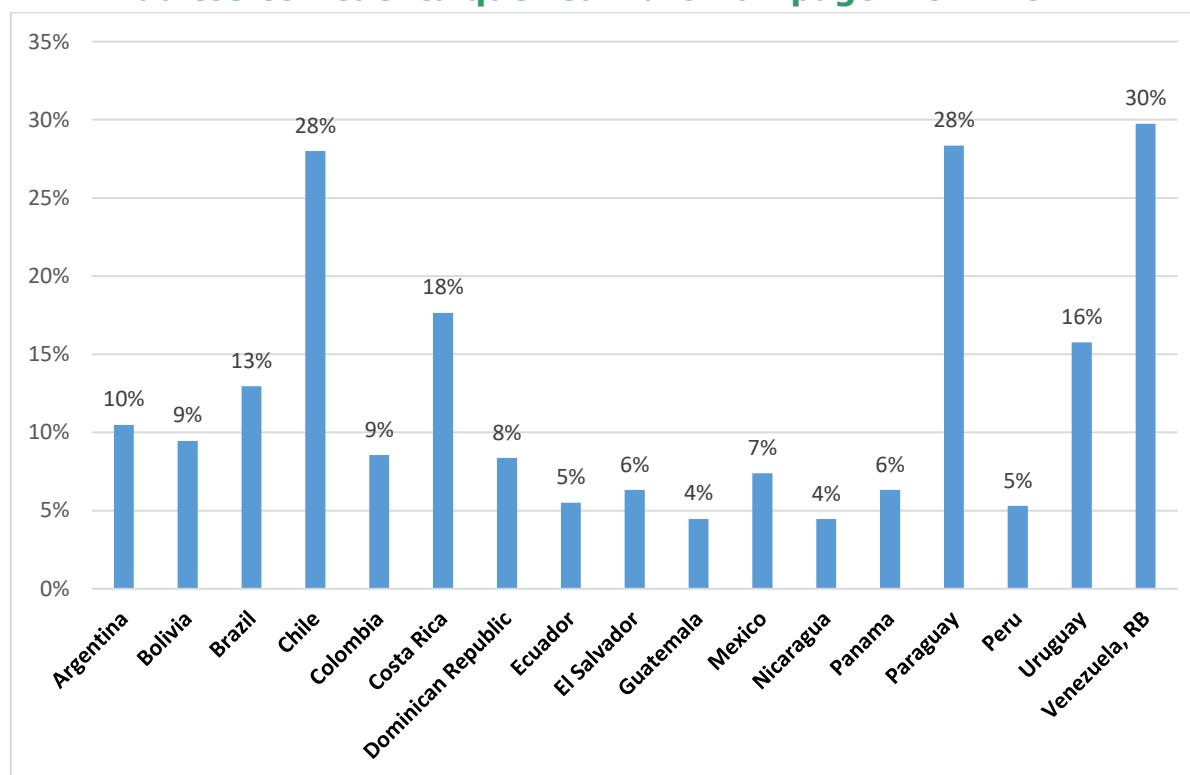
Un ejemplo para incentivar más los canales formales y propiciar un uso de los mecanismos modernos de pago lo pone Perú. Recientemente se promulgó la Ley 3073019 que establece que desde agosto de 2018 será obligatoria la utilización de medios de pagos diferentes al efectivo en la compra de vehículos en general, así como inmuebles, acciones, y el aumento y reducción de capital social, siempre que el monto de la transacción sea igual o superior a 3 UIT (USD 3.800 aproximadamente).

Igualmente ocurre en México⁴¹ donde se limitan las compras en efectivo de inmuebles con un valor igual o superior a US\$ 31,000. Una de las motivaciones de esta legislación es la búsqueda de una mayor trazabilidad de las operaciones cotidianas. Esto aunque por un lado busca

⁴¹ <https://www.excelsior.com.mx/2011/08/17/nacional/761724>

desincentivar la utilización del efectivo, también se constituye en un paso para el mejor uso de los mecanismos de pago modernos en especial los medios digitales y electrónicos.

Gráfico 18
Adultos con cuenta que realizaron un pago móvil 2017



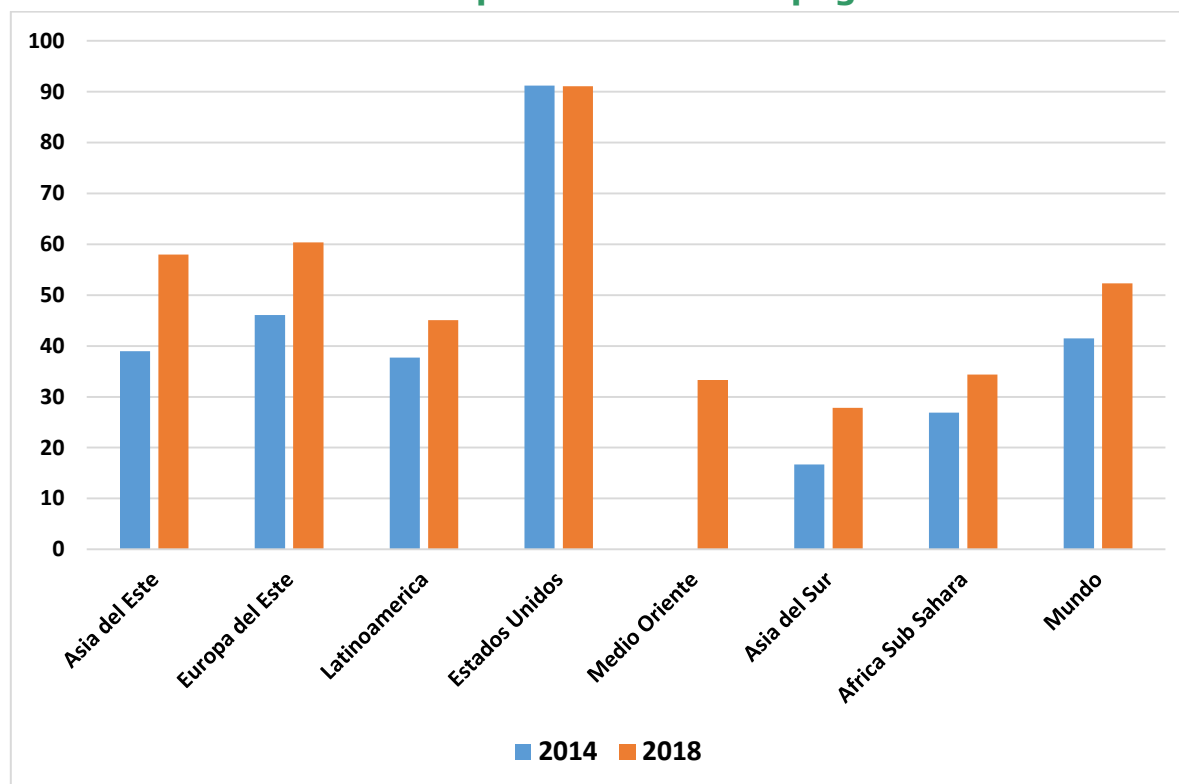
Fuente: FINDEX, Banco Mundial

Colombia en su estrategia de inclusión financiera trazada en el año 2016 ha buscado mayor transparencia de los pagos electrónicos. Un ejemplo de esto es la reglamentación de reversión de pagos prevista en el artículo 51 de la Ley 1480 de 2011. Esta medida facilita la devolución de pagos de servicios públicos por errores en la facturación, entre otros, lo cual promueve la domiciliación de pagos y de esta forma lograr un mayor uso de servicios financieros. Estos avances han facilitado el camino hacia la digitalización en el país. Según datos de la Superintendencia Financiera de Colombia⁴² en el año 2017 el consumidor promedio realizó 13

⁴² <https://www.superfinanciera.gov.co/descargas/institucional/.../20180731prerif.pdf>

transacciones virtuales (12 por internet, 1,2 por telefonía móvil) mostrando un crecimiento del 12% anual.

Gráfico 19
Adultos con cuenta que realizaron un pago móvil 2017



59

Fuente: FINDEX, Banco Mundial

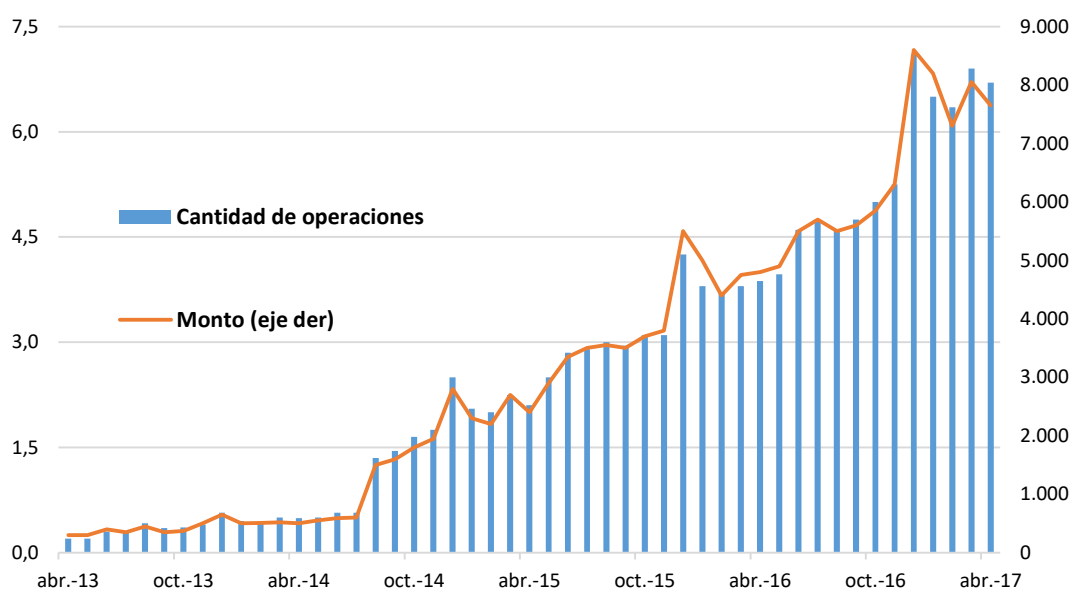
Un importante caso de éxito y que marca la pauta en la región tiene que ver con la experiencia de Uruguay. Con la promulgación de la Ley de Inclusión Financiera se buscó reducir el efectivo y un aumento importante del uso de los canales formales de pago. Igualmente se establecieron un grupo de medidas para promover la aceptación de medios de pago electrónico especialmente aquellos más pequeños. Entre estas medidas se destacan las siguientes de acuerdo con el Ministerio de Economía y Finanzas de Uruguay:

- definición de un esquema de promoción a las inversiones en terminales POS, con exoneraciones impositivas para quienes las implementen, exigiendo como contrapartida una reducción en el costo del arrendamiento de dichas terminales a los comercios;

- implementación de subsidios al costo de dicho arrendamiento para los comercios, que en el caso de los pequeños comercios llega a ser del 100%;
- promoción de acuerdos con los emisores y adquirentes para establecer cronogramas de reducción de aranceles (tasa de descuento) y para reducir los plazos de pago de las liquidaciones a los comercios;
- reducción y eliminación de retenciones impositivas;
- definición de un marco reglamentario que asegure la interoperabilidad de las redes de POS.

60

Gráfico 20
Compras con tarjetas de débito emitidas en Uruguay
Operaciones en Moneda Nacional y Moneda Extranjera



Fuente: Banco Central de Uruguay

5. Cifras y tendencias de la Inclusión Financiera en América Latina con corte a 2017

El presente capítulo busca describir la evolución de varios indicadores de inclusión financiera a lo largo de 17 países de América Latina⁴³ en forma agregada, con el fin de conocer el estado actual y tendencias de este particular a nivel nacional y regional.

Esta información proviene de una encuesta diseñada por la Secretaría General de FELABAN para tal fin, la cual es remitida para su respectivo diligenciamiento a cada uno de los integrantes del Comité Latinoamericano de Educación e Inclusión Financiera – CLEIF, que agrupa a expertos de la materia en cada uno de los países de la región y que son designados por la Asociación Bancaria de cada país.

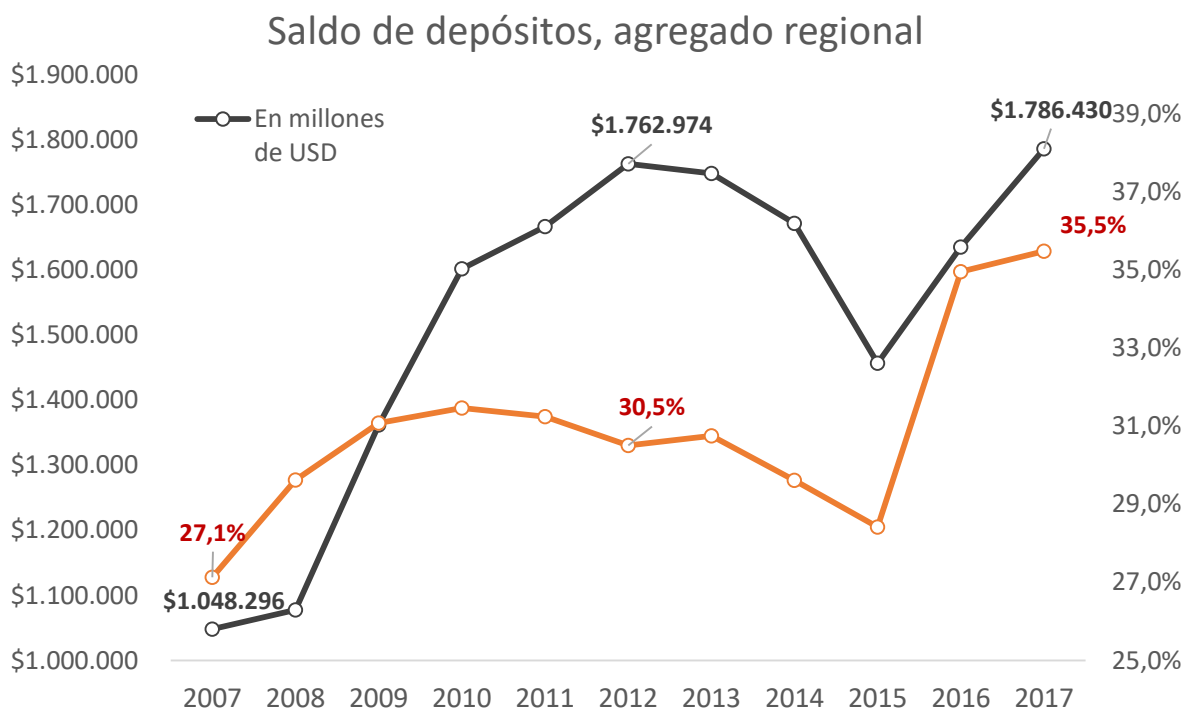
El acervo de información acumulado incluye información para el período 2006 – 2017 en varias dimensiones del área de inclusión financiera, lo cual permite extraer interesantes tendencias en la evolución de este particular y que se convierte en un insumo de referencia para profesionales, entidades, academia, entidades públicas, y en general para todo interesado en analizar las perspectivas de la inclusión financiera de América Latina en una única fuente.

Este capítulo describirá los resultados de la actividad bancaria regional, su profundización financiera, la evolución de los canales de atención de la banca, la cobertura demográfica y geográfica de los mismos, la cobertura de productos financieros, y la evolución del uso de tarjetas crédito y débito, según información reportada en la Encuesta Regional de Inclusión Financiera descrita anteriormente.

⁴³ A menos que se indique lo contrario, la información de Cuba y Venezuela no está contemplada en el análisis del presente capítulo.

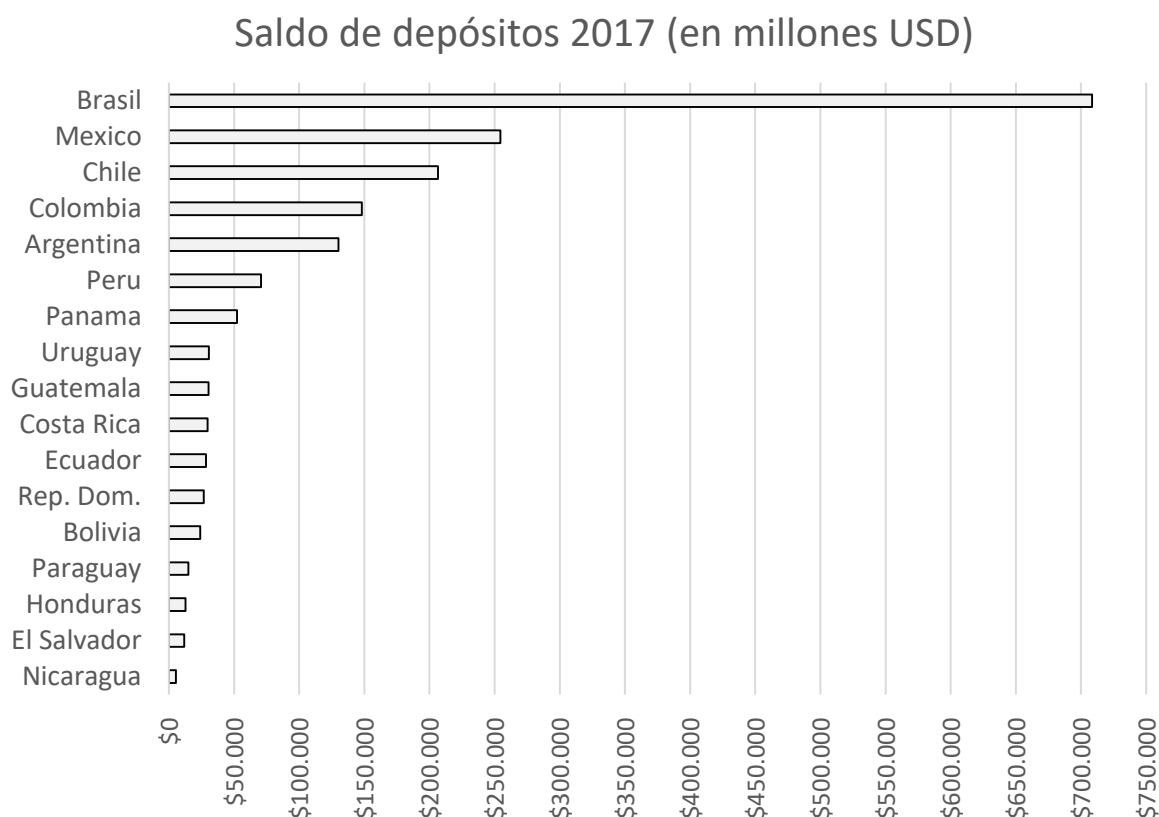
5.1 Depósitos y crédito, saldos

Gráfico 21
Saldo de depósitos (en millones de USD)



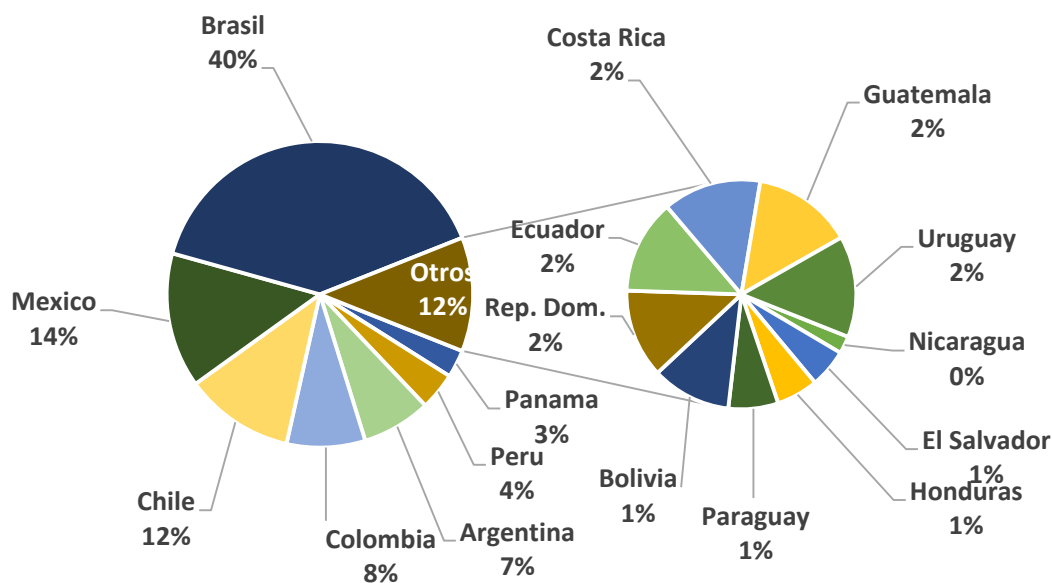
A cierre de 2017, el saldo de depósitos del sector bancario regional se ubicó en USD 1,78 billones, registrando un crecimiento nominal de 9,2% con respecto al año anterior y ralentizando el ritmo de crecimiento del mismo (12,2% entre 2015 y 2016). Las condiciones macroeconómicas internacionales del 2017, caracterizadas por un menor ritmo de devaluación de las monedas locales con respecto al USD, favorecieron el crecimiento del saldo de depósitos denominados en dólares americanos hasta alcanzar un saldo de 1,7 veces aquél registrado en 2007.

Gráfico 22
Saldo de depósitos 2017 por país (en millones USD)



Al desagregar el saldo de depósitos del sector bancario en 2017 denominados en dólares por países, no es sorpresivo hallar que Brasil explica gran parte de dicha cifra. En concreto, los depósitos en dicho país totalizaron alrededor de USD 708.000 millones, registrando un crecimiento nominal de 8.2%. A nivel agregado, los 17 países de la región registraron una tasa de crecimiento nominal anual promedio de 8.3%, variando desde un 1.7% (Uruguay) hasta un 15.9% (México). Vale la pena resaltar que la posición relativa ocupada por cada país en este ranking no registró modificaciones con respecto a aquella del año anterior.

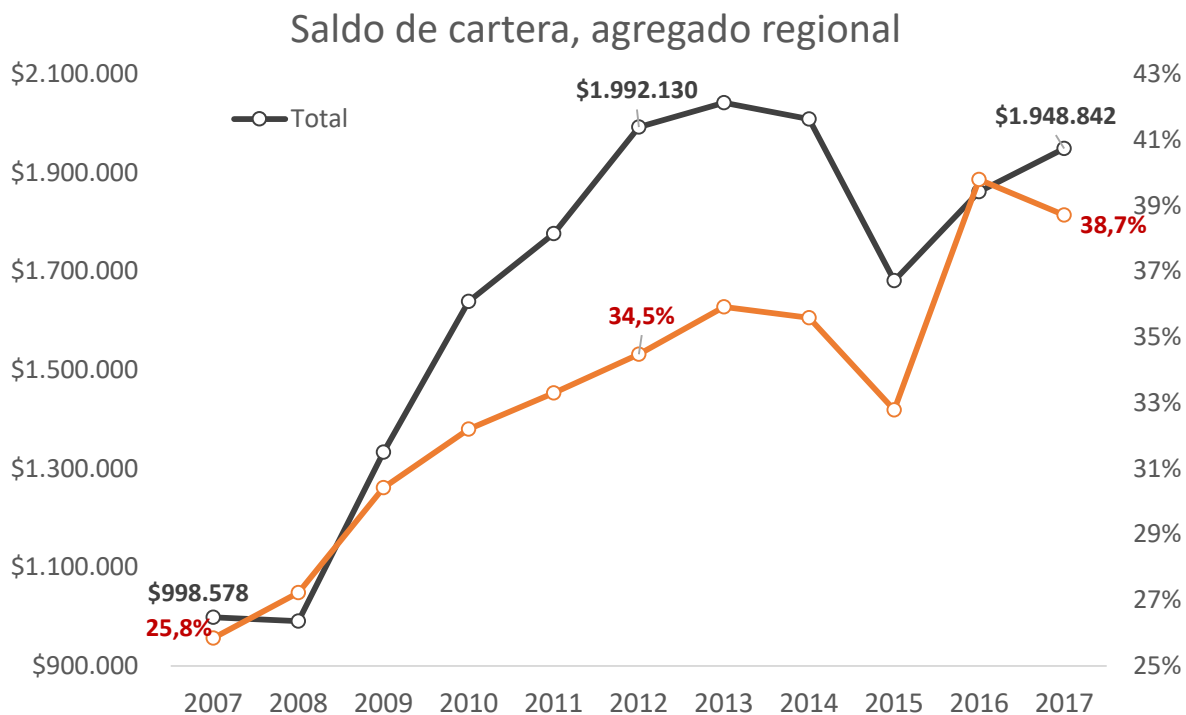
Gráfico 23
Saldo de depósitos 2017 por país



64

Derivado de lo anterior, se evidencia que cinco países (Brasil, México, Chile, Colombia y Argentina) explican conjuntamente más del 80% del saldo total de depósitos de la banca latinoamericana. Con respecto a 2008, esta composición relativa de los depósitos ha registrado una disminución en aquella de Brasil, que en dicho momento explicaba la mitad de los mismos.

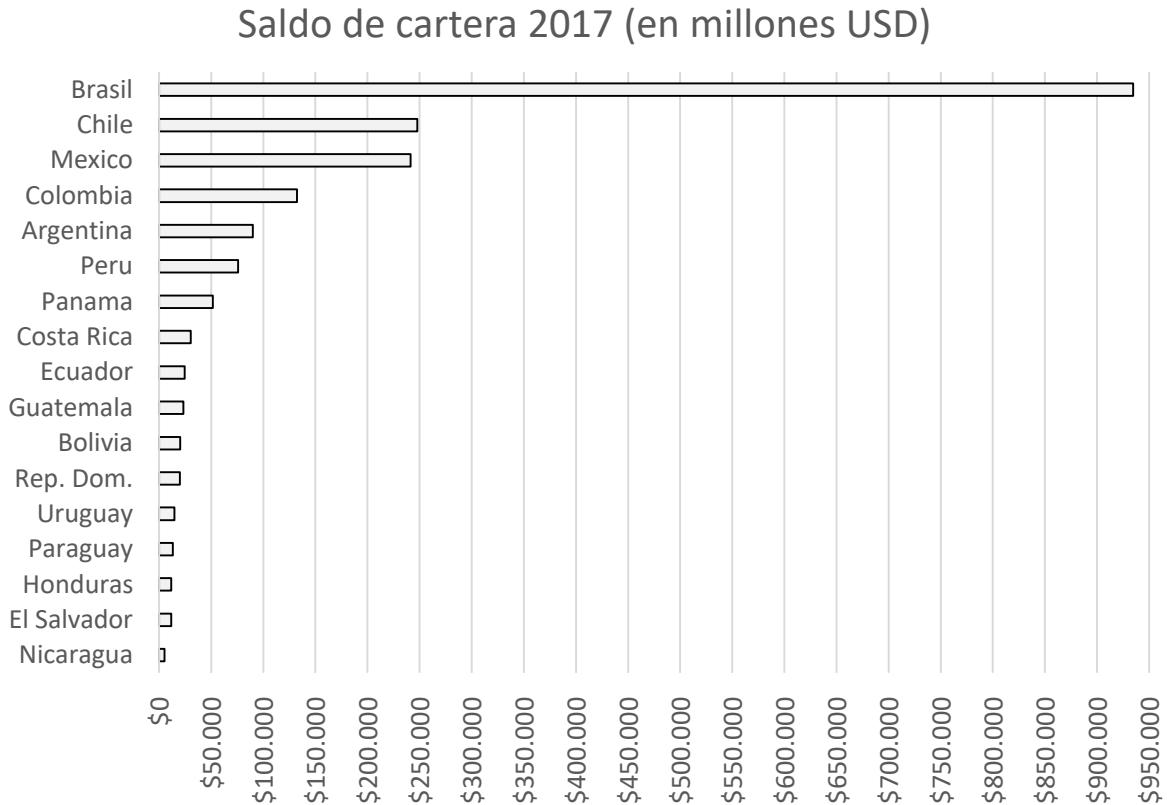
Gráfico 24
Saldo de cartera (en millones de USD)



65

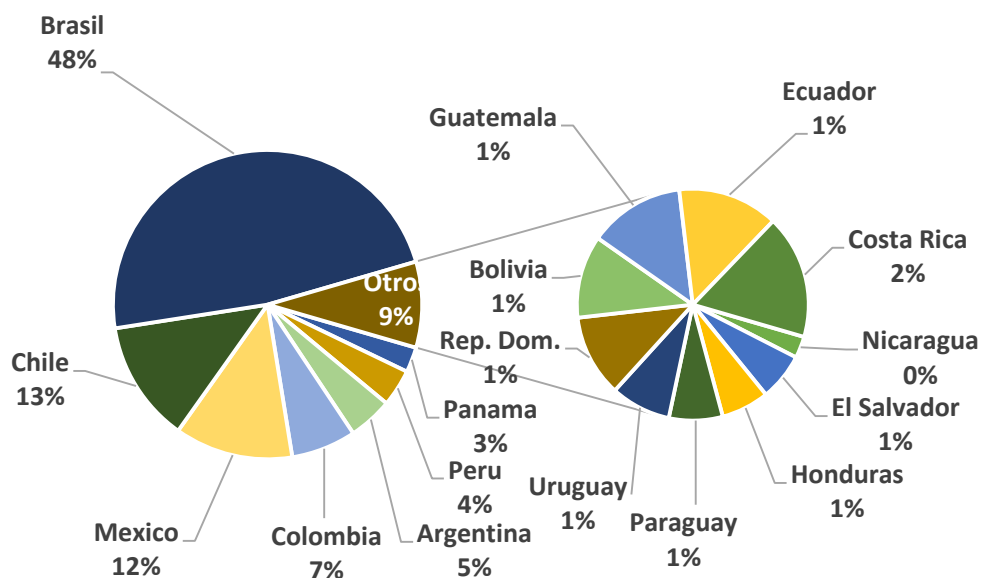
Por su parte, el saldo de cartera de la banca latinoamericana expresado en dólares cerró el año 2017 en USD 1,95 billones. Esta cifra, aunque superior a aquella de 2016 (+4,7%), es levemente inferior a la registrada en 2013, del orden de USD 2,04 billones. No obstante lo anterior, en la última década el saldo de cartera regional en dólares creció prácticamente el doble (+95% de variación entre 2007 y 2017).

Gráfico 25
Saldo de cartera 2017 (en millones USD)



Al cierre del año anterior la cartera de créditos del sector bancario brasileño fue ligeramente inferior a USD 1 billón, cifra 4 veces superior al sector bancario chileno, 3 veces superior a aquella de la banca centroamericana (incluyendo México), y ligeramente inferior a la sumatoria de los demás países que reportaron información. Sin embargo, Brasil fue el único país que registró un crecimiento nominal negativo de esta variable (-1.9%). Para los demás países, la variación nominal anual promedio se ubicó en 8.3%.

Gráfico 26
Saldo de cartera 2017 (distribución porcentual por país)



67

Al desagregar la composición relativa del saldo de cartera regional denominado en dólares, se evidencia que el 80% del saldo total es explicado por cuatro países (Brasil, Chile, México y Colombia). En comparación con el año 2008, Brasil disminuyó su participación relativa en cinco puntos porcentuales, en favor de países como Chile, México, Colombia, Argentina y Perú.

5.2 Profundización financiera

En pocas palabras, la profundidad financiera “mide” el tamaño del sector financiero de un país con respecto al tamaño total de su economía. En concreto, es un indicador que compara la cantidad de crédito privado provisto a la economía (o el saldo de depósitos mantenidos por el sector financiero) como porcentaje del producto interno bruto del respectivo país.

Este indicador posee una relevancia importante en la literatura económica, pues se ha comprobado empíricamente una correlación positiva entre la profundidad financiera de un país y diversas variables

como su nivel de ingreso, su nivel de pobreza y, en consecuencia, su crecimiento económico de largo plazo⁴⁴.

Ahora bien, mayores índices de profundidad financiera no garantizan lo anterior. Países de altos ingresos que tradicionalmente tienen una profundidad financiera muy alta (superior al 100% de su producto interno bruto como Reino Unido, Luxemburgo y Suiza, por ejemplo) han registrado al menos una crisis financiera de origen bancario desde 2008⁴⁵. En lo relativo a América Latina, el indicador de profundidad financiera medido por el Cociente Cartera/PIB cerró 2017 en 46%. Al medirse a través del cociente Depósitos/PIB, el mismo alcanzó 44%. En ambos casos, su crecimiento en la última década muestra una tendencia constante al alza (con excepción de los años 2009 y 2010, posteriores a la crisis financiera internacional), que inclusive ha registrado un crecimiento de diez puntos porcentuales desde 2007.

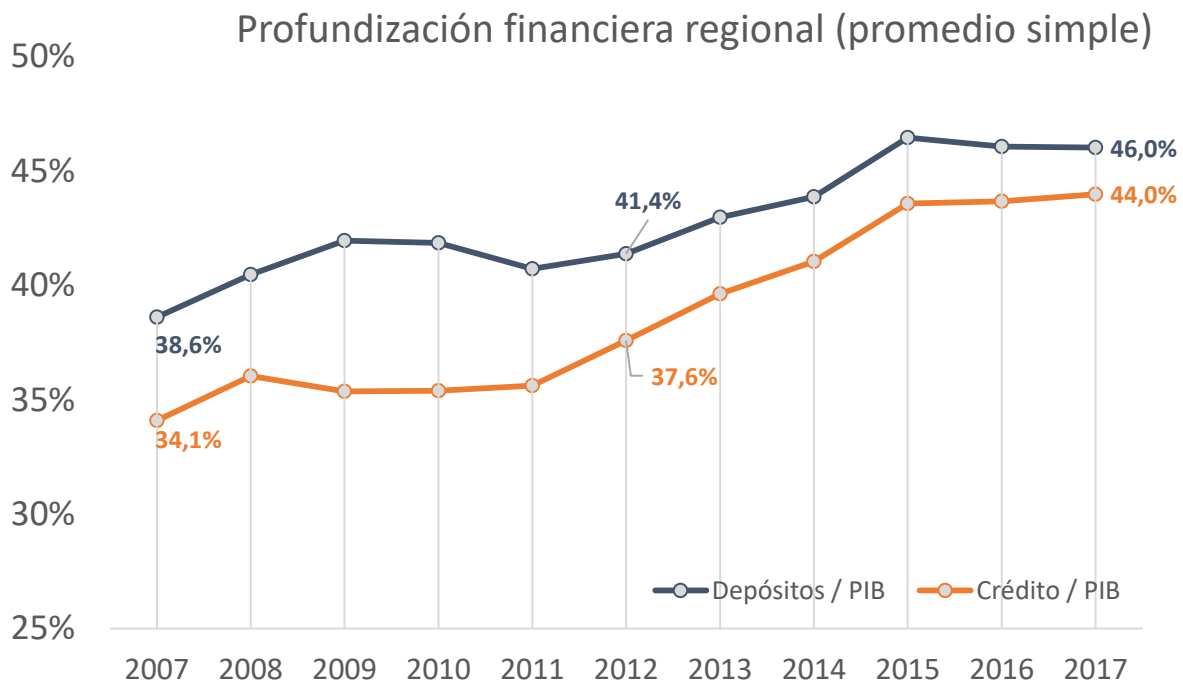
Este crecimiento genera un efecto multiplicador positivo en la economía de un país, pues denota la ampliación de la capacidad de la banca regional de participar en proyectos productivos de inversión y de financiación. América Latina, región caracterizada por ser abierta a la banca internacional, se beneficia de un mayor flujo global de capitales, de conocimiento y de oportunidades rentables.

⁴⁴ “Financial Depth”, World Bank. Disponible en <http://www.worldbank.org/en/publication/gfdr/gfdr-2016/background/financial-depth>

⁴⁵ World Bank. 2012. Global Financial Development Report 2013. Disponible en <http://www.worldbank.org/en/publication/gfdr>

Gráfico 27

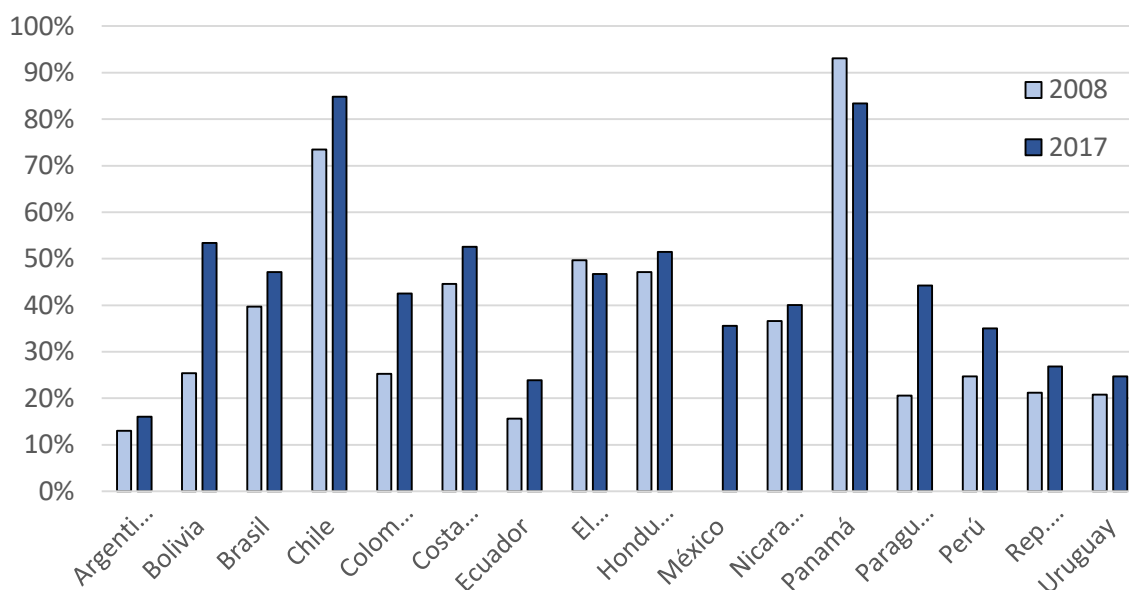
Profundización financiera América Latina: 2007 – 2016



69

A nivel regional se destaca la profundización financiera, por el lado del saldo de cartera en Chile y Panamá (85% y 83%, respectivamente) al cierre de 2017. Entre 2008 y 2017 este indicador registró una variación positiva promedio de 8 puntos porcentuales entre los países, siendo panamá y El Salvador los únicos países que registraron variaciones negativas en este indicador. A su vez, se resalta el crecimiento de este indicador para el caso de Bolivia y Paraguay, países que lograron duplicar el mismo en la última década.

Gráfico 28
Crédito/PIB por país

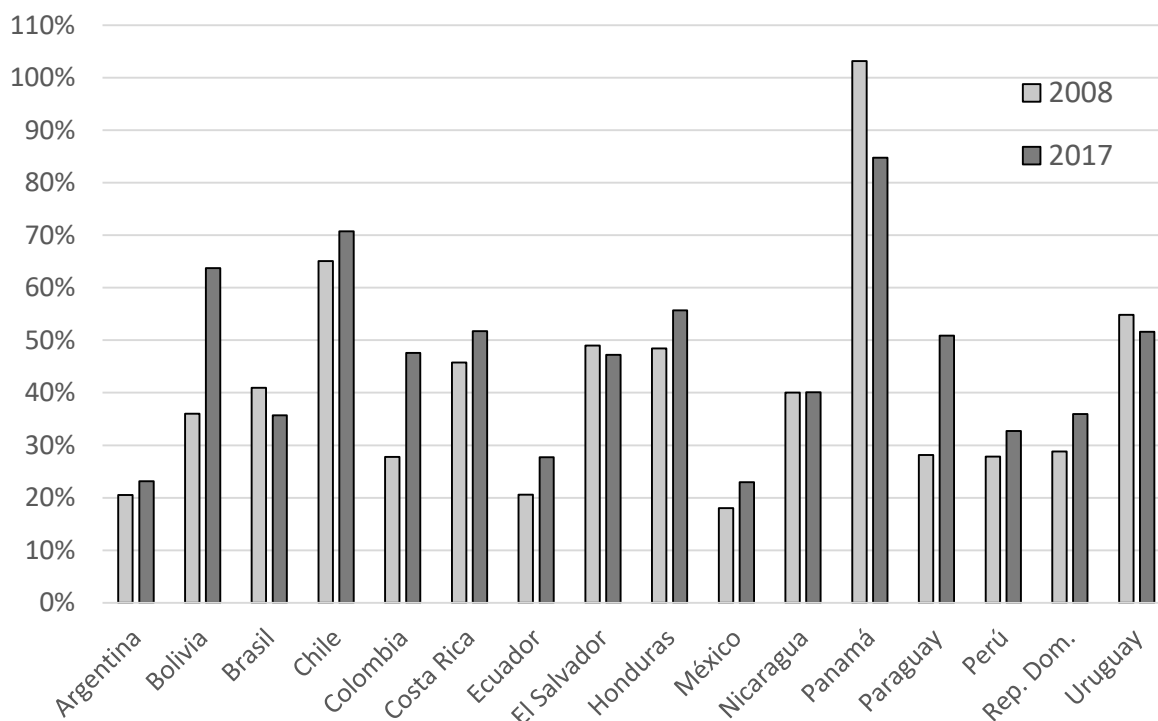


70

Por otra parte, la profundización financiera por el lado de los depósitos registró un comportamiento muy similar a aquél del caso anterior, aunque con una variación positiva promedio de 5 puntos porcentuales entre 2008 y 2017.

En esta ocasión, son cuatro los países que registraron una leve desmejora en dicho indicador: Brasil, El Salvador, Panamá y Uruguay. En el otro extremo Paraguay, Bolivia y Colombia se destacan por generar crecimientos en dicho indicador de alrededor del 70% en solo diez años.

Gráfico 29
Depósitos/PIB por país

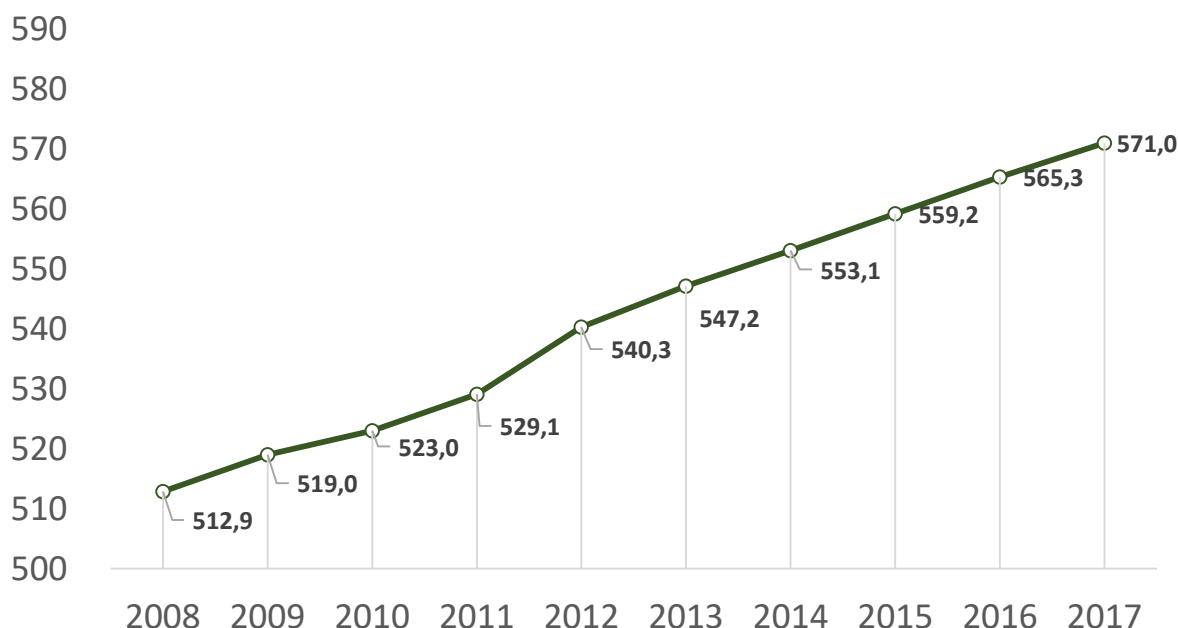


71

5.3 Población y Empleados Sector Bancario

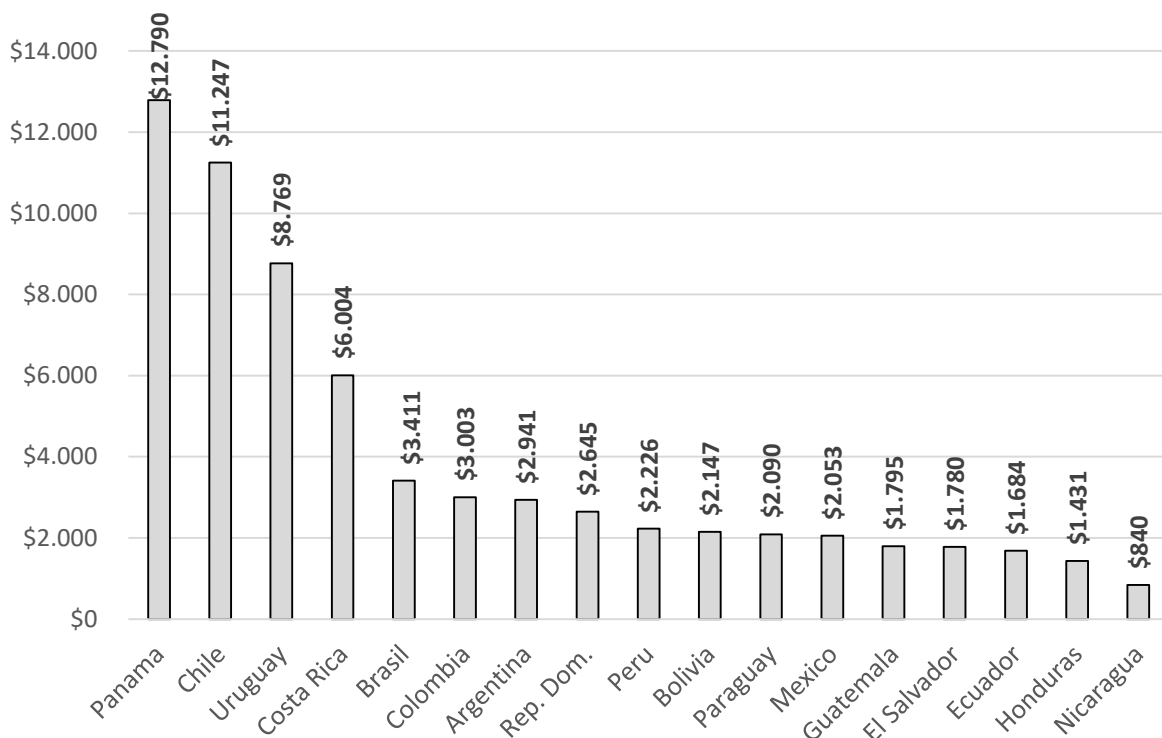
Al cierre del año anterior, la población latinoamericana fue de aproximadamente 571 millones de habitantes, manteniendo su crecimiento interanual promedio de 1.4% durante los últimos diez años. De esta cifra, alrededor del 75.6% (unos 432 millones de habitantes) son adultos, cifra que hay que tener presente con cautela debido a las diferencias que existen entre países al momento de la definición local de esta variable.

Gráfico 30
Población total, agregado regional (en millones de habitantes)



El saldo de depósitos per cápita de América Latina promedió USD 3.933 al cierre de 2017, cifra 6% superior a aquella de 2016 y que duplica la registrada en 2007. A nivel desagregado, cuatro países (Chile, Honduras, México y Perú) registraron un crecimiento de doble dígito en este indicador entre 2016 y 2017, mientras que 9 de 17 países lograron crecimientos de 3 dígitos en la última década, resaltando los notorios crecimientos de Bolivia y Paraguay durante dicho período (345% y 239%, respectivamente).

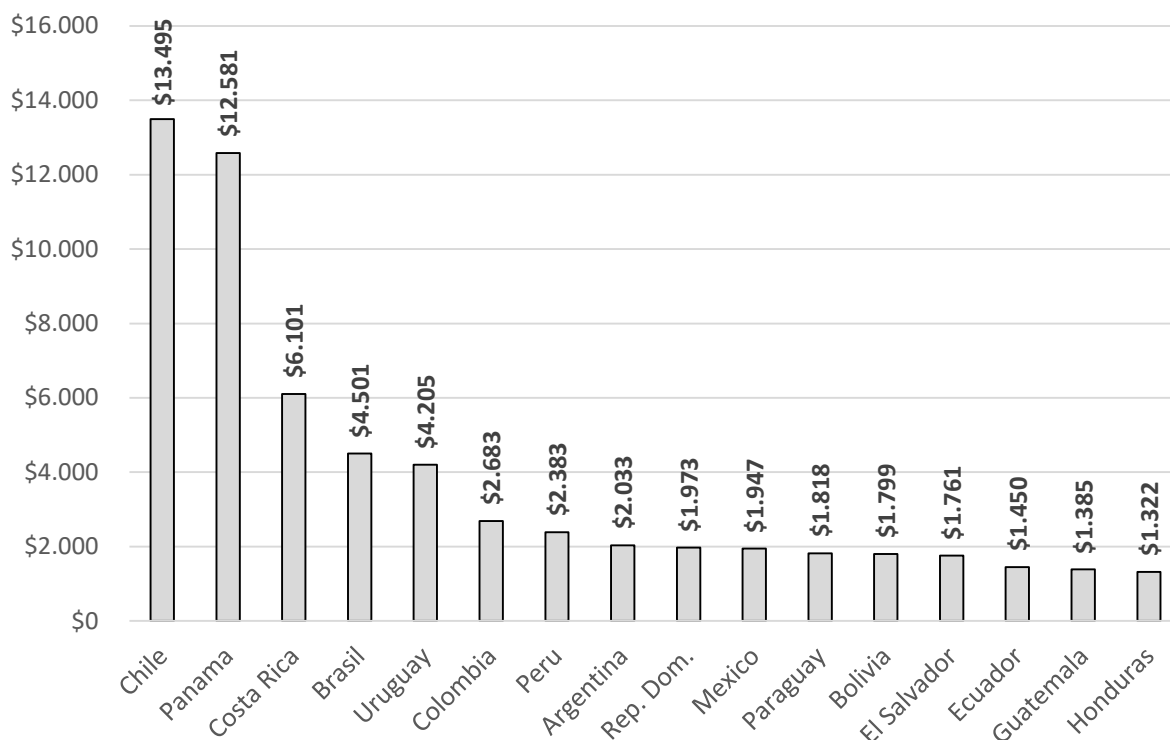
Gráfico 31
Depósitos per cápita (en USD), 2017



A su vez, el crédito per cápita regional muestra una tendencia similar, creciendo 6% interanual entre 2016 y 2017 y promediando USD 3.663 al cierre del año anterior. No obstante, su crecimiento en la última década fue de 115%, denotando la creciente capacidad de la banca de financiar un número cada vez mayor de actividades productivas durante los últimos años.

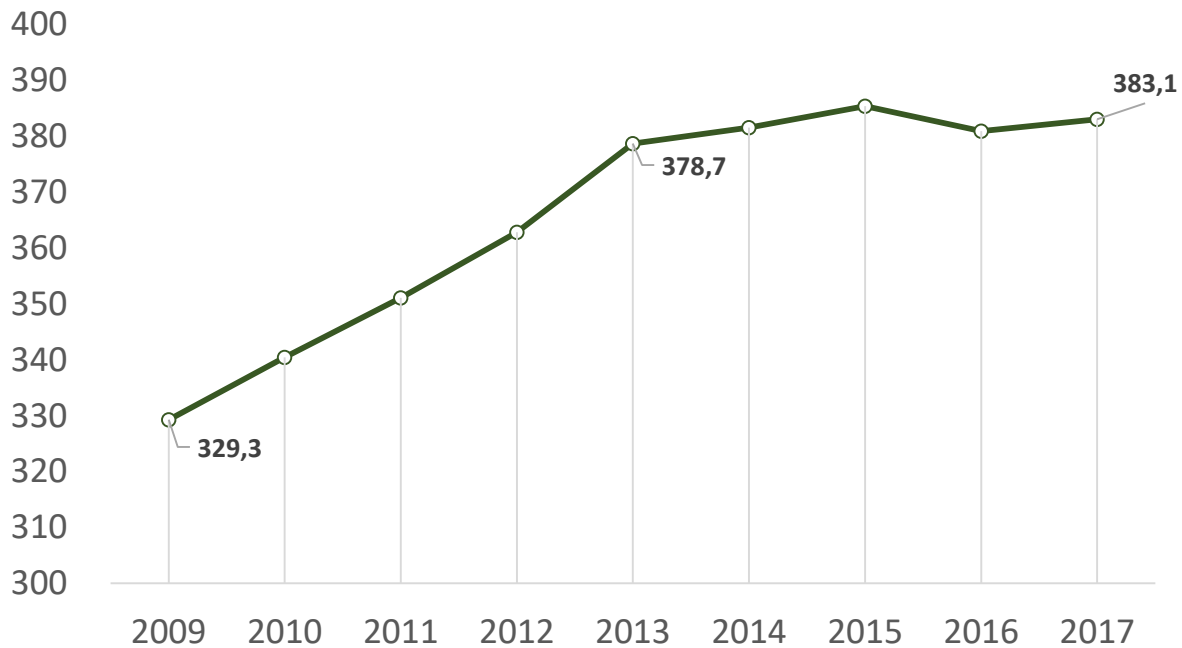
A nivel desagregado solo dos países (Brasil y Paraguay) registraron una leve desmejora interanual en 2017 en este indicador (inferior al 3%, en ambos casos), sin embargo, en la última década dicho crecimiento ha promediado 9% interanual para todos los países de la región.

Gráfico 32
Crédito per cápita (en USD), 2017



El incremento de la capacidad de la banca ha requerido una cantidad mayor de recurso humano especializado para mantener dicha tendencia creciente. En consonancia con lo anterior, el 2017 cerró con aproximadamente 1.33 millones de empleados en el sector bancario de América Latina, cifra ligeramente superior a la registrada en 2016 (+0.5%) y muy superior al registro de una década atrás (0.99 millones, variación de 33%). De esta forma, en 2017 el sector bancario empleó, en promedio a 383 de cada 100.000 trabajadores en América Latina).

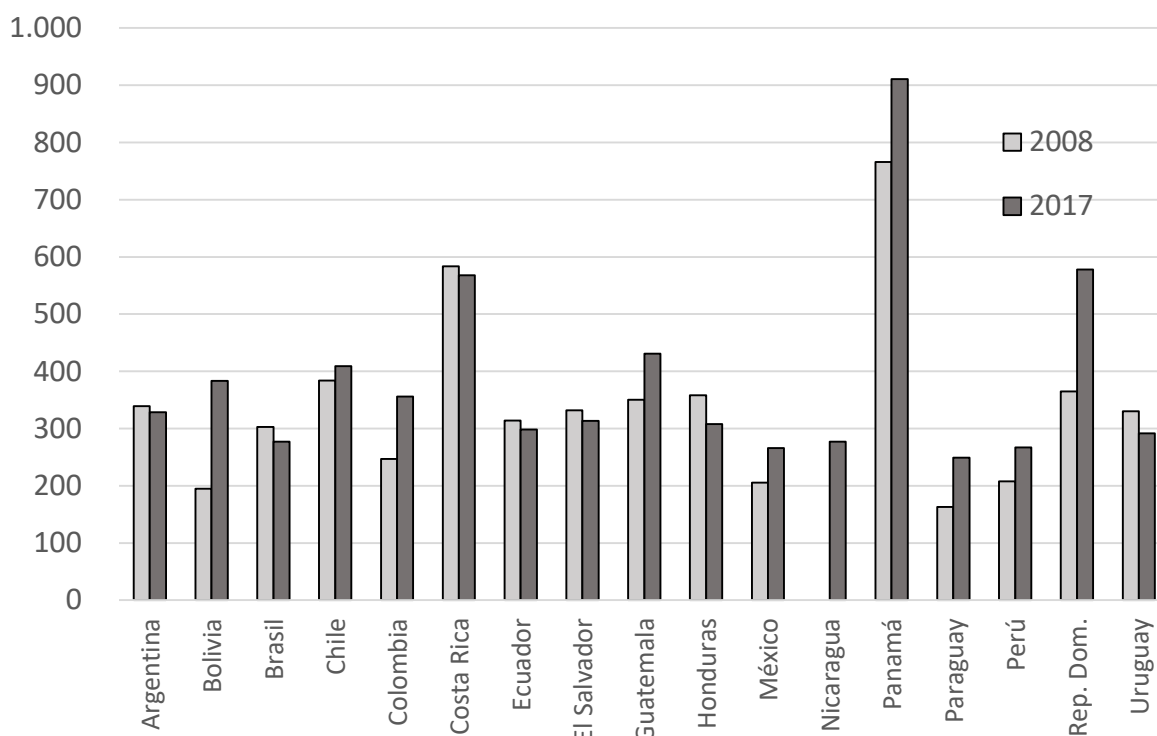
Gráfico 33
Empleados del sector bancario por cada 100.000 habitantes
adultos, agregado regional



75

A excepción de Panamá, República Dominicana y Costa Rica, este indicador es relativamente homogéneo entre países, con una tendencia creciente en la mitad de los países objeto de análisis. Durante el último lustro este indicador creció a un ritmo promedio de 1.5% interanual entre los países objeto de análisis, evidenciando una leve ralentización al compararlo con el crecimiento interanual promedio de 2% registrado en la última década.

Gráfico 34
Empleados del sector bancario por cada 100.000 habitantes
adultos



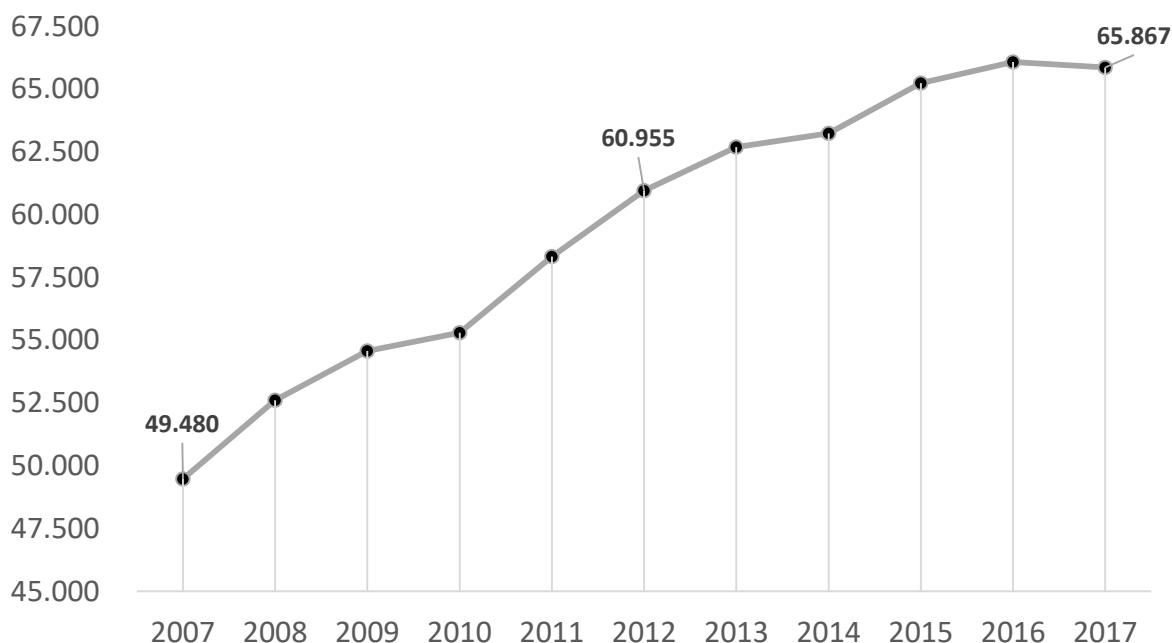
76

5.4 Canales de atención Oficinas, ATMs y CNBs

Las 552 entidades bancarias con operación en América Latina al cierre de 2017 registraron un total de 65.867 oficinas bancarias. Vale la pena resaltar que, por primera vez en la última década, este indicador registra una variación negativa de -0.3% (*versus* 66.087 en el año 2016).

Esta variación, aunque leve, puede dar indicios de un cambio de tendencia que podría tomar fuerza durante los próximos años, en los cuales el sector bancario redobra sus esfuerzos por ofrecer sus productos y servicios financieros a través de medios electrónicos y/o digitales.

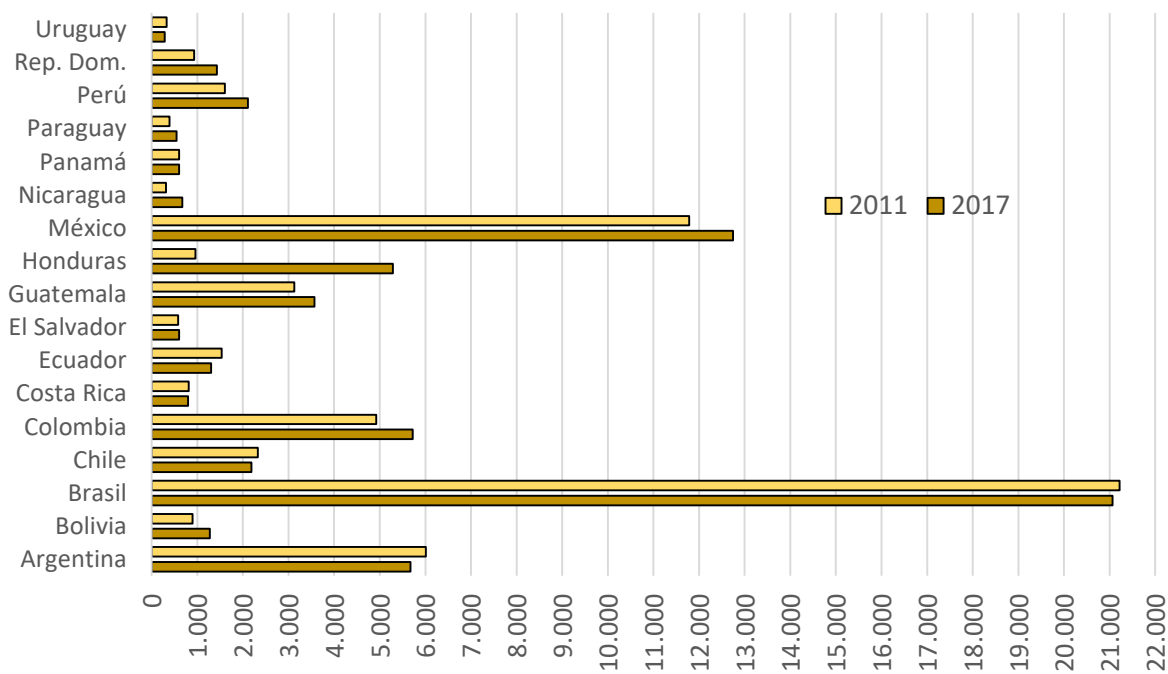
Gráfico 35
Cantidad de oficinas bancarias, agregado regional



Al desagregar esta cifra entre países, se evidencia que la mitad de ellos⁴⁶ redujo la cantidad de sucursales bancarias entre 2016 y 2017 a un ritmo interanual promedio de -4%, variando desde Argentina (-9%) hasta Ecuador (-1%). En el otro lado, los países que incrementaron la cantidad de estos canales de atención durante el mismo período lo hicieron a un ritmo promedio del 3% interanual (cálculo que no incluye la variación positiva de Honduras y Nicaragua entre 2016 y 2017 de 36% y 14%, respectivamente).

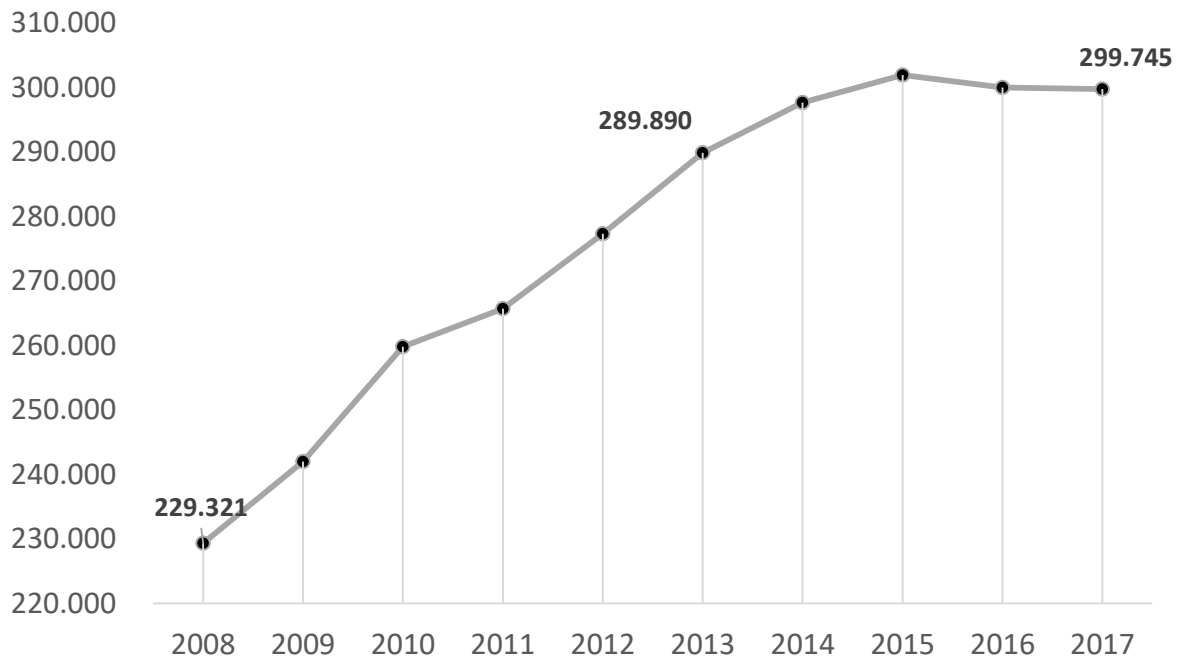
⁴⁶ Argentina, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Ecuador, Panamá, Perú y Uruguay

Gráfico 36
Cantidad de oficinas bancarias por país



En lo relacionado con ATMs (cajeros automáticos o dispensadores de efectivo), existían 299.745 dispositivos de esta naturaleza en 2017, cifra que registra una leve disminución de 267 unidades (equivalente al -0.09% interanual) y que está relacionada con la dinámica registrada por las sucursales bancarias. El crecimiento interanual del último lustro en este tipo de dispositivos se ralentizó a un promedio interanual de 1.6%, que contrasta con aquél registrado para el lustro inmediatamente anterior (de 4.3%).

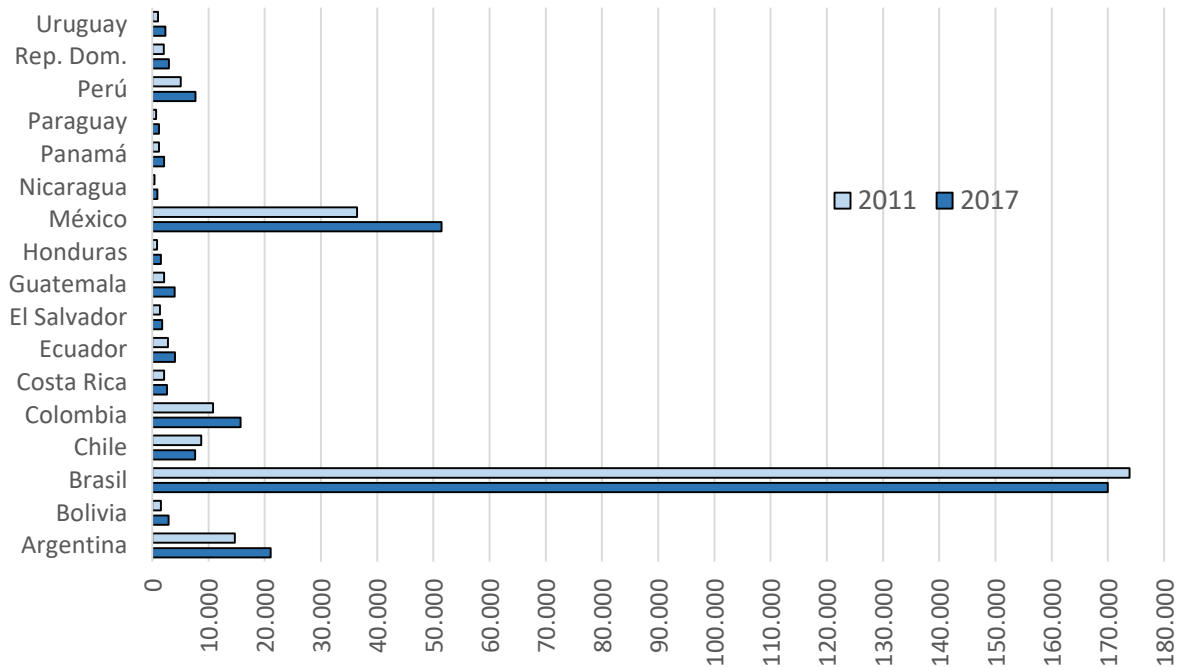
Gráfico 37
Cantidad de ATMs, agregado regional



79

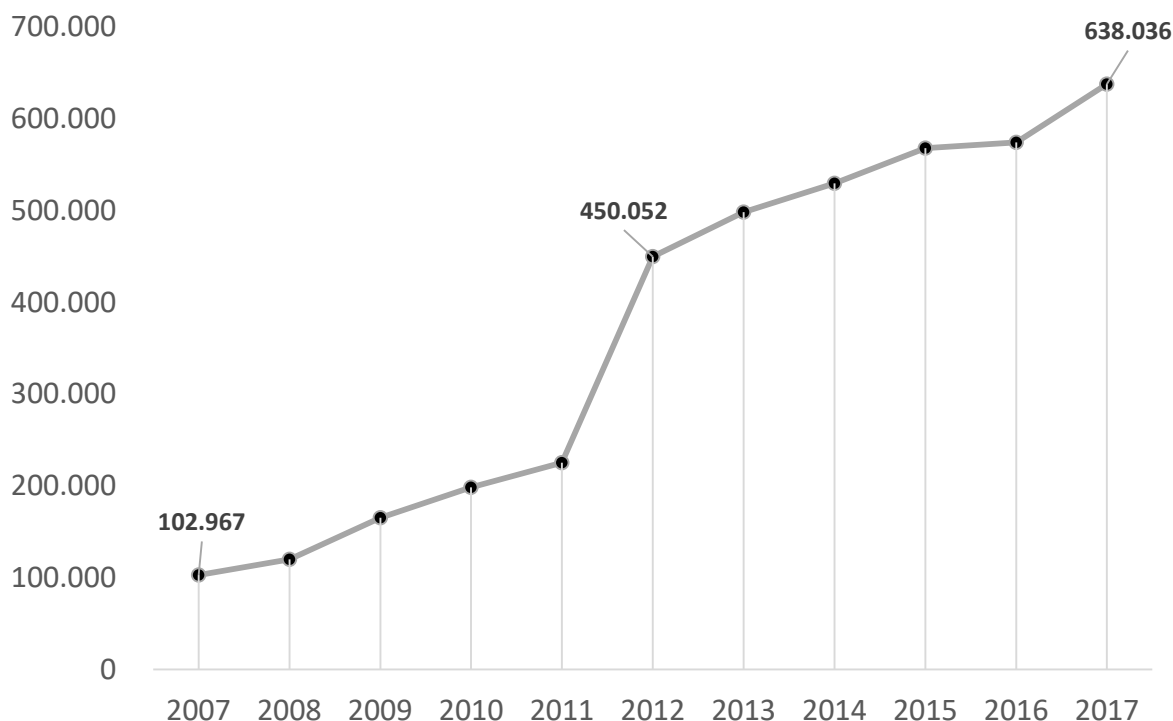
Al desagregar la cantidad de ATMs en cada país, se obtienen resultados relativamente homogéneos en cuanto a la variación interanual de los mismos. Solo tres países (Brasil, Chile y Costa Rica) reportaron variaciones negativas, que oscilan entre el -1% y el -3%. Para los demás países, la cantidad de ATMs creció un promedio interanual de 2.9%, cifra que difiere con aquél registrado por Argentina y México (+7%), cifra muy distante de aquella registrada en 2012 (crecimiento regional interanual promedio de 12%).

Gráfico 38
Cantidad de ATMs por país



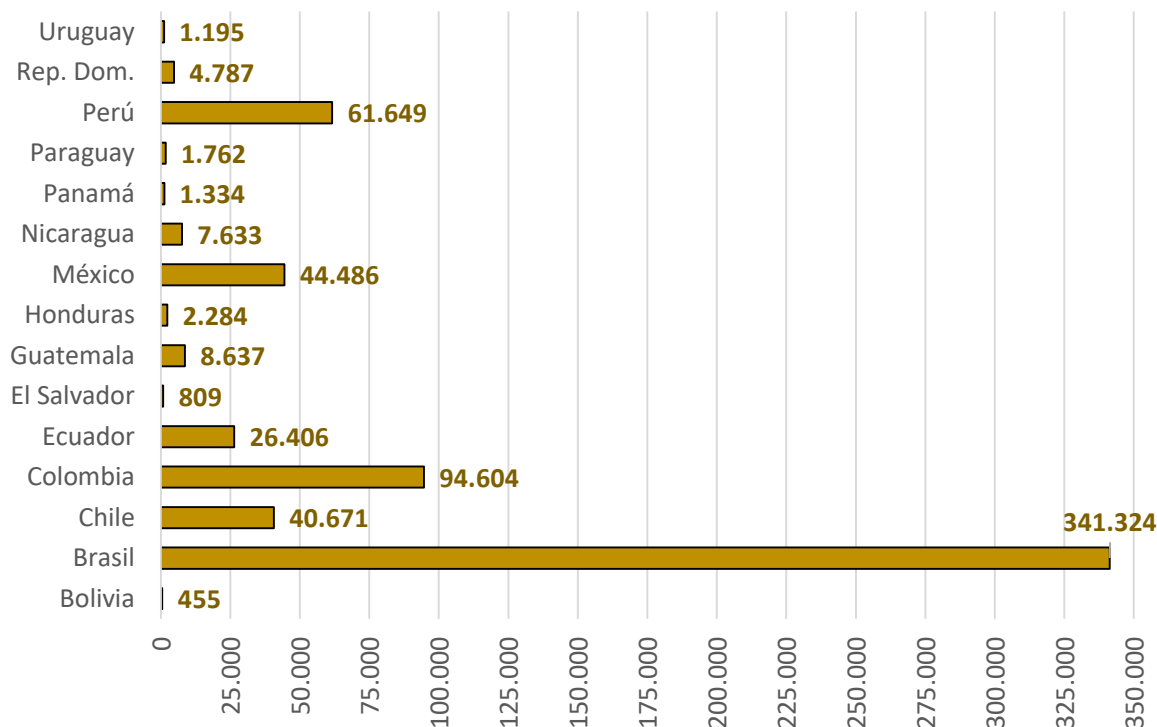
A diferencia de lo anterior, la cantidad de Corresponsales No Bancarios en América Latina exhibió un dinamismo al alza en comparación con su tendencia histórica. De hecho, aunque esta figura no existe en todos los países de la región (Argentina y Costa Rica, por ejemplo), el año 2017 cerró con 638.036 Corresponsales No Bancarios a nivel latinoamericano, un notorio crecimiento interanual de 11.1% con respecto a 2016 y de 42% con respecto a 2012.

Gráfico 39
Cantidad de Corresponsales No Bancarios, agregado regional



Un poco más de la mitad de los Corresponsales No Bancarios de América Latina se encuentran en Brasil, mientras que el 85% de los mismos se concentran en cuatro países (Brasil, Colombia, Perú y México). Debido a que es una figura relativamente nueva, su dinamismo en la mayoría de los países es altamente significativo, con una tasa de crecimiento interanual promedio de 24%. Chile y Perú, a modo de ejemplo, registraron un crecimiento en estos puntos de atención superior al 15% en los últimos cinco años.

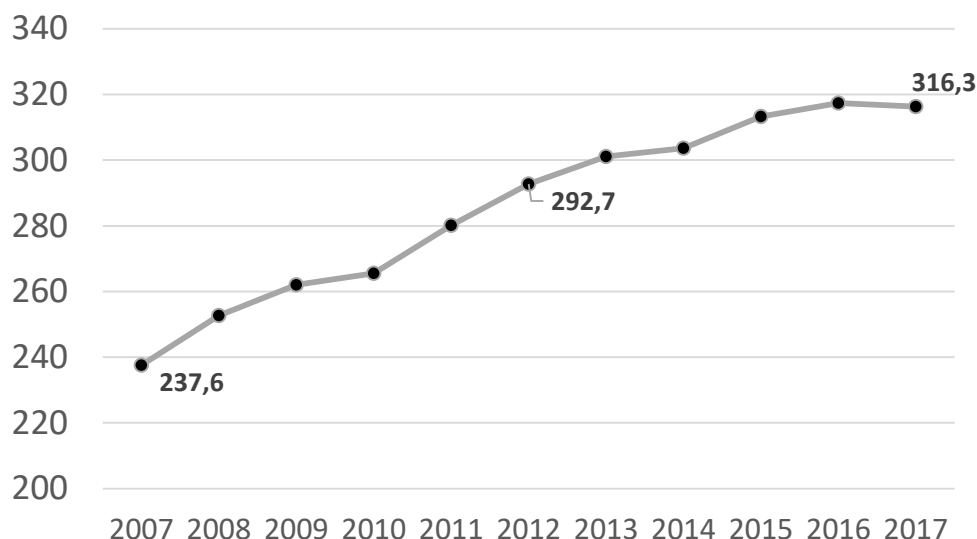
Gráfico 40
Corresponsales No Bancarios por país, 2016



5.5 Cobertura geográfica de canales de atención

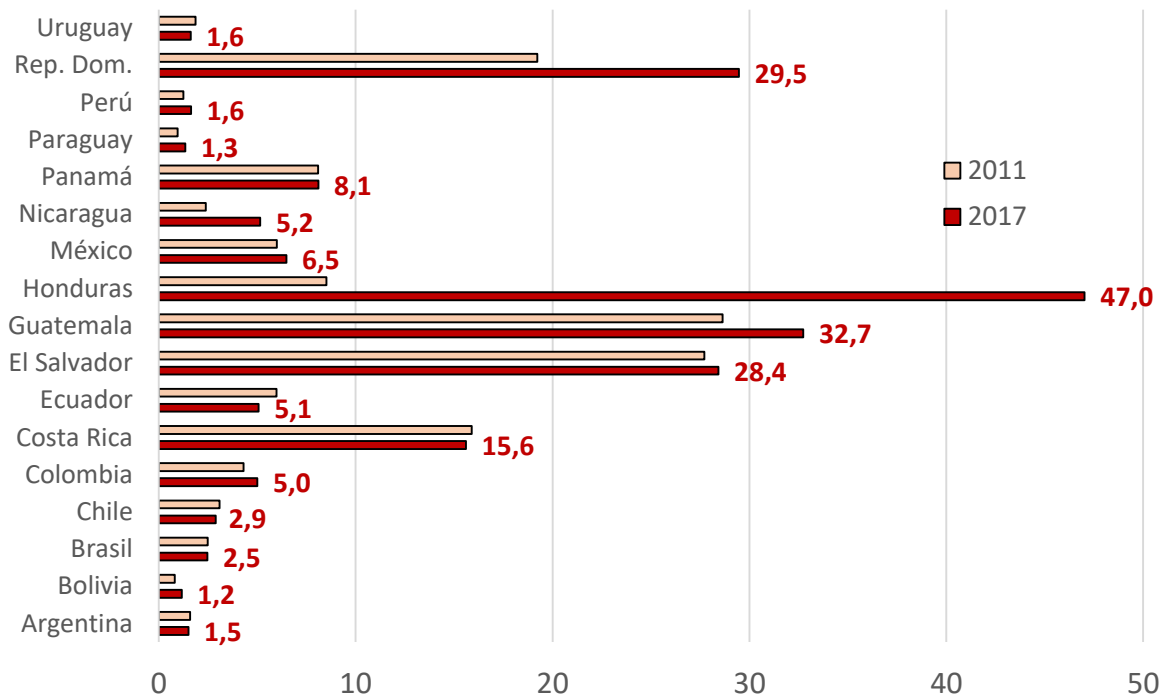
A nivel latinoamericano, el año 2017 cerró con un indicador de cobertura geográfica de 316 oficinas bancarias por cada 10.000 kilómetros cuadrados, cifra que reportó una leve disminución de 0.3% con respecto a 2016. De hecho, el crecimiento sostenido registrado por esta variable en años anteriores registró un cambio de tendencia visto en otras regiones, consistente en fortalecer la prestación de servicios financieros mediante canales más expeditos, más eficientes en términos de costos, y más amigables para el consumidor bancario.

Gráfico 41
Sucursales bancarias por cada 1.000 Km2, promedio regional



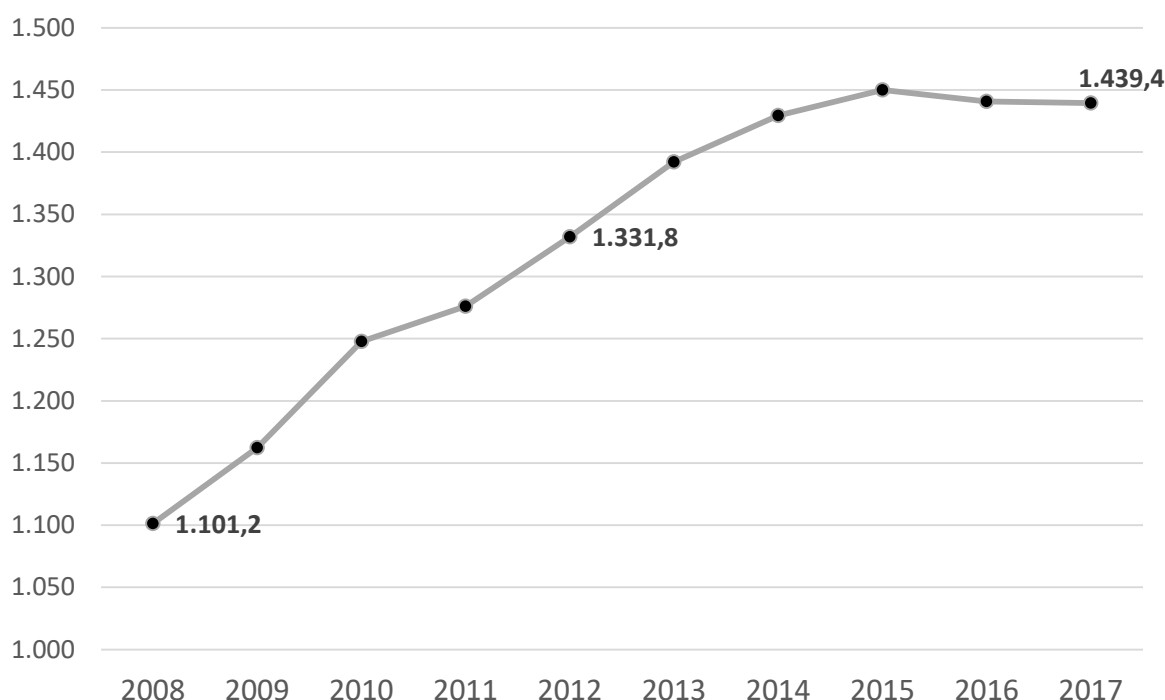
A nivel país, es evidente la alta cobertura geográfica de oficinas existente en aquellos de Centroamérica y el Caribe donde Honduras, Guatemala, República Dominicana y El Salvador se ubican como referentes en la materia. A su vez, Honduras y Nicaragua fueron los únicos países en registrar un crecimiento de doble dígito en este indicador de cobertura, mientras que los demás países crecieron a tasas interanuales inferiores al 9% e, inclusive, lo hicieron a tasas negativas, evidenciando la ralentización en la expansión de red de oficinas en la región.

Gráfico 42
Sucursales bancarias por cada 1.000 km²



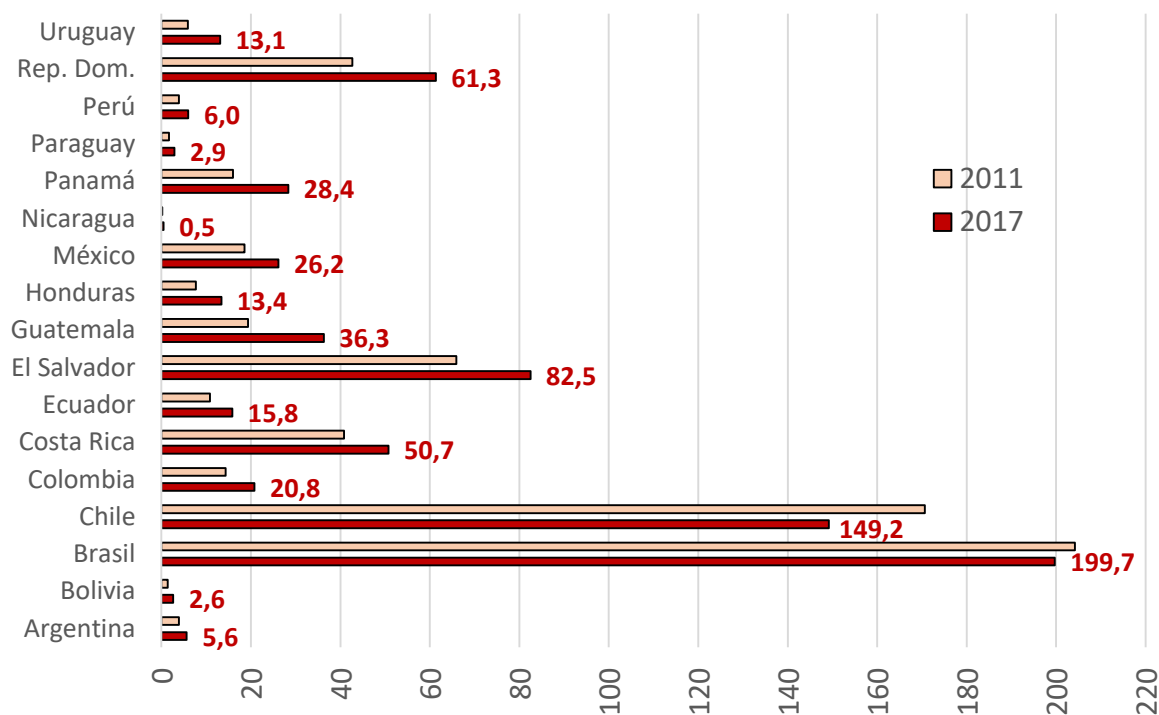
Por otra parte, la cobertura geográfica de los puntos de dispensación de efectivo mantiene la tendencia decreciente registrada desde 2016. En concreto, los 1.439 ATMs existentes por cada 10.000 kilómetros cuadrados al cierre de 2017 decreció 0.1% interanual en la región, y 0.6% al cierre de 2016. No obstante lo anterior, esta cifra es 8% superior a aquella registrada hace 5 años (1.331 ATMs por cada 10.000 kilómetros cuadrados al cierre de 2012) y 378% superior a aquella vigente hace diez años (301 ATMs por cada 10.000 kilómetros cuadrados al cierre de 2007).

Gráfico 43
ATM 's por cada 1.000 Km2, agregado regional



La distribución al interior de países tiende a ser heterogénea, y ubica a Brasil y Chile a la cabeza. Sin embargo El Salvador, República Dominicana y Costa Rica registran niveles de cobertura geográfica – y crecimientos en el último lustro – que vale la pena resaltar a nivel regional. Por su parte, Nicaragua y Uruguay se destacan por su crecimiento interanual de tres dígitos, entre 2016 y 2017 mientras que, sorpresivamente, Brasil, Chile y Costa Rica fueron los países que registraron variaciones interanuales negativas en este indicador de cobertura entre 2016 y 2017.

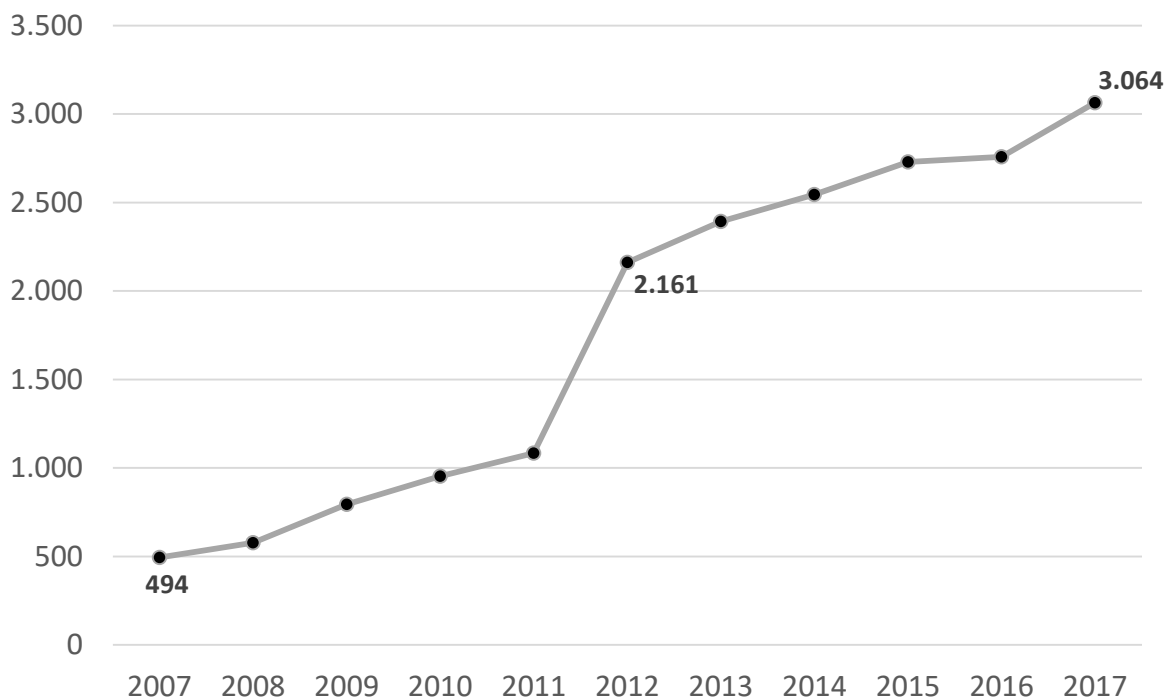
Gráfico 44
ATM 's por cada 1.000 km2



86

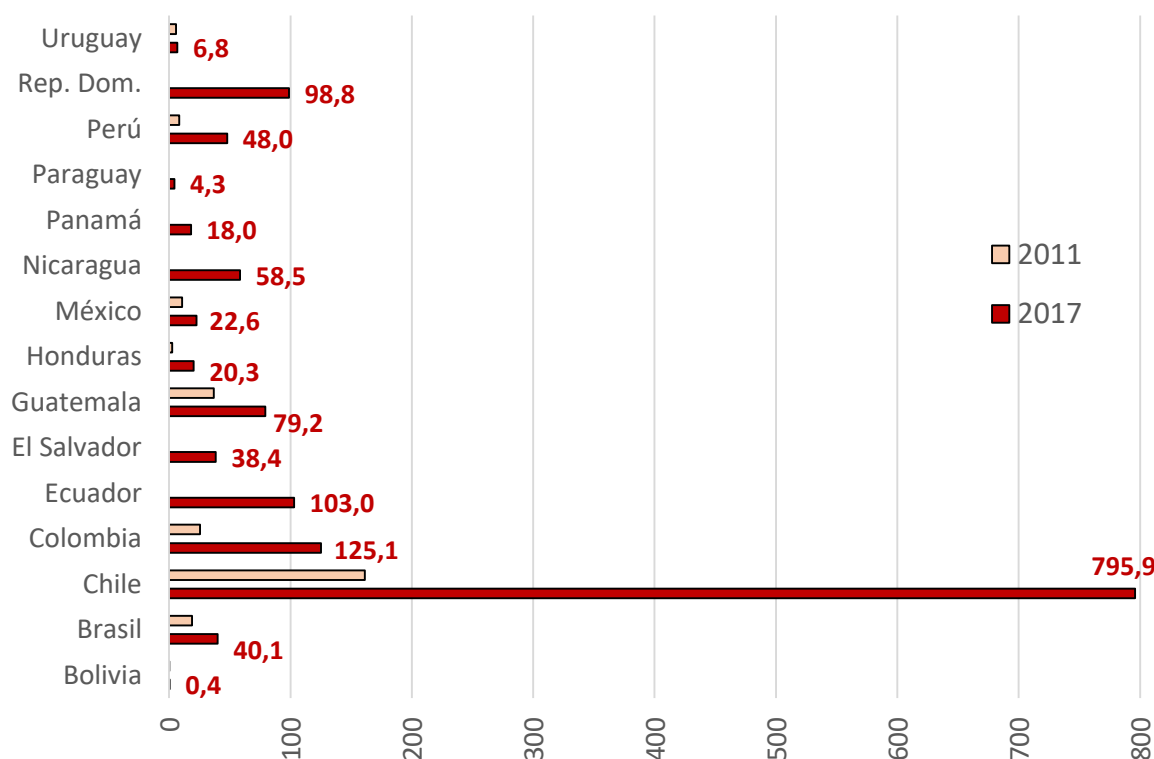
En lo relacionado con la cobertura geográfica de Corresponsales No Bancarios, el 2017 cerró con un agregado de 3.064 CNBs por cada 10.000 kilómetros cuadrados a nivel latinoamericano. A diferencia de las variables anteriores, el dinamismo de este canal de atención se reafirma año a año en la región, evidente en su crecimiento interanual en 2017 de 11.1% y de 41% en los últimos cinco años. Mientras que en 2012 9 países reportaron información estadística sobre este canal de atención, en 2017 lo hicieron 15 países.

Gráfico 45
Corresponsales no Bancarios por cada 1.000 Km2, agregado regional



Chile se consolida como punto de referencia regional en la cobertura geográfica de este canal de atención. Por su parte, y además de este país, Colombia y Perú han expandido la cobertura de los CNBs a ritmos de triple dígito en comparación al año 2012. En suma, aunque es una figura relativamente nueva en América Latina, su tendencia permite inferir que los próximos años se caracterizarán por un crecimiento sostenido en la cobertura de los mismos.

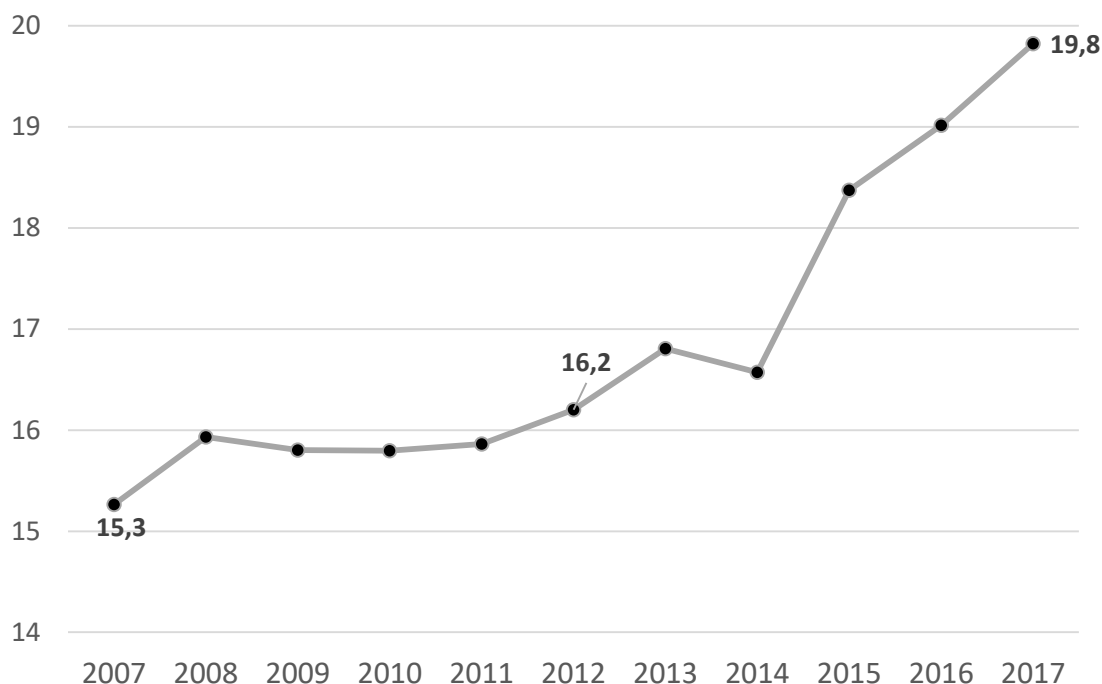
Gráfico 46
Corresponsales no bancarios por cada 1.000 km2



5.6 Cobertura demográfica canales de atención

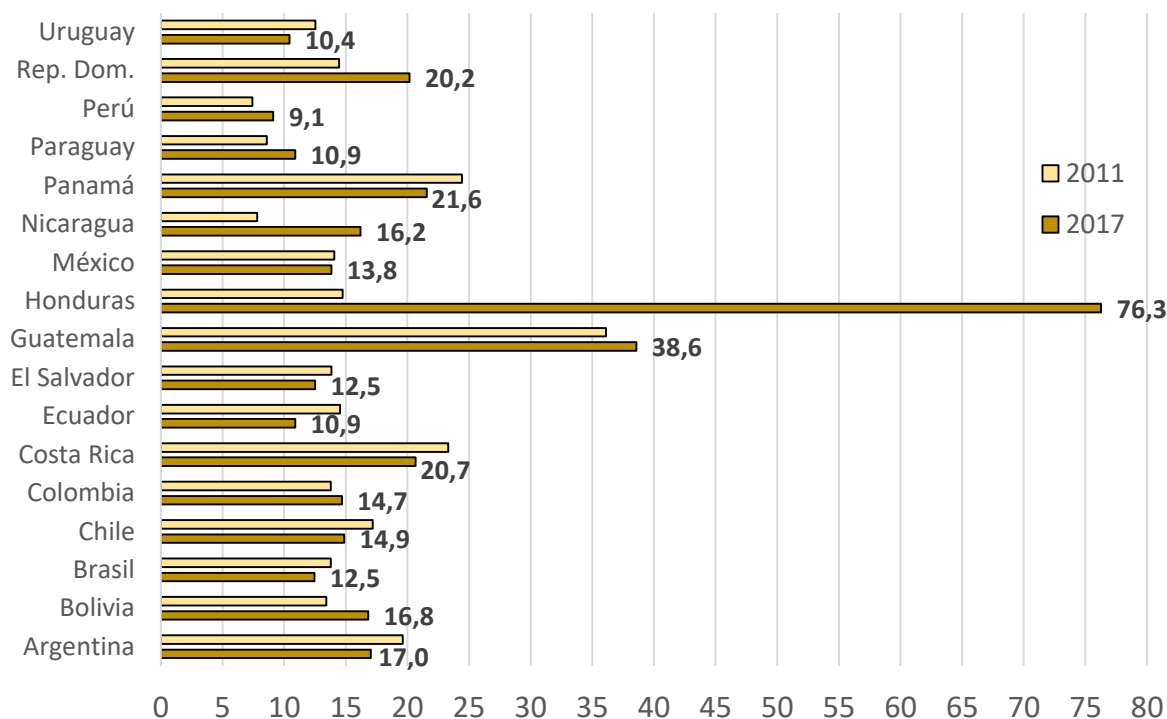
En lo relacionado con cobertura demográfica, a nivel regional el año 2017 cerró con un indicador de 19.8 sucursales bancarias por cada 100.000 habitantes adultos. Aunque este indicador mantiene una tendencia al alza en los últimos años (crecimiento interanual promedio de 4.2% entre 2012 y 2017), está fuertemente influenciado por la vertiginosa expansión en la red de oficinas del sector bancario hondureño.

Gráfico 47
Sucursales bancarias por cada 100.000 habitantes adultos,
promedio regional



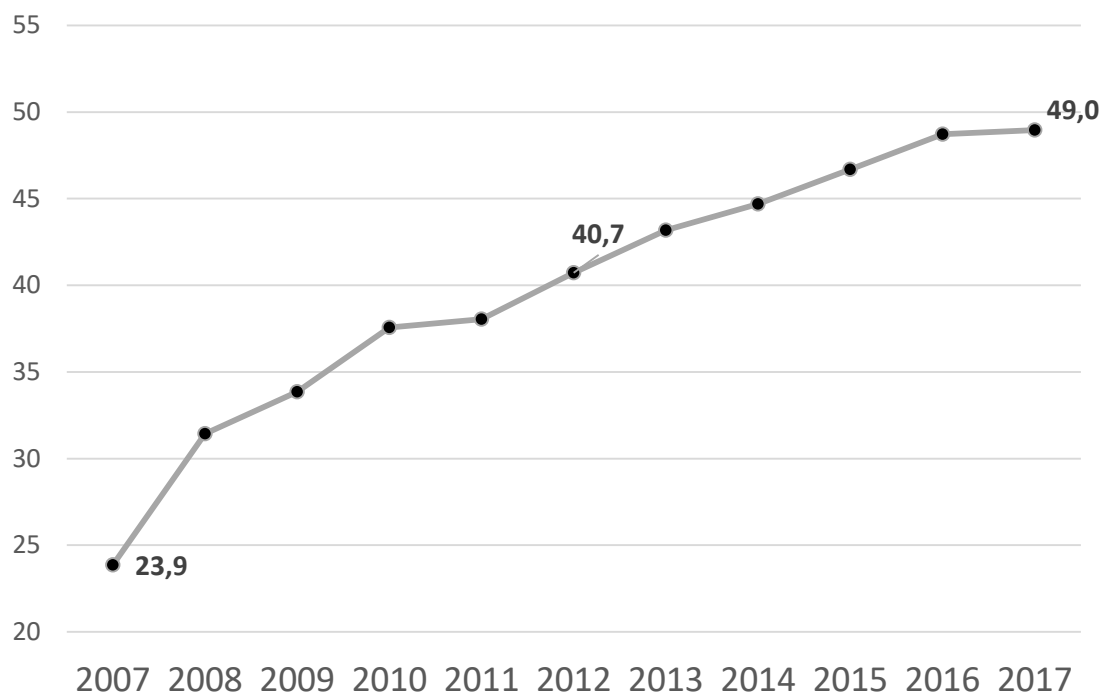
Honduras registró 76 oficinas bancarias por cada 100.000 habitantes adultos, lejos del segundo país en este ranking (Guatemala, 39 oficinas bancarias por cada 100.000 habitantes adultos) e inclusive 3.5 veces superior al tercer país con mayor cobertura demográfica (Panamá). Por otra parte, se resalta que entre 2016 y 2017 este indicador de cobertura registró variaciones positivas únicamente en Bolivia, El Salvador, Honduras, México y Nicaragua. Otros países como Argentina, Brasil, Costa Rica, Ecuador y Uruguay, entre otros, registran una tendencia negativa sostenida del mismo en el último lustro.

Gráfico 48
Oficinas por cada 100.000 habitantes adultos



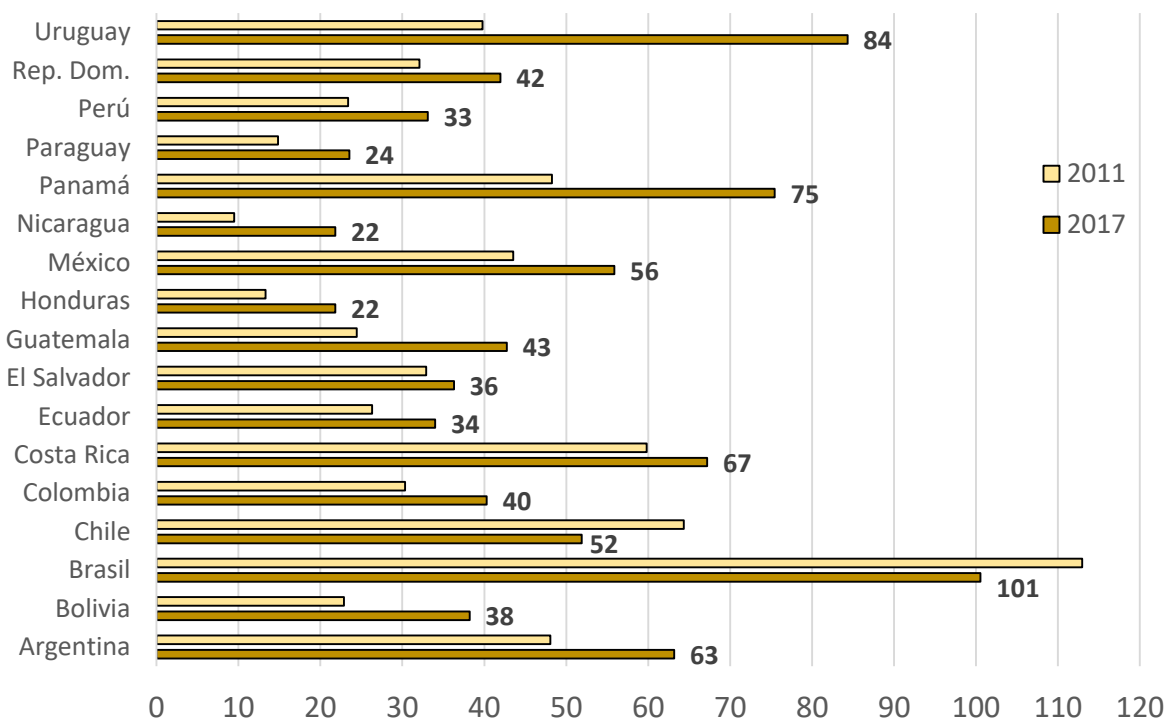
Por otra parte, América Latina registró al año anterior un promedio de 49 ATMs por cada 100.000 habitantes adultos, cifra 0.5% superior a aquella del 2016. Similar a lo discutido anteriormente, 2017 podría señalar un cambio de tendencia en la cobertura de este tipo de dispositivos, que podría estar relacionado tanto con la migración de la oferta de productos y servicios financieros a través de canales digitales, como con la materialización de los esfuerzos de diversos sectores a nivel regional para disminuir el uso del efectivo.

Gráfico 49
ATMs por cada 100.000 habitantes adultos, promedio regional



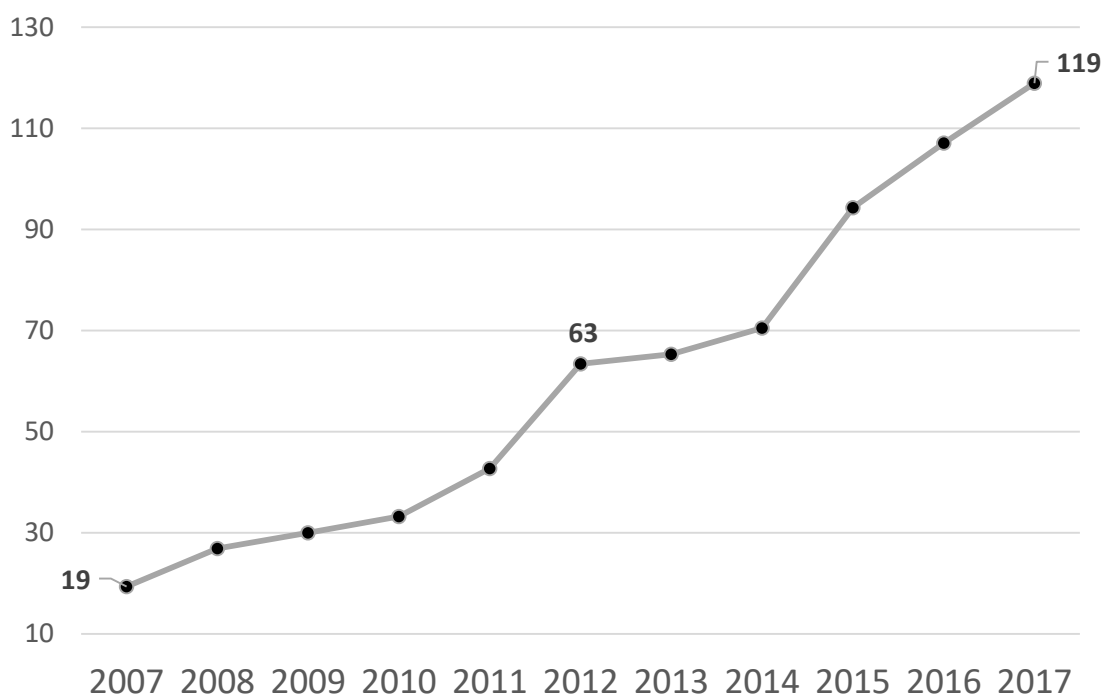
La cobertura demográfica de estos dispositivos es relativamente heterogénea en América Latina. Aunque la cobertura demográfica en Brasil es evidente, es el único país (junto con Chile) que registró una disminución en dicho indicador en los últimos cinco años. A esta tendencia podrían sumarse Bolivia, Costa Rica y Ecuador en el mediano plazo, países que registraron variaciones interanuales negativas en este indicador entre 2016 y 2017. Los demás países analizados registraron un crecimiento interanual promedio de 3% en el último año.

Gráfico 50
ATM s por cada 100.000 habitantes adultos



A diferencia de las variables anteriores, la cobertura demográfica de los Corresponsales No Bancarios mantiene una tendencia sostenida al alza desde su inceptión, con variaciones interanuales de doble dígito en los últimos tres años. Puntualmente, al cierre de 2017 existían alrededor de 119 CNBs por cada 100.000 habitantes adultos en América Latina, cifra que inclusive duplica el registro del último lustro y que reafirma el interés de la banca regional en expandir sus canales de atención apalancados en este mecanismo.

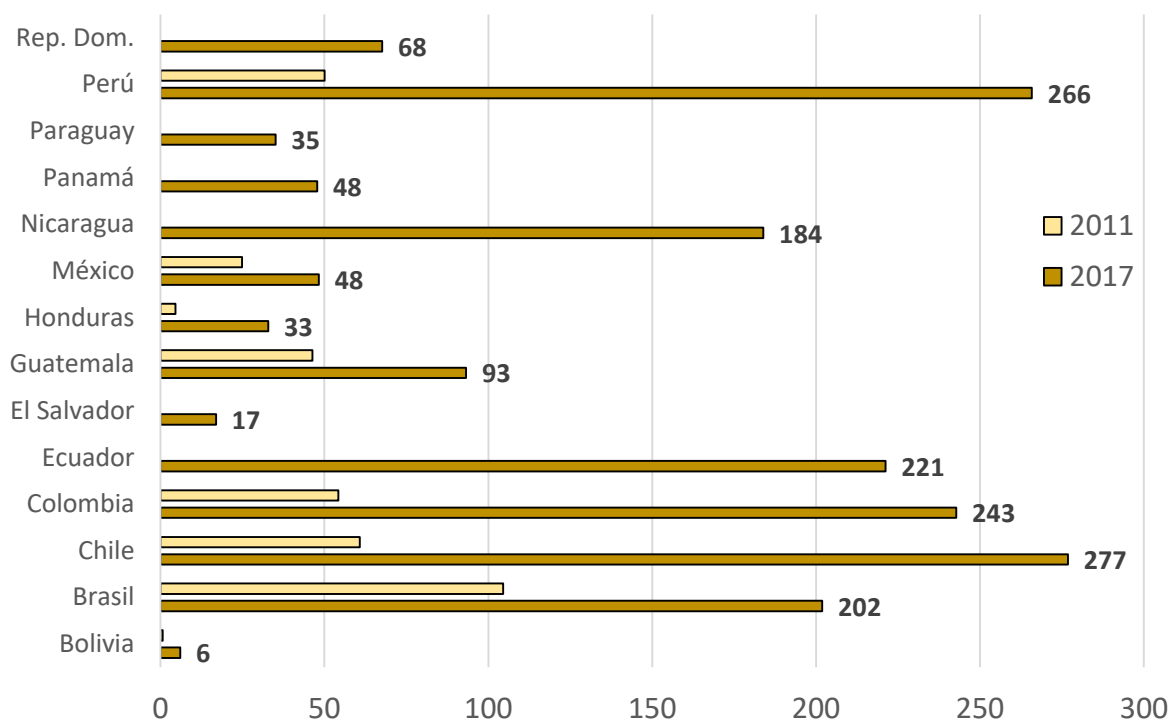
Gráfico 51
Corresponsales bancarios por cada 100.000 habitantes adultos,
promedio regional



93

A nivel regional Chile, Perú, Colombia y Ecuador destacan por la cobertura demográfica nacional de este canal de atención. A pesar de ser países “establecidos” en lo relacionado con Corresponsales No Bancarios, en 2017 Chile y Perú registraron crecimientos interanuales de doble dígito del mismo. Por su parte, cada vez más países incursionan en esta figura como canal de atención: mientras que en 2007 cinco países reportaron información de CNBs, en 2017 lo hicieron quince países (no se reporta información de los mismos en Argentina y Costa Rica).

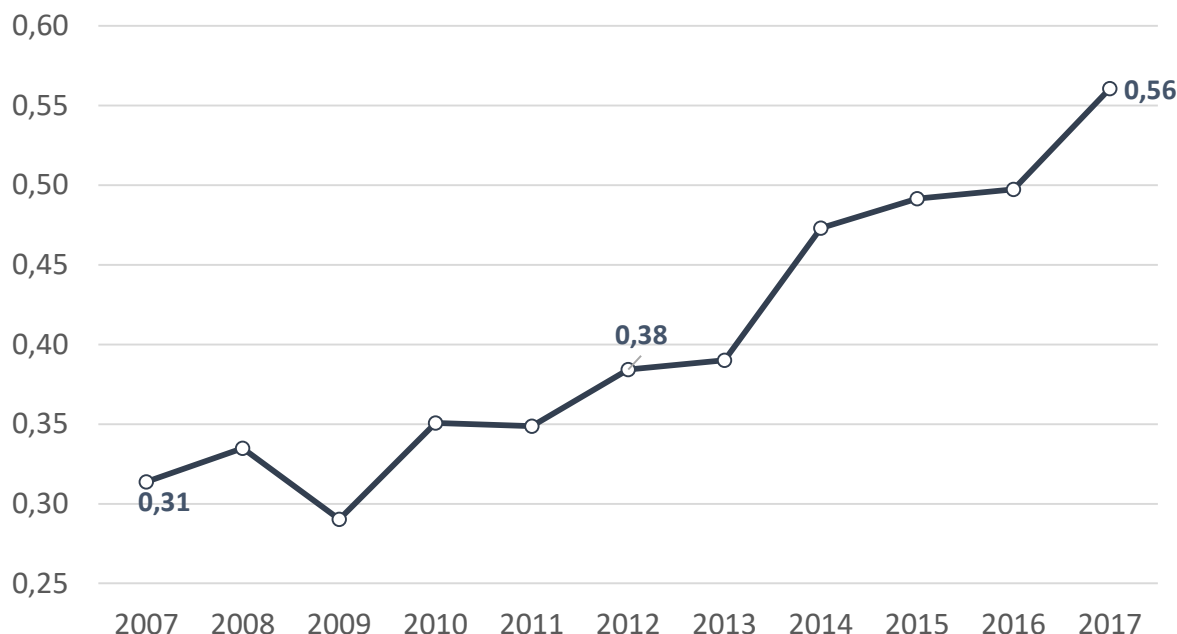
Gráfico 52
Corresponsales no Bancarios por cada 100.000 habitantes adultos



5.7 Cobertura demográfica de instrumentos financieros

Aunque no es posible afirmarlo con certeza, puede indicarse que en América Latina la puerta de entrada al crédito formal frecuentemente se materializa en la forma de una tarjeta de crédito. En este sentido, a nivel regional el año 2017 cerró con un promedio de 0.56 tarjetas de crédito por habitante adulto, registro 12% superior al de 2016 y 80% superior al vigente hace diez años. Los esfuerzos de los sectores público y privado, en lo relacionado con inclusión financiera, parecen generar resultados positivos en el mediano plazo a nivel regional.

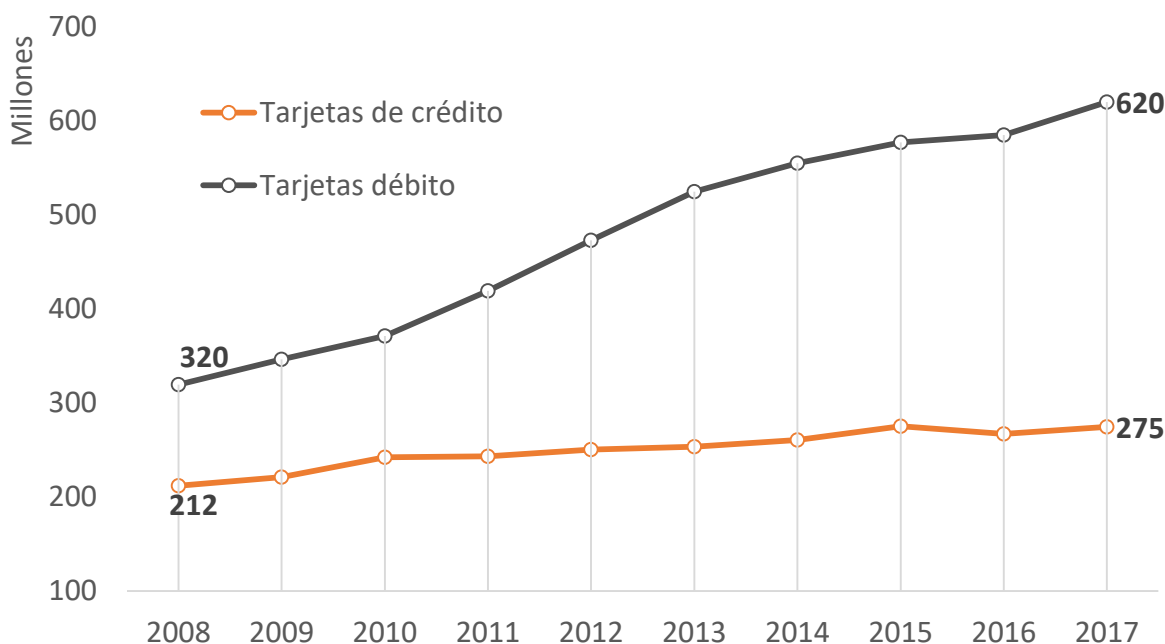
Gráfico 53
Número de tarjetas de crédito promedio por habitante adulto



5.8 Tarjetas crédito y débito

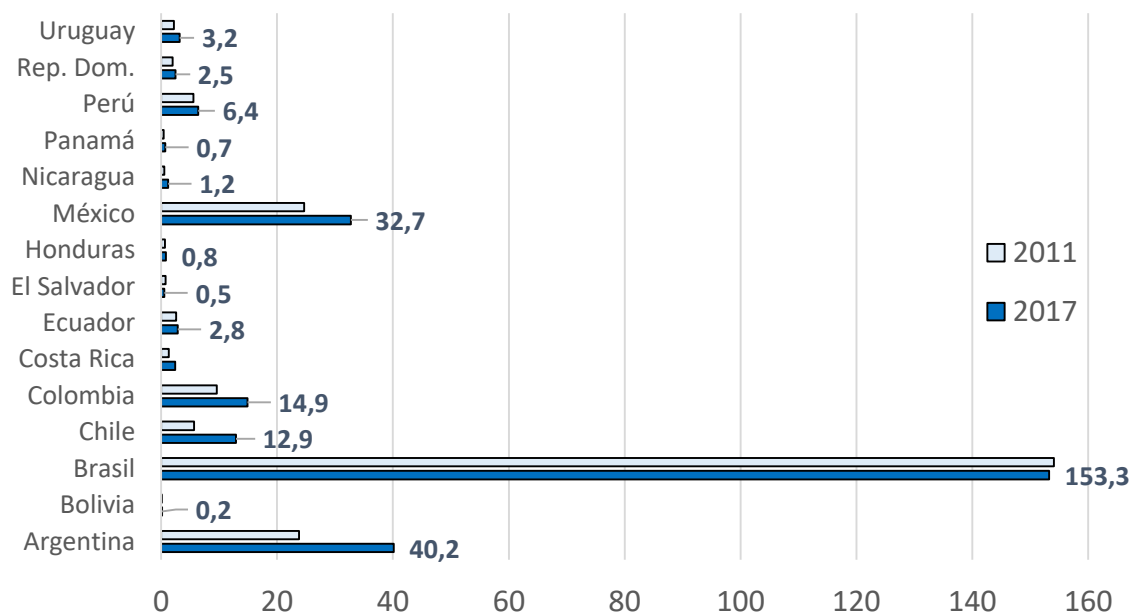
Al cierre de 2017 América Latina totalizó 894.8 millones de plásticos, de los cuales el 69% (620.2 millones) correspondió a tarjetas débito y el restante 31% (274.6 millones) a tarjetas de crédito. La tendencia al alza en la emisión de plásticos ha sido constante, y promedió 3.7% durante los últimos cinco años. No obstante lo anterior, la cantidad de tarjetas débito en circulación muestra un mayor dinamismo: solamente en 2017, la cantidad de las mismas creció 6% a nivel región (en contraste con 2.8% por parte de las tarjetas de crédito).

Gráfico 54
Cantidad de Tarjetas en circulación, agregado regional



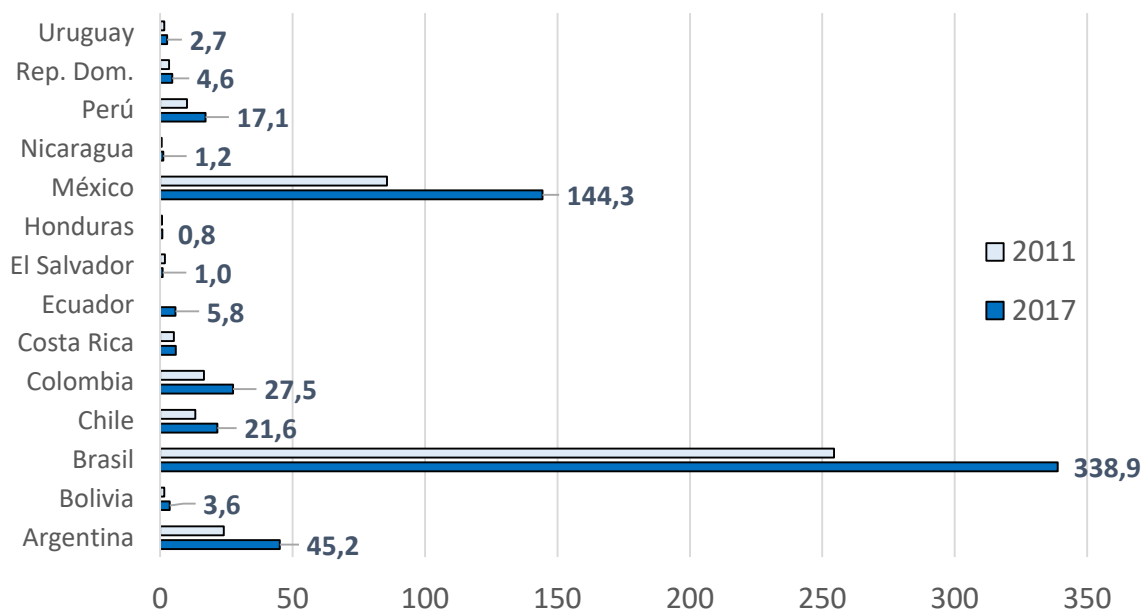
No es sorpresa que Brasil explique más de la mitad del registro total de tarjetas de crédito en la región al cierre de 2017 (por su población total, cantidad de entidades bancarias y grado de desarrollo de su sector financiero, entre otros), sin embargo, en términos absolutos la cantidad de tarjetas activas fue muy similar a aquella del 2012. De hecho Chile, Bolivia y Nicaragua reportaron crecimientos significativos en la cantidad de tarjetas activas en el último lustro (103%, 90% y 86%, respectivamente). Por otro lado, solo tres países (El Salvador, Honduras y Perú) reportaron variaciones interanuales negativas en esta variable entre 2016 y 2017.

Gráfico 55
Cantidad de tarjetas de crédito (millones de unidades)



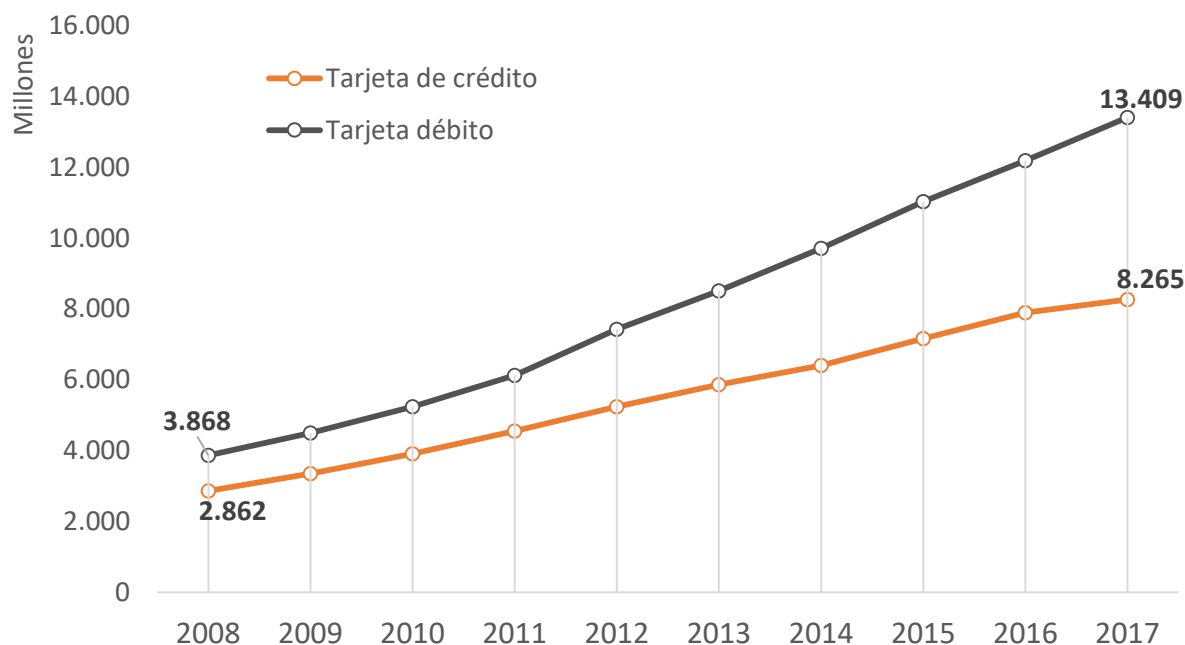
Por el lado de tarjetas débito la tendencia no varía significativamente en términos absolutos: Brasil explica más de la mitad del registro total, y junto con México explican casi el 80% de dicha cifra. Vale la pena resaltar que Argentina, Bolivia, Perú, República Dominicana y Uruguay registraron un crecimiento de doble dígito entre 2016 y 2017, mientras que Ecuador, El Salvador y Honduras registraron variaciones negativas. Los demás países vieron aumentar la cantidad de tarjetas débito en circulación en 2017 a un promedio interanual de 6%. A su vez Argentina, Bolivia, Colombia, México y Nicaragua aumentaron este registro en más de 50% a lo largo del último lustro.

Gráfico 56
Cantidad de tarjetas débito (millones de unidades)



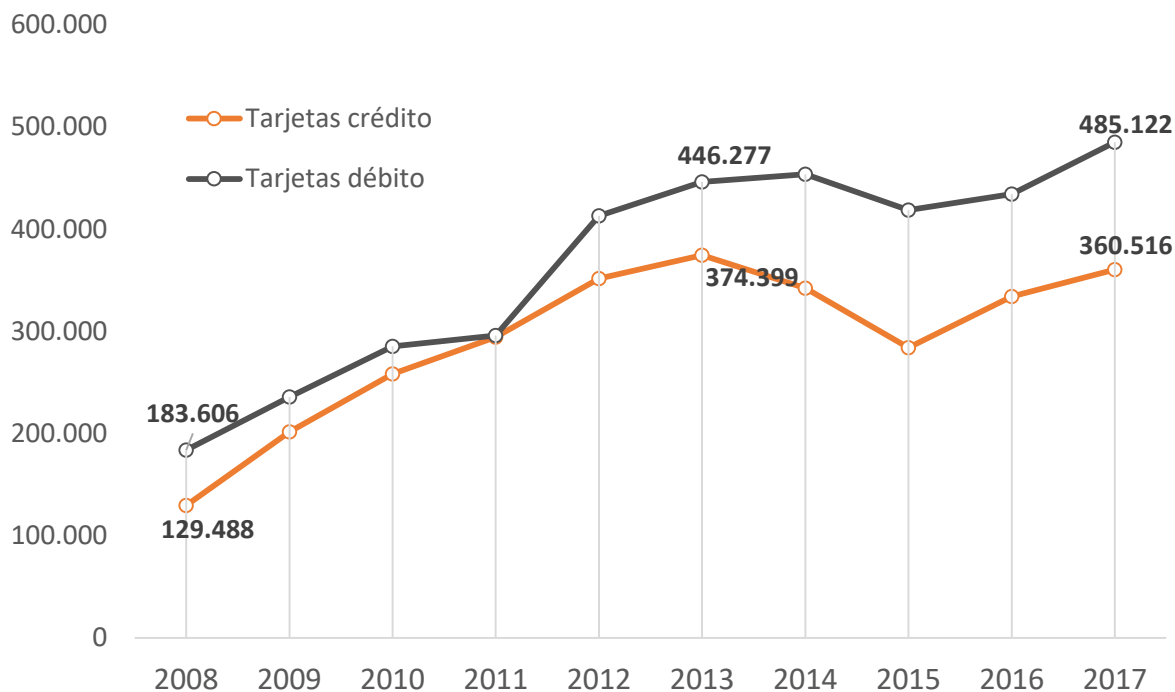
Derivado de lo anterior, el número de utilizations de plásticos como medios de pago también registra un alza sostenida a lo largo de la última década. Al cierre de 2017 se registraron alrededor de 21.673 millones de transacciones con tarjetas débito y crédito (13.408 millones en el primer caso, y 8.264 millones en el segundo caso), un crecimiento de 7.8% con respecto a 2016. Sin embargo, la cantidad de transacciones con tarjeta débito crece a ritmos de dos dígitos año a año. De hecho, la cantidad de transacciones anuales con este tipo de medios de pago en América Latina ha crecido 313% solamente en los últimos cinco años.

Gráfico 57
Cantidad de transacciones anuales según medio de pago



La dinámica del valor anual de las transacciones con tarjetas crédito y débito en dólares corrientes, aunque comparte la tendencia positiva de la variable anterior, está fuertemente influenciada por la devaluación del dólar en los últimos años. No obstante lo anterior, para 2017 dicho monto ascendió a unos USD 485.122 en el caso de tarjetas débito, y alrededor de USD 360.516 millones en tarjetas de crédito, totalizando aproximadamente USD 845.638 millones.

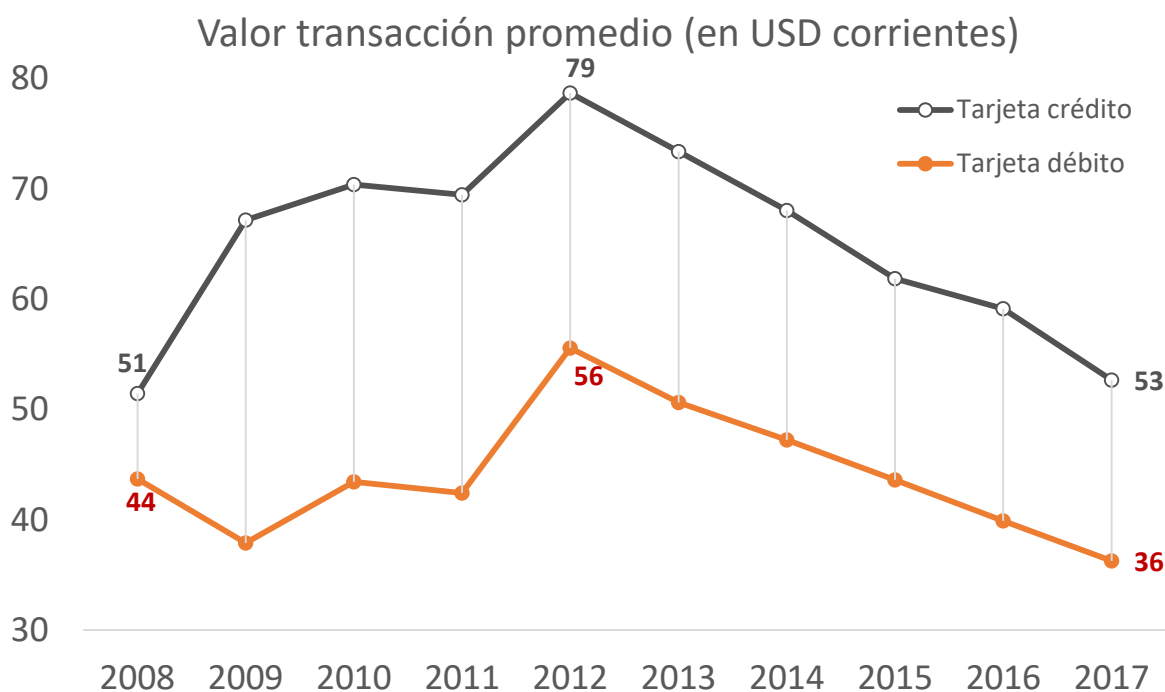
Gráfico 58
Valor de las transacciones anuales según medio de pago (en millones USD)



100

Combinando las dos variables previas se obtiene un ticket promedio por transacción de USD 44 en el año 2017, correspondiente a un valor promedio de transacción de USD 53 con tarjetas de crédito y de USD 36 con tarjetas débito. La tendencia negativa del último lustro obedece principalmente a variaciones en la tasa de cambio de los países con respecto al dólar estadounidense, lo cual explica en gran parte que en 2017 se hayan registrado niveles de ticket promedio similares a aquellos del año 2008.

Gráfico 59
Valor promedio de la transacción según medio de pago (en USD)



5.8 La visión de algunos países sobre los avances en la inclusión financiera

5.8.1 Colombia⁴⁷

En el último año, el sector bancario ha venido realizando grandes esfuerzos para avanzar en materia de inclusión financiera alcanzando el 80,1% de la población, lo que se ha traducido en avances importantes en términos de acceso y tenencia de productos financieros. Aunque la banca colombiana ha enfocado sus estrategias en los productos de trámite simplificado (depósitos electrónicos, cuentas de ahorro de trámite simplificado y créditos de bajo monto), las cuentas de ahorro continúan siendo el producto con mayor penetración (25,2 millones de adultos).

⁴⁷ Comentario con la colaboración de Asobancaria Colombia

Por otra parte, en términos de inclusión financiera para población rural, se ha trabajado de manera conjunta con entidades como el Ministerio de Agricultura, Finagro y la Presidencia de la República, en estrategias que buscan aumentar el acceso a productos de ahorro y crédito, la adopción de un modelo de referencia de riesgo de crédito para la cartera agropecuaria y el desarrollo de un sistema general de información rural, lo anterior permitió que el indicador de inclusión creciera a tasas similares entre las ciudades y los municipios rurales.

En materia de cobertura, es de destacar que desde 2015 se alcanzó el 100% de cobertura en todos los municipios, y en el último año los municipios con cobertura frágil (que solo cuentan con 1 o 2 corresponsales bancarios y sin presencia de oficina) se redujeron de 34 a solo 3. De igual forma, los canales no presenciales siguen fortaleciéndose y por primera vez más del 50% de las operaciones se realizaron de forma no presencial. En número esto significa que 2.906 millones de las 5.462 millones de operaciones (monetarias y no monetarias) fueron realizadas a través de los canales internet y banca móvil en 2017.

Finalmente, persisten retos prioritarios como el mejoramiento de las redes de telecomunicaciones y el aumento del acceso a internet de banda ancha. Avanzar como país en estos temas, permitirá alcanzar de forma más rápida la población sin bancarizar e incrementar el uso de los productos financieros en todas las áreas especialmente las más alejadas.

5.8.2 Ecuador⁴⁸

Ecuador ha sido uno de los pioneros en América Latina en impulsar nuevas formas innovadoras de llegar al cliente a través de diferentes canales. Uno de estas formas han sido los Corresponsales no Bancarios (CNB), que si bien no han sido los primeros en América Latina, Ecuador ha sido el país donde más se ha explorado y se ha potenciado el tema. De esta manera, varios bancos grandes como también medianos han incursionado

⁴⁸ Comentario con la colaboración de Asobanca Ecuador

en esta modalidad ofreciendo al cliente esta opción, lo que ha ayudado a acercar al cliente no bancarizado a la banca de diferentes formas.

Hay algunos bancos, que considerando diferentes enfoques, están comenzando a trabajar fuertemente, por ejemplo en líneas de crédito especializadas para mujeres, que ha sido uno de los segmentos de la población que está requiriendo un apoyo especializado de la banca para poder crecer y desarrollar negocios. Asimismo una de los temas que se está trabajando fuertemente es crear una billetera móvil en Ecuador impulsada desde los bancos, algo que desde hace más de cinco años venía parado por trabas entre el sector público y privado. Una vez. Se espera que esto genere mayor inclusión financiera para el país.

La inclusión financiera si bien ha reflejado avances importantes en los últimos años, también hay muchos desafíos pues el nivel de bancarización y de inclusión financiera son bajos en Ecuador y hay que comenzar a crear no sólo estrategias desde el lado bancario y financiero, sino también se ha visto la importancia de trabajar de manera coordinada en una política nacional de inclusión financiera que aglomere y potencie los roles que cada actor puede contribuir, que ha sido uno de los retos más grandes en Ecuador.

De esta manera, la Asociación de Bancos de Ecuador –Asobanca- desde este año ha comenzado a trabajar una estrategia de inclusión financiera. De tal forma que no sólo se está trabajando sobre una ley de inclusión financiera con el resto de actores del ecosistema financiero, sino también sobre la creación de capacidades en nuestros bancos para potenciar todo el tema de inclusión financiera.

5.8.3 Uruguay⁴⁹

Uruguay era un país que se caracterizaba por una baja inclusión financiera en todas sus dimensiones básicas, así como por un sistema de pagos ineficiente, con subdesarrollo de instrumentos como ser la tarjeta de

⁴⁹ Con la colaboración del Banco de la República Oriental del Uruguay

débito y las transferencias interbancarias, y un predominio en el uso de efectivo y cheques.

Partiendo de este contexto, a nivel gubernamental se diseña e implementa en forma integral un Proyecto de Inclusión Financiera, que teniendo la Ley N° 19.210 como gran paraguas de acción, la cual fue promulgada en el año 2014, procura la concreción de amplios objetivos. Por un lado, procura la universalización de derechos, promoviendo el acceso universal a los servicios financieros, y permitiendo una efectiva utilización de los mismos, en un entorno regulado y supervisado.

Por otro, busca transformar y modernizar el sistema de pagos, fomentando su competencia y eficiencia, así como también promoviendo el uso de medios de pago electrónicos en sustitución del efectivo.

En este marco general, se regula específicamente el acceso a cuentas de Ahorro o Instrumentos de Dinero Electrónico gratuitos para el cobro de remuneraciones de personas físicas (Sueldos, Jubilaciones y Pensiones, Honorarios Profesionales, etc). Estas cuentas o instrumentos deben permitir la realización de cinco retiros en efectivo y ocho transferencias mensuales en forma gratuita. También pueden acceder a estos beneficios las Empresas de reducidas dimensiones económicas.

Asimismo, se establece la rebaja de puntos del Impuesto al Valor Agregado en compras realizadas con la Tarjeta de Débito asociada a la Caja de Ahorros o Instrumento de Dinero Electrónico; así como se fomenta la inversión en Redes de POS para los comercios, con rebaja de aranceles máximos.

A su vez, se establecen expresamente restricciones al uso de efectivo así como de ciertos cheques para pagos de operaciones superiores a determinados niveles de montos, con disposiciones específicas para determinadas transacciones, como ser: arrendamientos, enajenación de inmuebles, adquisición de vehículos, etc.

Todas las medidas impulsadas en este proyecto, han venido siendo de implementación paulatina, en base a un cronograma ordenado.

La Banca Estatal, a través del Banco de la República Oriental del Uruguay, se posiciona como principal agente impulsor y ejecutor a nivel nacional de este proyecto, liderando el proceso de inclusión financiera desde el comienzo, ajustando su propio modelo de negocio, productos, servicios y modelo de atención para servir en mejores y más beneficiosas condiciones a la población.

La Banca Comercial privada también adopta el Plan nacional, ajustándose a sus exigencias. Y surgen y/o se amplían ciertas figuras a nivel financiero local, como ser administradores de corresponsales, corresponsales, Instituciones Emisoras de Dinero Electrónico, cámara compensadora de transferencias interbancarias locales, que contribuyen a facilitar el acceso universal y la eficiencia en el sistema de pagos.

De este modo, las tarjetas de débito y los canales digitales se consolidan como elementos fundamentales en la estrategia, ya que acompañan y promueven el cambio cultural de la población hacia las nuevas tecnologías, facilitan el acceso y uso de la población a los servicios financieros y hacen viable servir a segmentos masivos de forma eficiente.

5.8.4 Perú⁵⁰

La relevancia de la inclusión financiera, como es ampliamente sabido, radica en los beneficios que ésta genera en relación a la capacidad para generar rentabilidad (a partir del ahorro), invertir en capital humano (salud y educación), y manejar riesgos. Según evidencia empírica, estos beneficios se relacionan también con menores niveles de pobreza y por ende mejores indicadores de desarrollo, así como con menores niveles de corrupción, informalidad y una mayor recaudación fiscal

En el Perú, según el Global Findex 2017, el 43% de los adultos tienen una cuenta de ahorro, cifra que significó un avance de 14 puntos porcentuales frente al resultado del 2014 que llegó a 29%, y de 22 puntos porcentuales en relación a la cifra recogida en 2011, de 20%. Es decir, el porcentaje de adultos incluidos financieramente más que se duplicó entre 2011 y

⁵⁰ Con la colaboración de ASBANC

2017. Así, en cifras absolutas, vemos que el número de adultos (mayores de 15 años) con cuentas en el país llegó a cerca de 10.9 millones en 2017, cifra mayor en 3.8 millones frente al 2014, y en 6.2 millones frente al 2011. Si bien este avance es bastante significativo, nuestro país todavía se ubica a la zaga de la región latinoamericana, figurando sólo por encima de México, Paraguay, El Salvador, Nicaragua y Haití, de ese mismo reporte.

Como se ve, aún hay mucho trabajo por hacer para incluir financieramente a una proporción significativa de la población. Es necesario que más personas accedan a los beneficios de tener y usar productos y servicios financieros, para poder avanzar por la senda del desarrollo. En ese sentido, uno de los pilares de la estrategia de las instituciones que conforman nuestro sistema financiero para aumentar la inclusión financiera en el país es el fomento al uso de medios de pagos alternativos al dinero en efectivo para realizar transacciones. Y es que la reducción del uso de dinero en efectivo en las transacciones promueve una mayor profundidad en términos de acceso y uso en el mercado de créditos. Esto ocurre debido a que un mayor uso de medios de pagos diferentes al efectivo está asociado a una mayor canalización de recursos a través del sector financiero formal, lo que además dificulta la evasión de impuestos y quita margen de acción a las actividades ilegales y criminales.

Es en esta coyuntura donde alternativas como la que ofrece la billetera electrónica, BIM, en el Perú cobran especial relevancia. Y es que esta herramienta representa una oportunidad para reducir de forma importante y sostenible el uso de efectivo e incrementar la inclusión financiera en nuestro país. Ello, tomando en cuenta su crecimiento reciente, su total interoperabilidad, y a las acciones desplegadas para ampliar el ecosistema en el que BIM trabaja. Creemos que su uso se irá masificando progresivamente.

6 Bibliografía

Arner, DW; Barberis, JN; Buckley, RP. The HKU The Scholars hub. 2015. The University of Hong Kong. Evolution of FinTech: A New Post-Crisis Paradigm?

Banco Mundial – Inclusión financiera :

<http://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview#1>

BCRP – Inclusión financiera: <http://www.bcrp.gob.pe/sistema-financiero/inclusion-financiera.html>

107

Basel Committee on Banking Supervision (BCBS). **2015**. "Range of Practice in the Regulation and Supervision of Institutions Relevant to Financial Inclusion." Bank for International Settlements, Basel.

Beck, Thorsten, and Augusto de la Torre. 2007. "The Basic Analytics of Access to Financial Services." Financial Markets, Institutions, and Instruments 16 (2): 79–117.

Beck, T., A. Demirg-Kunt, and R. Levine (2007a, March). Finance, inequality and the poor. Journal of Economic Growth 12 (1), 27{49.

Buera, Francisco, Joseph Kaboski, and Yongseok Shin. **2012**. "The Macroeconomics of Microfinance." NBER Working Paper 17905, National Bureau of Economic Research, Cambridge, Massachusetts.

Claessens, Stijn (2006). "Access to Financial Services: A Review of the Issues and Public Policy Objectives," World Bank Research Observer, vol. 21, no. 2, pp. 207-240

Čihák, Martin, Davide Mare, Martin Melecký, and Yen Nian Mooi. Forthcoming. "The Financial Stability-Inclusion Nexus." IMF Working Paper, International Monetary Fund, Washington.

Comisión Nacional Bancaria y de valores – México:
https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/109909/Definici_n_d_e_Inclusi_n_Financiera.pdf

Demirgüç-Kunt, Asli, Leora Klapper, Dorothe Singer, and Peter Van Oudheusden. 2015. "The Global Findex Database **2014**: Measuring Financial Inclusion around the World." Policy Research Working Paper 7255, World Bank, Washington

Era Dabla-Norris, Yixi Deng, Anna Ivanova, Izabela Karpowicz, Filiz Unsal, Eva VanLeemput, and Joyce Wong, 2015. "Financial Inclusion: Zooming in on Latin America," IMF Working Paper (forthcoming), International Monetary Fund, Washington, DC

Gine, Xavier, Pamela Jakiela, Dean Karlan, and Jonathan Morduch. 2010. "Microfinance Games." American Economic Journal: Applied Economics 2 (3): 60–95.

GPFI (Global Partnership for Financial Inclusion). 2010. "G20 Financial Inclusion Action Plan." <http://www.gpfi.org/our-work/work-plans/g20-financial-inclusion-action-plan>

Han, Rui, and Martin Melecky. **2013**. "Financial Inclusion for Financial Stability: Access to Bank Deposits and the Growth of Deposits in the Global Financial Crisis." Policy Research Working Paper 6577, World Bank, Washington.

Klapper, Leora. 2006. "The Role of Factoring for Financing Small and Medium Enterprises." Journal of Banking and Finance 30 (11): 3111–30.

Levine, Ross, and Sara Zervos. 1998. "Stock Markets, Banks, and Economic Growth." American Economic Review 88 (3): 537–58.

Levine, R. (2005, December). Finance and Growth: Theory and Evidence. In P. Aghion and S. Durlauf (Eds.), Handbook of Economic Growth, Volume 1 of Handbook of Economic Growth, Chapter 12, pp. 865–934. Elsevier.

Plotnikov, Dmitry, Dmitriy Rozhkov, Diego Wachs, and Irina Yakadina, "Financial Inclusion to Reduce Income Inequality?" Forthcoming, International Monetary Fund, Washington

Sahay, Ratna, Martin Čihák, Papa N'Diaye, Adolfo Barajas, Ran Bi, Diana Ayala, Yuan Gao, Annette Kyobe, Lam Nguyen, Christian Saborowski, Katsiaryna Svirydzienka, and Seyed Reza Yousefi. 2015. "Rethinking Financial Deepening: Stability and Growth in Emerging Markets." IMF Staff Discussion Note 15/08, International Monetary Fund, Washington.

Stiglitz, Joseph, and Andrew Weiss. 1981. "Credit Rationing in Markets with Imperfect Information." American Economic Review 71 (3): 393–410.

United Nations. 2014. Report of the Open Working Group of the General Assembly on Sustainable Development Goals. New York.

World Bank. 2014. Global Financial Development Report: Financial Inclusion. Washington

G20 Global Partnership for Financial Inclusion (GPFI) – Digital Financial Inclusion: Emerging Policy Approaches:

<https://www.cgap.org/sites/default/files/Brief-Digital-Financial-Inclusion-Feb-2015-Spanish.pdf>

<http://www.gpfi.org/sites/default/files/documents/Digital%20Financial%20Inclusion-CompleteReport-Final-A4.pdf>

SBS – Portal de inclusión financiera: <http://www.sbs.gob.pe/inclusion-financiera/Inclusion-Financiera>



FELABAN

FEDERACION LATINOAMERICANA DE BANCOS

Crr. 7 No. 71-21 ofi 401- Torre A
PBX: (571) 7451187
www.felaban.com
Bogotá D.C., Colombia

2018

Documento de libre distribucion elaborado por FELABAN en octubre de 2018. Cuaquier uso de información del mismo es libre con la debida cita bibliografica de la fuente.



@felabanonline



felaban



felaban



felaban



www.felaban.net



felaban