

¿Dónde estamos en Inclusión Financiera?

Avances y oportunidades para Colombia

David Tuesta

Economista Jefe de Inclusión Financiera

Asobancaria

7º Congreso de Acceso a Servicios Financieros y Medios de Pago

Cali, 28 de Abril de 2016

Índice

1. **El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera**
2. **¿Cómo estamos avanzando?**
3. **Profundizando en Colombia**
4. **Los avances digitales como facilitadores de la inclusión financiera**
5. **Conclusiones**

El Índice Multisectorial de Inclusión Financiera de BBVA Research

El reto de medir lo inobservable

- Aunque la importancia de la inclusión financiera está consolidada, no existe ningún consenso oficial sobre cómo debería medirse
- Entendemos como un sistema financiero inclusivo aquel que maximiza el uso y el acceso, a la vez que minimiza la exclusión financiera involuntaria (indicador de la calidad). La minimización de las barreras percibidas se mide a través de los obstáculos de aquellos individuos que no participan en el sistema financiero formal
- Consideramos que el acceso y las barreras miden el grado de disposición de inclusión financiera, mientras que el uso se considera el resultado final
- El acceso y el uso son condiciones necesarias pero no suficientes para medir el nivel de inclusión de un sistema financiero

¿Qué tomamos en cuenta para la medición de la inclusión financiera?



Dimensiones Consideradas

Uso

- **Cuentas:** número ajustado de titulares de cuentas/tarjetas en una institución financiera formal u oficinas de correos sobre el total de la población adulta: **corregido por cuentas/tarjetas durmientes**

- **Ahorro:** Personas que ahorran en sistema financiero formal, ajustado por nivel de ahorro formal/informal en la economía. Usamos el ratio:

$$Ahorro_i = \frac{ahorro\ formal_i}{ahorro\ informal_i}$$

- **Crédito:** Personas que tienen un crédito en el sistema formal ajustado por nivel de crédito formal/informal en la economía. Usamos el ratio:

$$Crédito_i = \frac{préstamos\ formales_i}{préstamos\ informales_i}$$

Acceso

- **Puntos de acceso:**
 - Puntos de acceso de atención personal: Número de **oficinas bancarias** y **corresponsales** (por cada 100.000 adultos)
 - Acceso a través de máquinas: **ATMs** (por cada 100.000 adultos)

Barreras

(Razones para Exclusión Involuntaria)

- **Confianza:** número de individuos que no tienen una cuenta bancaria porque no confían en el sistema financiero formal, sobre el total de la población
- **Asequibilidad:** número de individuos que no tienen una cuenta bancaria porque les resulta muy caro, sobre el total de la población
- **Distancia:** número de individuos que no tienen una cuenta bancaria porque les parece que los puntos de acceso están demasiado lejos, sobre el total de la población
- **Documentación:** número de individuos que no tienen una cuenta bancaria porque creen que no tienen los documentos necesarios para poder abrir una, sobre el total de la población

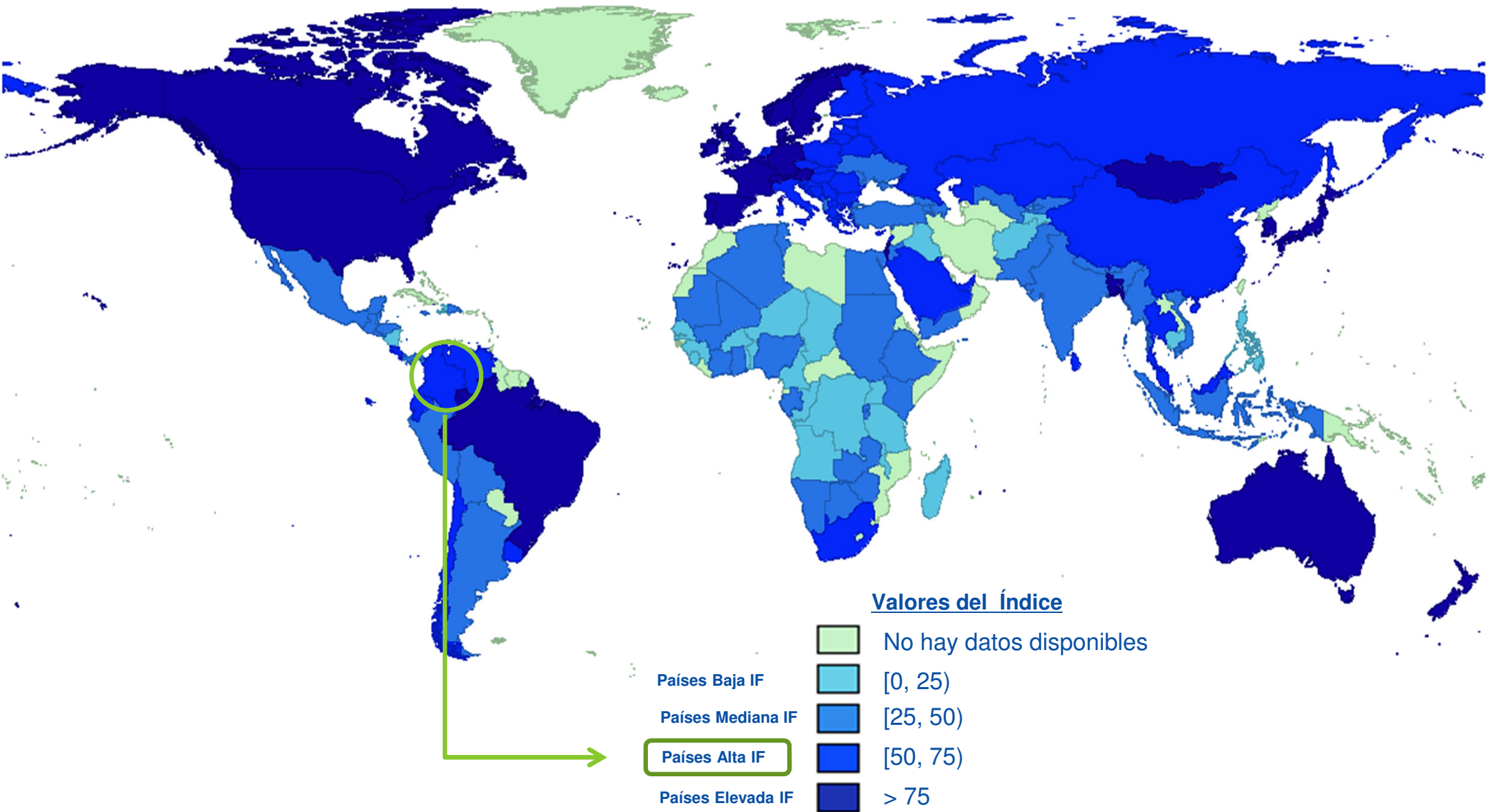
Metodología y datos

- Nuestro índice abarca 140 y 137 países para el año 2011 y 2014, respectivamente, y sintetiza información de 18 indicadores relacionados con la inclusión financiera de un modo eficiente
- Análisis de Componentes Principales (ACP) en dos etapas.
- Un buen índice compuesto debería incluir información relevante sobre todos los indicadores sin estar demasiado sesgado hacia ninguno de ellos. Hemos aplicado un análisis de componentes principales en dos etapas para estimar el grado de inclusión financiera como una estrategia de indexación.
- Datos de Uso y Barreras- **Global Findex (2011 y 2014)**: base de datos armonizados por el lado de la demanda (**World Bank**)
 - Medida homogénea sobre uso individual de productos financieros entre distintas economías y a lo largo del tiempo
 - Información sobre 150.000 adultos representativos y seleccionados aleatoriamente de 148 países del mundo
- Datos de Acceso 1 - **Financial Access Survey (2011 y 2014)**: Datos de acceso por el lado de la oferta (**International Monetary Fund**). Datos anuales recogidos por las autoridades de cada país (generalmente, los bancos centrales)
- Datos de Acceso 2 - Camara et. al. (2015) - Datos de agentes corresponsales

Índice

1. **El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera**
2. **¿Cómo estamos avanzando?**
3. **Profundizando en Colombia**
4. **Los avances digitales en Colombia como facilitadores de la inclusión financiera**
5. **Conclusiones**

Colombia tiene una posición estelar en el mapa global de la inclusión financiera



Mejora sustancial de Colombia en Inclusión Financiera

Puesto 36 en el Mundo y el 3er lugar en Latinoamérica

Rank	Country	Δ
1	Israel	+32
2	Korea, Rep.	+3
3	Canada	+5
4	Brazil	+17
5	Japan	+8
6	Australia	-5
7	United Kingdom	+9
8	Sweden	+16
9	Luxembourg	-6
10	Norway	N/A
11	New Zealand	-1
12	France	-7
13	Singapore	-10
14	United States	+1
15	Spain	-7
16	Germany	+2
17	Austria	+3
18	Belgium	+1
19	Mauritius	+13
20	Mongolia	+11
21	Denmark	0
22	Bangladesh	+42
23	Ireland	-12

Rank	Country	Δ
24	Switzerland	N/A
25	Portugal	-17
26	Finland	-1
27	Croatia	-3
28	Netherlands	-1
29	Slovenia	-12
30	Estonia	-1
31	Chile	+23
32	Russian Federation	+11
33	Latvia	-5
34	Hong Kong SAR, China	+8
35	Italy	-5
36	Colombia	+21
37	Malta	-23
38	Slovak Republic	-1
39	Thailand	-8
40	Poland	+4
41	Sri Lanka	+6
42	Greece	-6
43	Costa Rica	-2
44	Czech Republic	-6
45	China	+3
46	Cyprus	-33

Rank	Country	Δ
47	Lithuania	-7
48	Bosnia and Herzegovina	+3
49	Bulgaria	-4
50	Serbia	-4
51	United Arab Emirates	-1
52	Lebanon	+3
53	Montenegro	-4
54	Kuwait	-20
55	Hungary	-16
56	Uruguay	+2
57	Ecuador	+4
58	Macedonia, FYR	-6
59	Belarus	-3
60	Malaysia	-7
61	Saudi Arabia	+1
62	Venezuela, RB	+4
63	South Africa	+5
64	Kazakhstan	-1
65	Romania	-6
66	Georgia	+5
67	Jordan	+6
68	Peru	+11
69	Bhutan	N/A

Varios países en Latinoamérica tienen importantes retos en IF

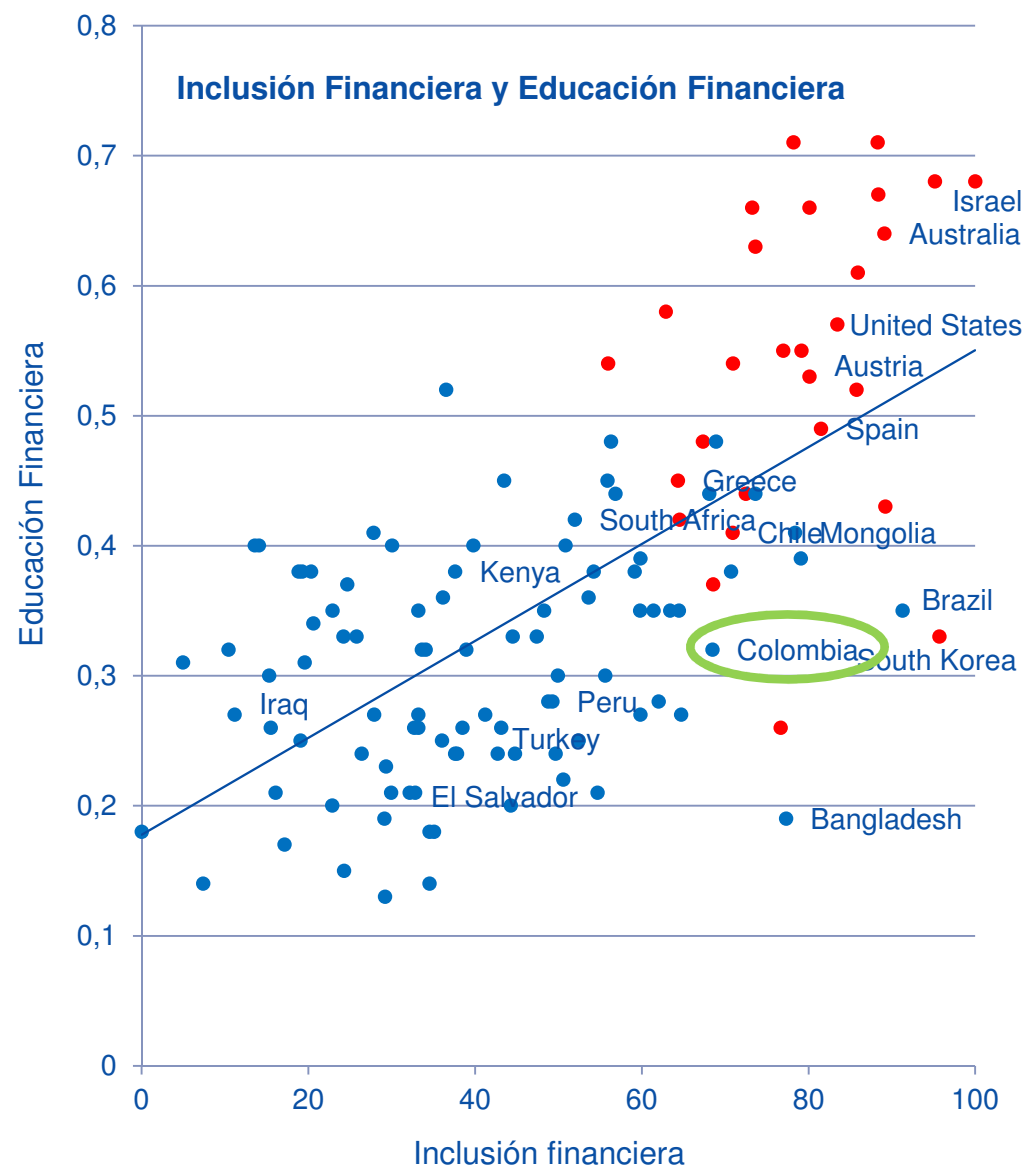
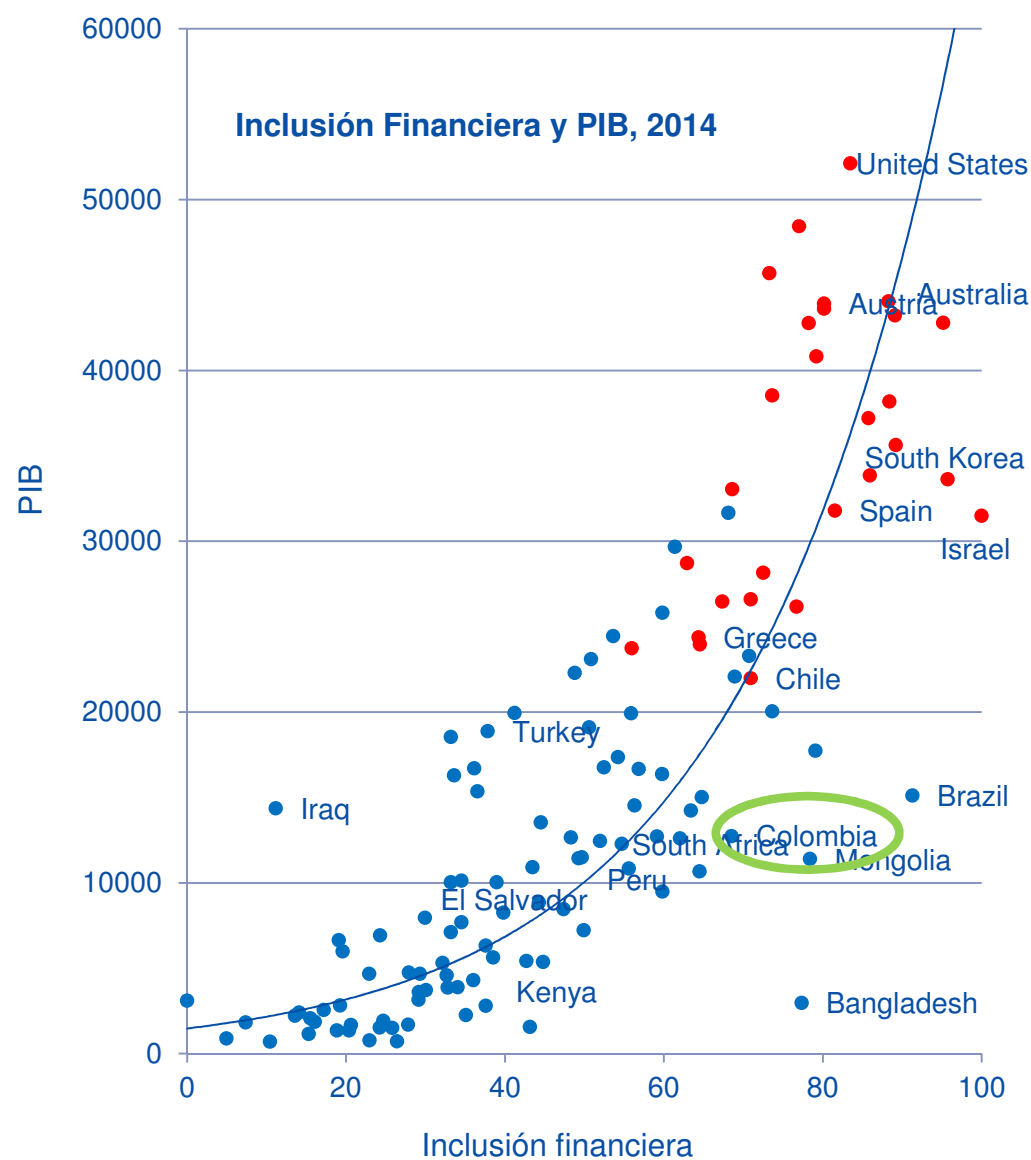
Rank	Country	Δ
70	Argentina	+5
71	Dominican Republic	0
72	Jamaica	-7
73	Namibia	N/A
74	Vietnam	+10
75	Algeria	+4
76	Kosovo	-5
77	Belize	N/A
78	Tunisia	+9
79	Rwanda	+14
80	India	-2
81	Panama	+18
82	Ethiopia	N/A
83	Ukraine	+1
84	Indonesia	+28
85	Nigeria	+24
86	Turkey	-22
87	Myanmar	N/A
88	Bolivia	+5
89	Kenya	+7
90	Botswana	+18
91	Azerbaijan	-1
92	West Bank and Gaza	-6

Rank	Country	Δ
93	Nepal	-1
94	Armenia	-6
95	Albania	-18
96	Ghana	+7
97	Mexico	-6
98	Guatemala	-26
99	Egypt, Arab Rep.	-18
100	Gabon	+11
101	Sudan	+24
102	Pakistan	-5
103	Uzbekistan	-20
104	Zambia	+10
105	El Salvador	-3
106	Honduras	-12
107	Yemen, Rep.	0
108	Kyrgyz Republic	+8
109	Moldova	-3
110	Zimbabwe	-11
111	Mauritania	N/A
112	Côte d'Ivoire	N/A
113	Burundi	+1
114	Mali	+6
115	Benin	+11

Rank	Country	Δ
116	Angola	-16
117	Burkina Faso	0
118	Malawi	-11
119	Nicaragua	-17
120	Uganda	+10
121	Madagascar	+11
122	Haiti	N/A
123	Congo, Rep.	-11
124	Cameroon	-2
125	Philippines	-5
126	Togo	-1
127	Tajikistan	-1
128	Sierra Leone	+4
129	Chad	+6
130	Guinea	-6
131	Tanzania	-1
132	Senegal	-3
133	Iraq	-10
134	Congo, Dem. Rep.	0
135	Afghanistan	+1
136	Niger	+1
137	Cambodia	-30

La inclusión financiera guarda relación con dimensión de la economía y educación financiera

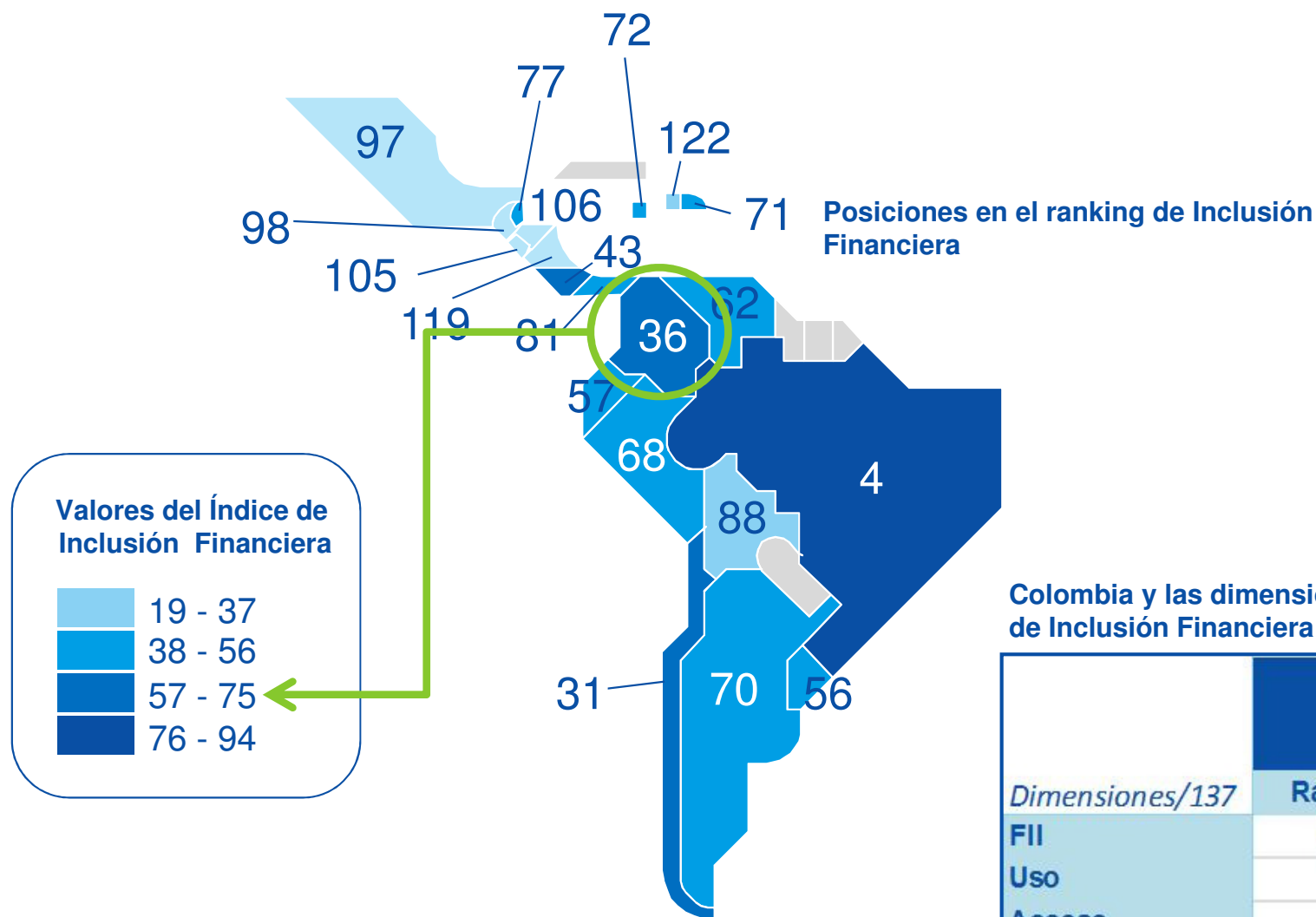
Colombia alcanza mayor nivel de inclusión financiera dada algunas de sus condiciones estructurales



Índice

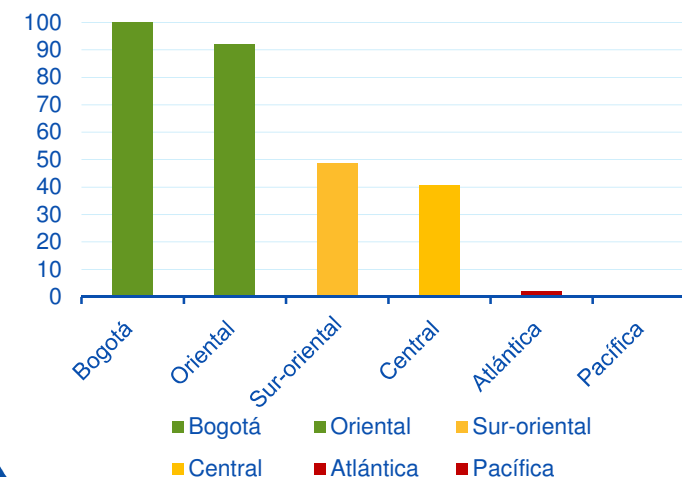
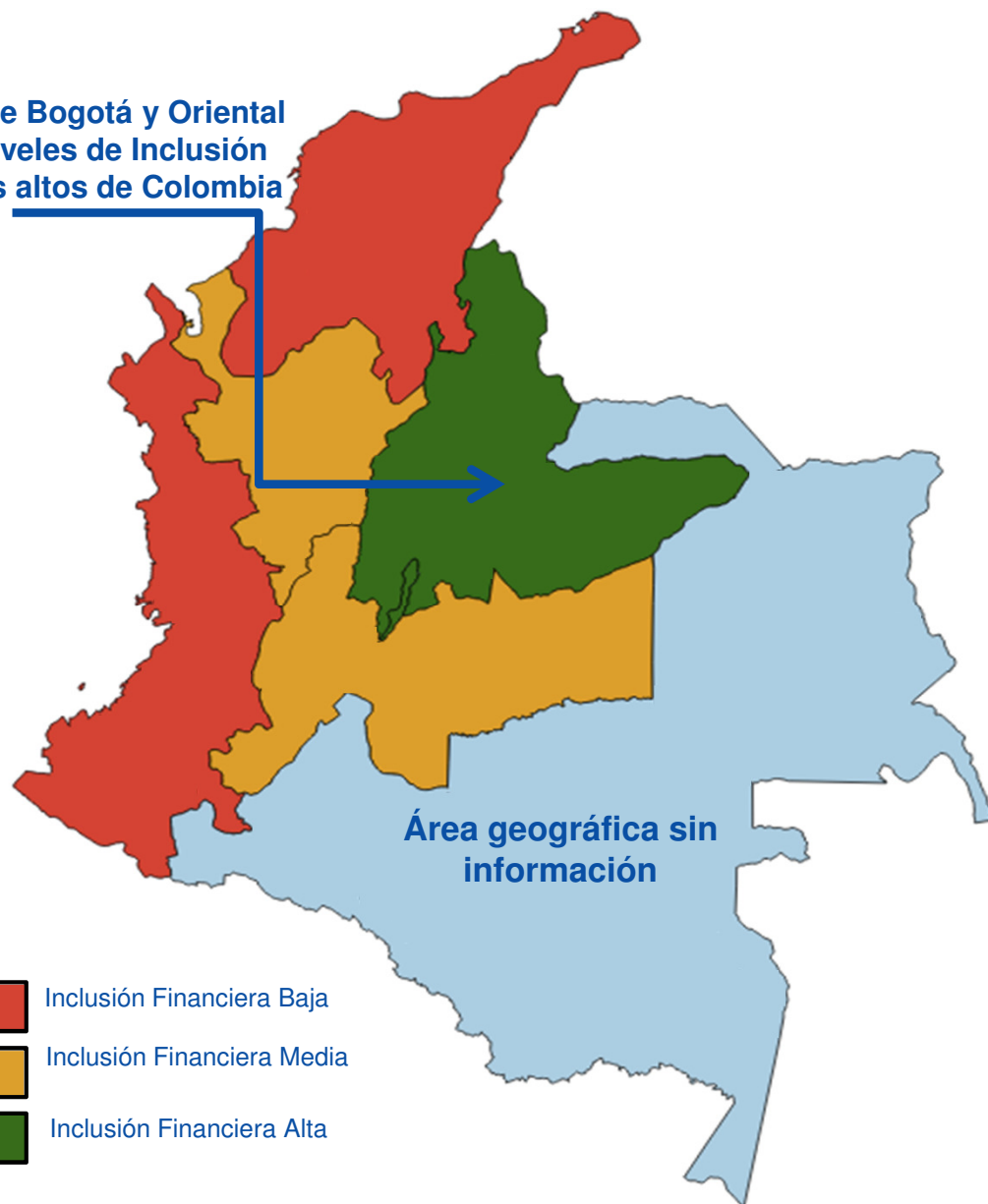
1. **El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera**
2. **¿Cómo estamos avanzando?**
3. **Profundizando en Colombia**
4. **Los avances digitales en Colombia como facilitadores de la inclusión financiera**
5. **Conclusiones**

Colombia se ubica como el 3er país con mayor Inclusión Financiera en Latinoamérica



Una visión regional del Índice de Inclusión Financiera para Colombia

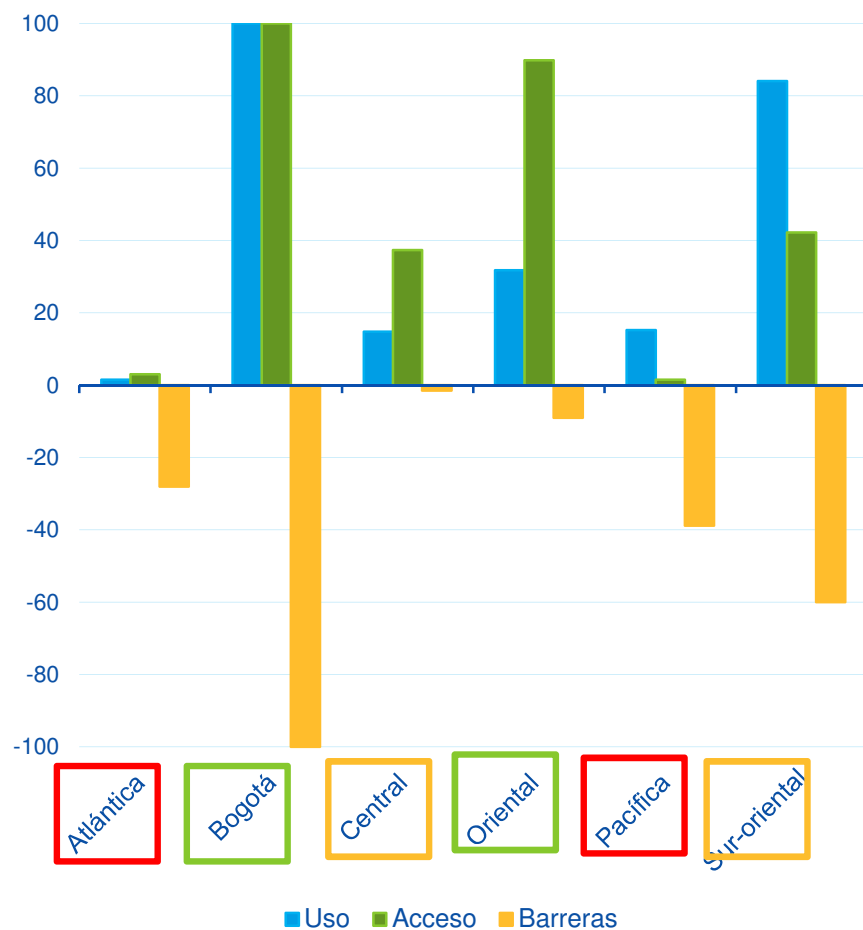
Las regiones de Bogotá y Oriental presenta los niveles de Inclusión Financiera más altos de Colombia



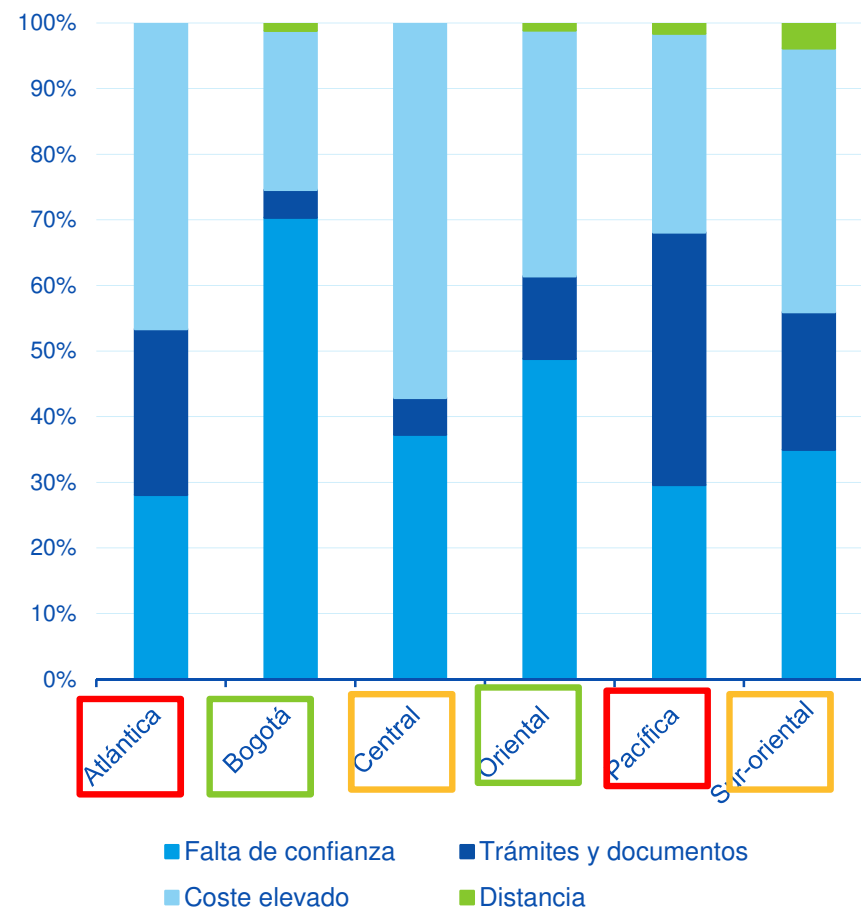
- **Análisis a partir de la Encuesta de demanda de Inclusión Financiera (2014). Banca de las Oportunidades/Superintendencia Financiera**
- **Estratos 1 al 6**
- **Municipios urbanos y rurales**
- **Representativo a nivel de región: 1417 adultos (+18)**

Diferentes retos en cada región dependiendo de las dimensiones

Índice de Inclusión Financiera Regional - Dimensiones



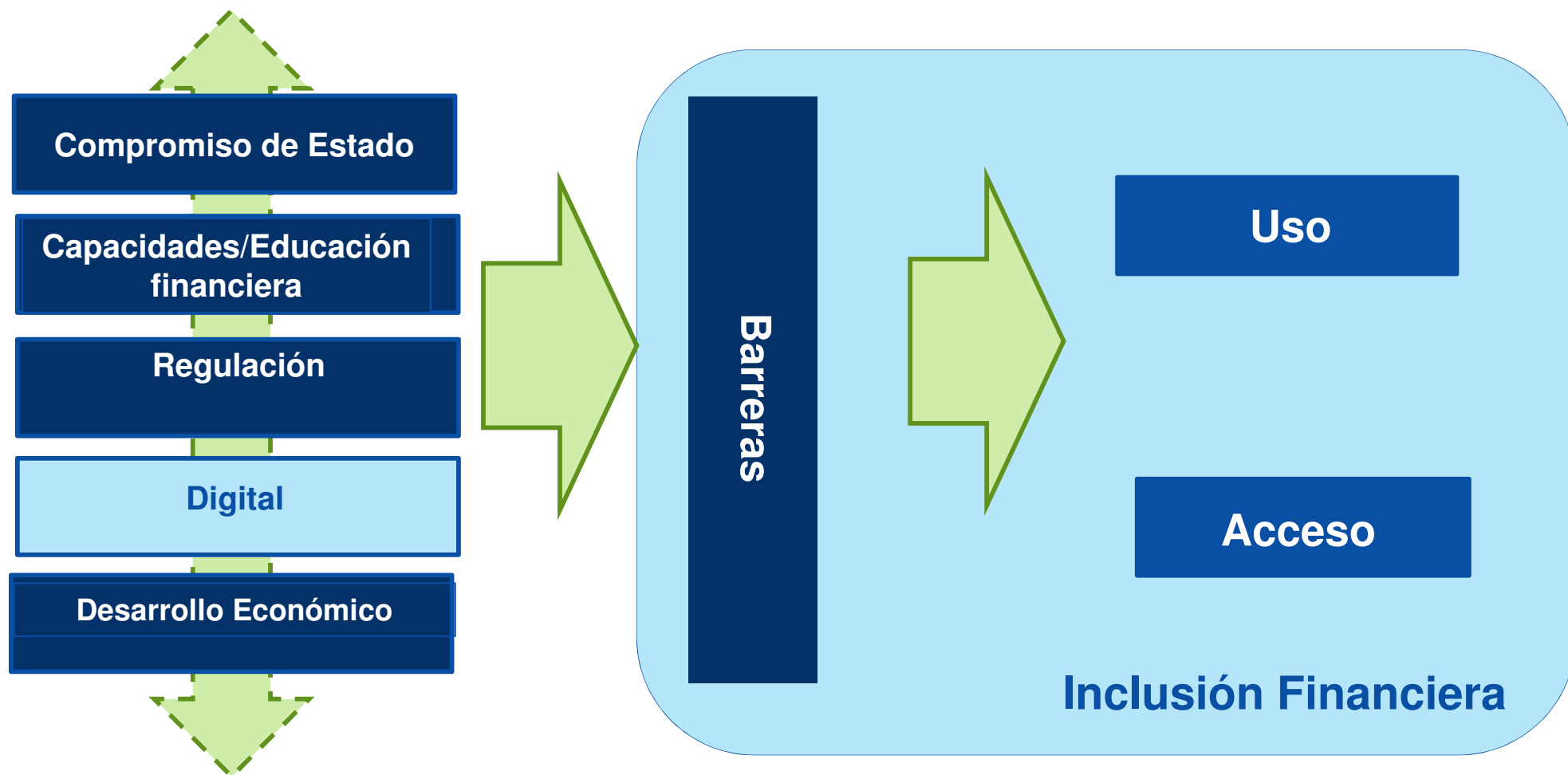
Índice de Inclusión Financiera Regional - ¿Qué barreras son más relevantes en cada región?



Índice

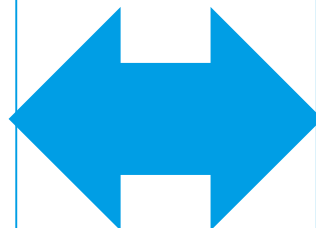
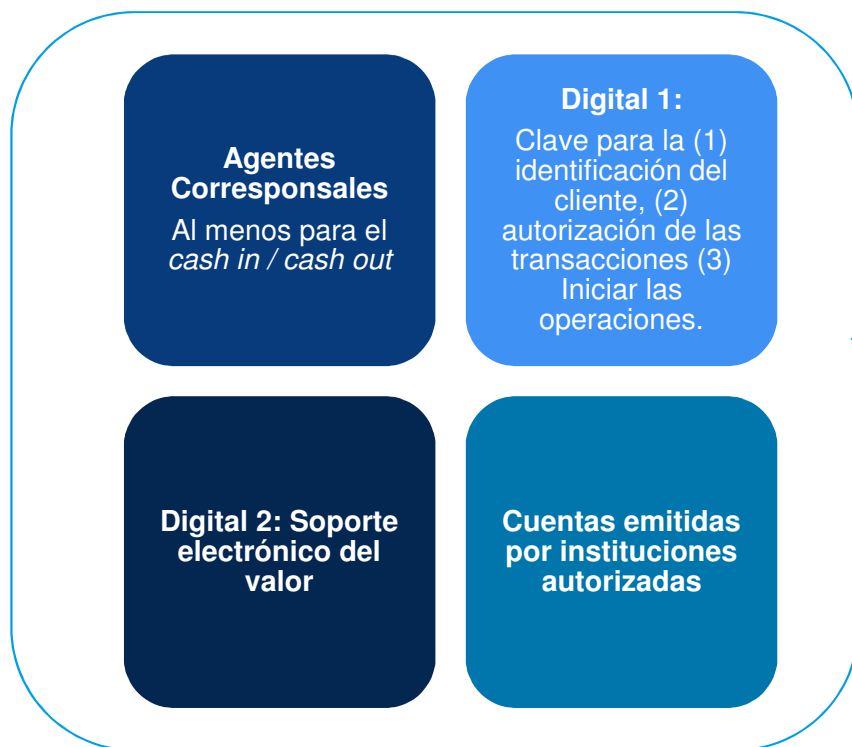
1. **El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera**
2. **¿Cómo estamos avanzando?**
3. **Profundizando en Colombia**
4. **Los avances digitales como facilitadores de la inclusión financiera**
5. **Conclusiones**

La inclusión financiera tiene varios factores facilitadores (“enablers”) donde lo digital juega un rol relevante para superar barreras



Una interacción que ha ido derivando en los modelos de *branchless banking* adaptados a nuestra realidad

Elementos de un modelo de *branchless banking*

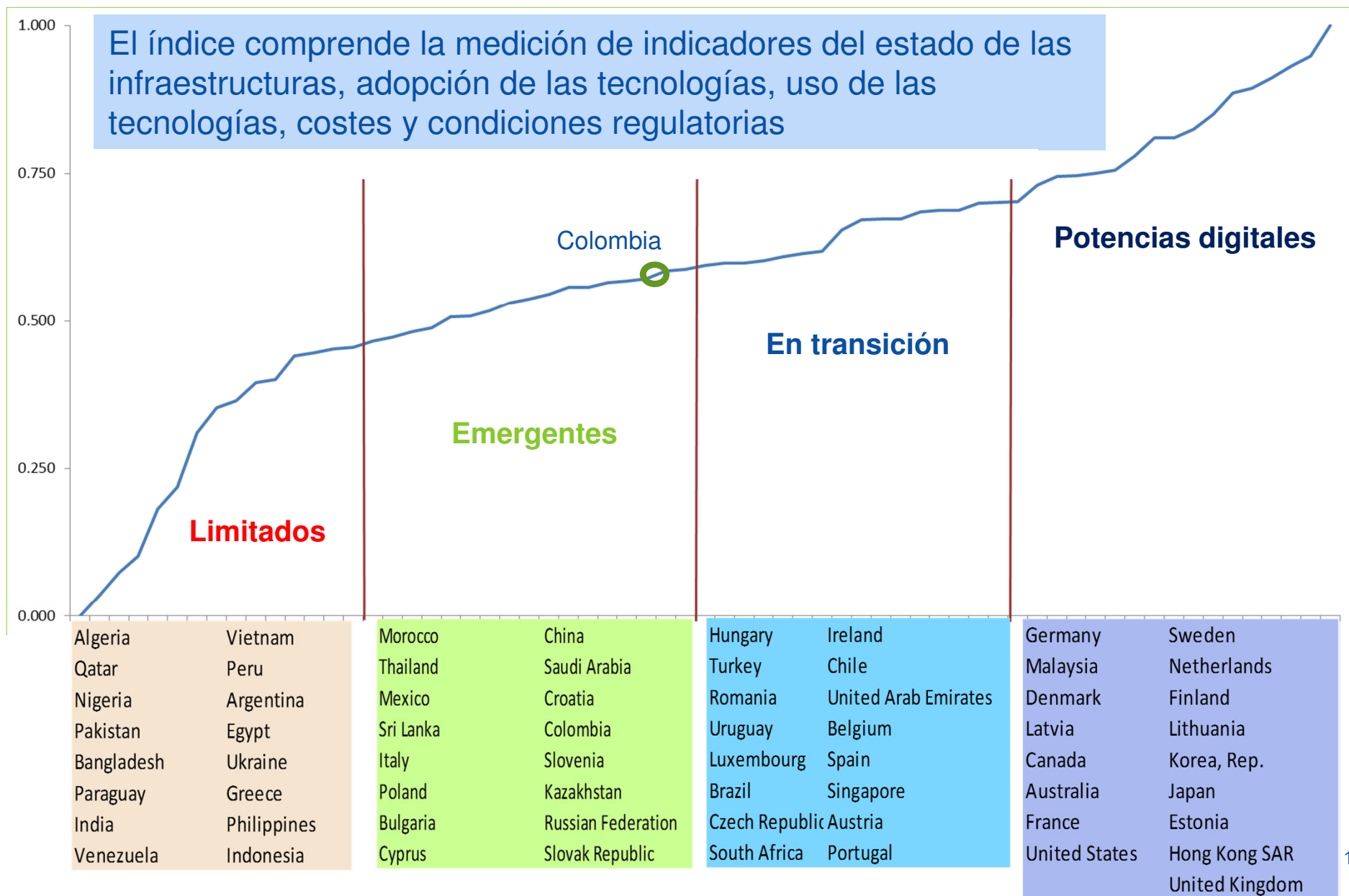


Aspectos Regulatorios



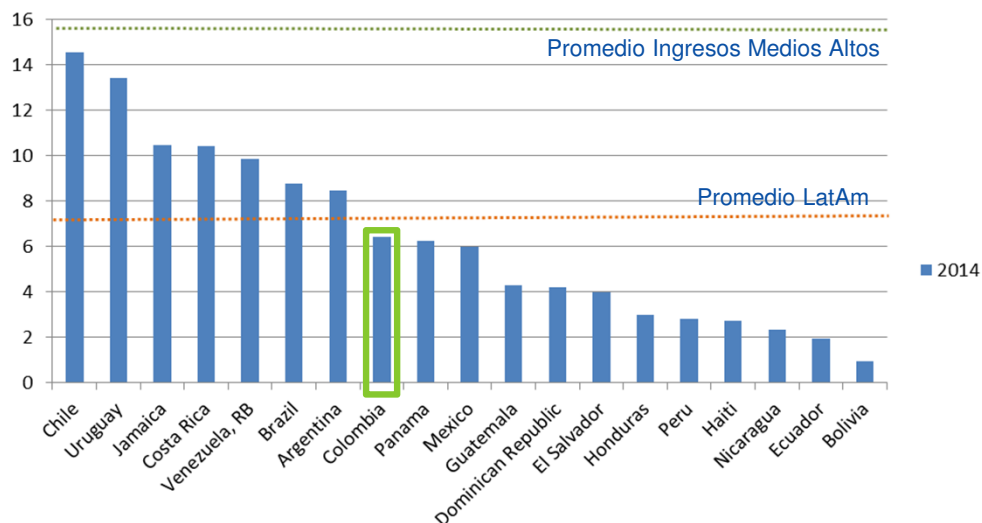
- La innovación de los modelos de *branchless banking* debe interactuar con otros factores facilitadores, siendo la regulación clave.
- La regulación, dentro de lo que le corresponde, debe allanar el terreno a lo digital para maximizar su impacto inclusivo.
- Generación de Economías de Escala y Economía de Redes (Ecosistema) que permita la Inclusión Financiera

Medición de Condiciones de la Digitalización – Indicador de BBVA Research: Colombia liderando el grupo Emergente

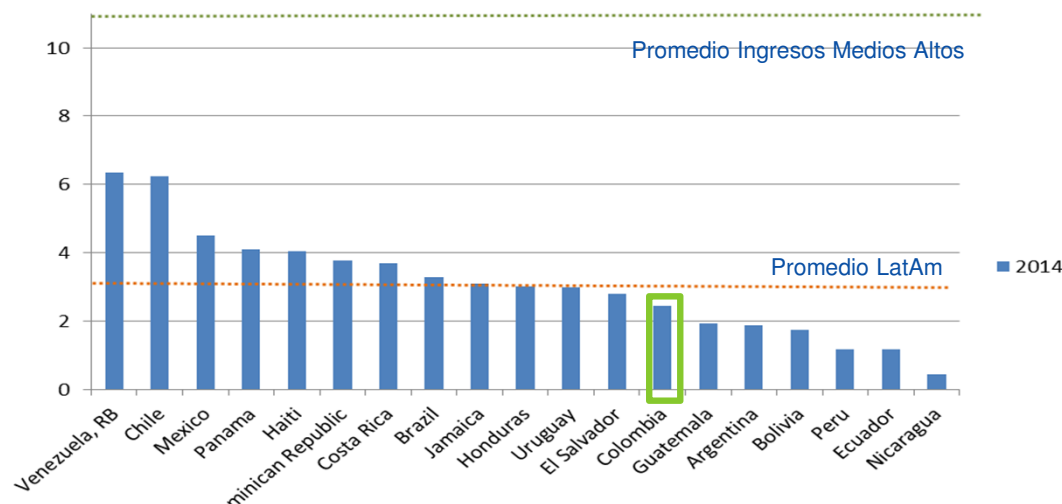


Colombia: espacio de mejora en el uso de los dispositivos móviles, internet y correspondenciales

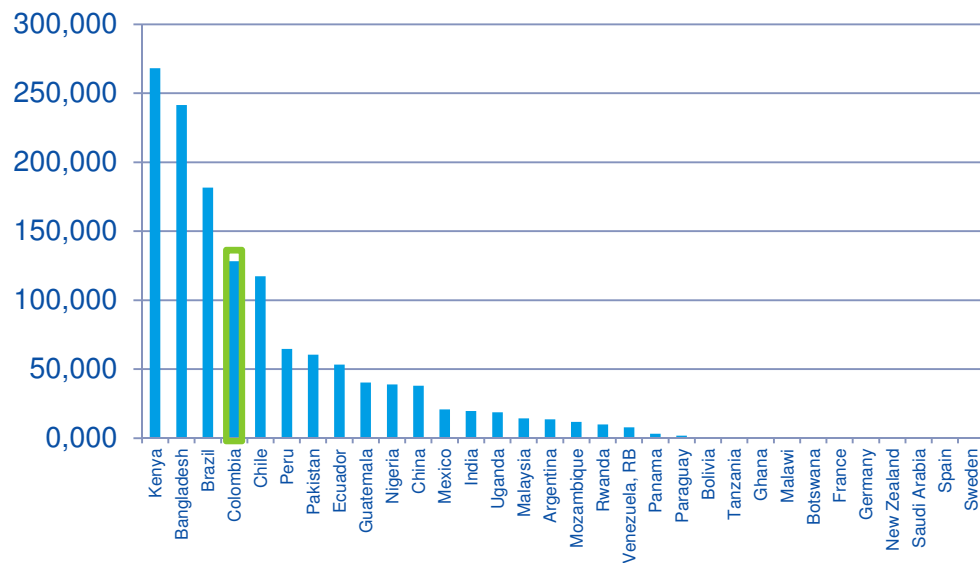
Uso de internet para comprar y facturar bienes
(% mayores de 15 años)



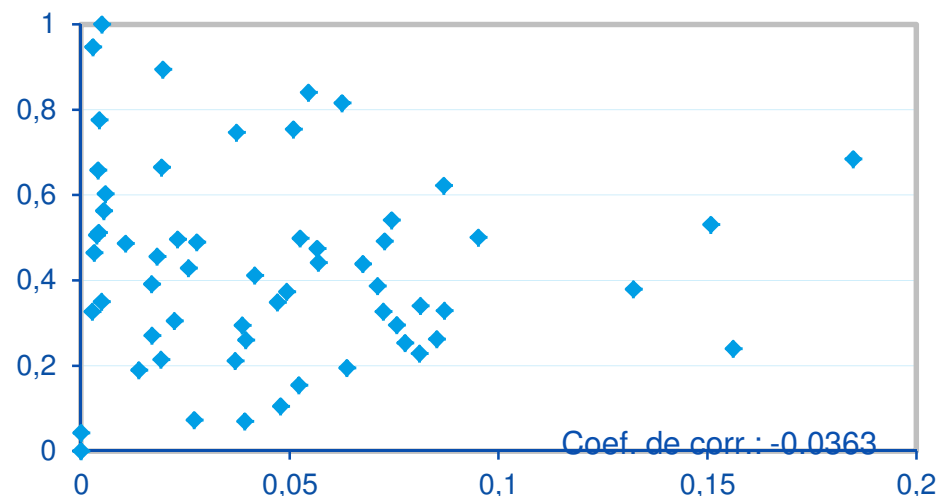
Uso de una cuenta para hacer transacciones desde teléfono móvil
(% mayores de 15 años)



Agentes por cada 1000 habitantes

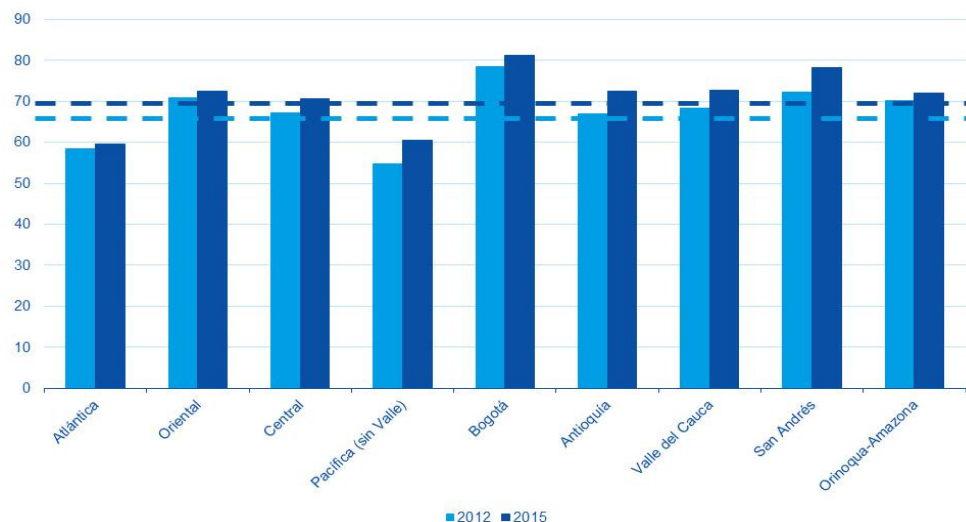


Bancos correspondenciales (per 100,000 adultos) vs. % de población rural



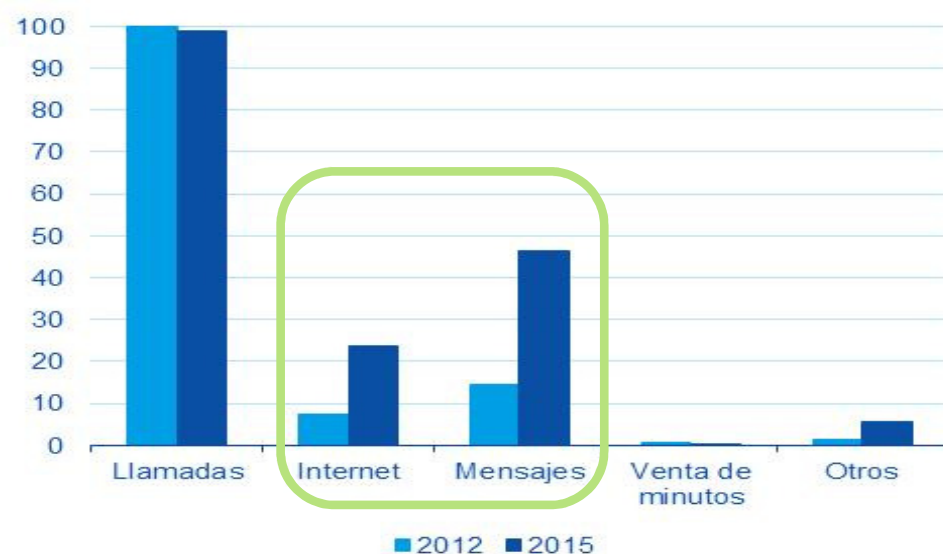
Fuerte penetración del celular y fuerte incremento en el uso para otros fines distintos a llamadas en todas las regiones colombianas.

Penetración telefonía móvil en Colombia

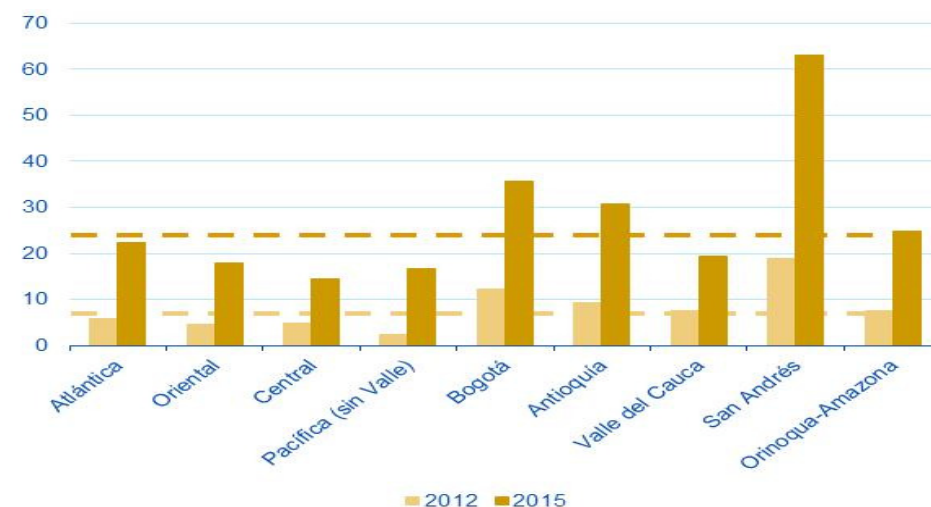


- La mayor penetración móvil cumple un rol fundamental para la superación de barreras geográficas, costes y documentarios y confianza.
- El grado, forma y velocidad como ella se logra dependerá de su interacción con otros factores facilitadores.
- Se observa un mayor uso del teléfono para otros fines diferentes al de las llamadas.
- Hay saltos muy relevantes en varias regiones en los últimos 3 años.

Uso del teléfono celular en Colombia

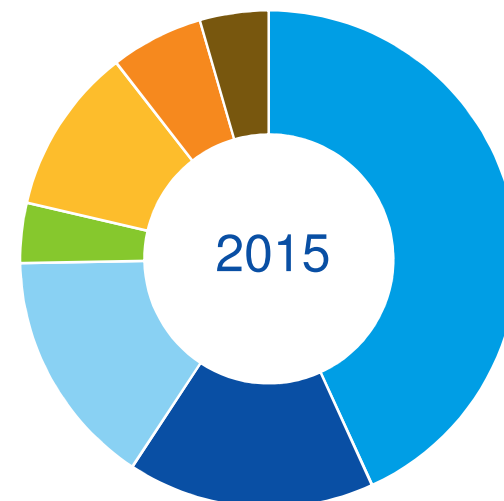
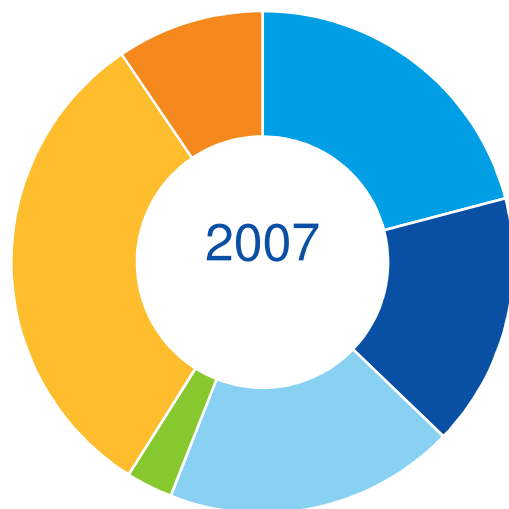


Uso del teléfono celular para internet en Colombia



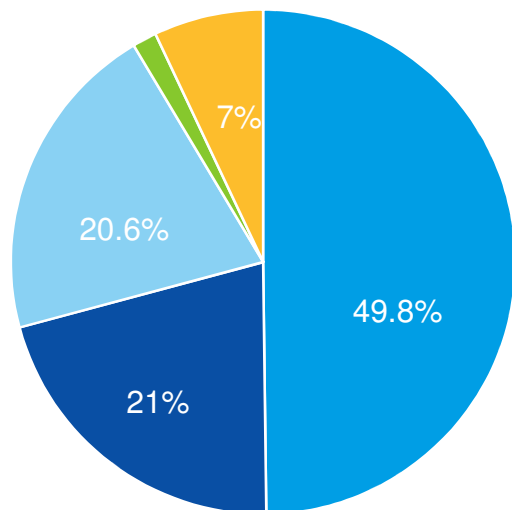
Creciendo el acceso de internet en Colombia en los hogares

¿Desde Dónde Acceden a Internet?



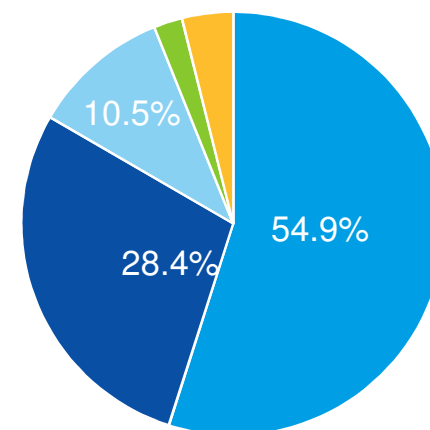
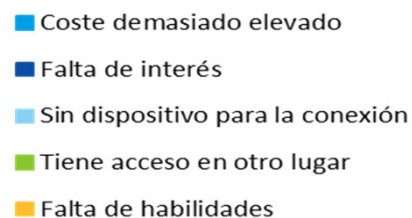
Fuente: DANE- Gran Encuesta Integrada de Hogares

¿Porqué no accede Ud. A Internet?



2012

67.8% de los hogares sin acceso a internet

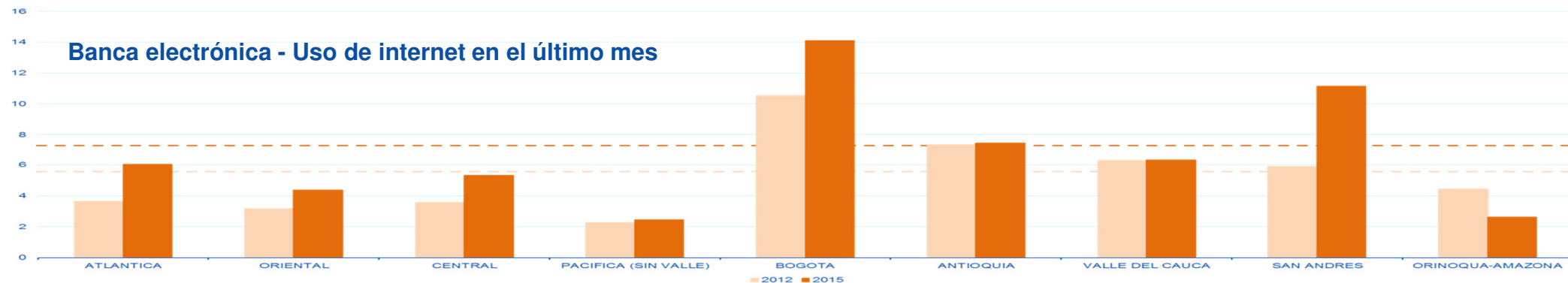
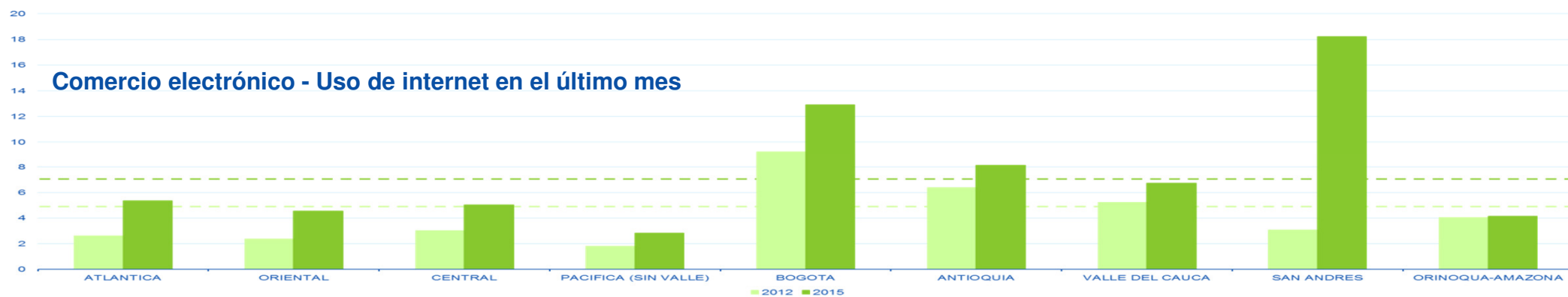
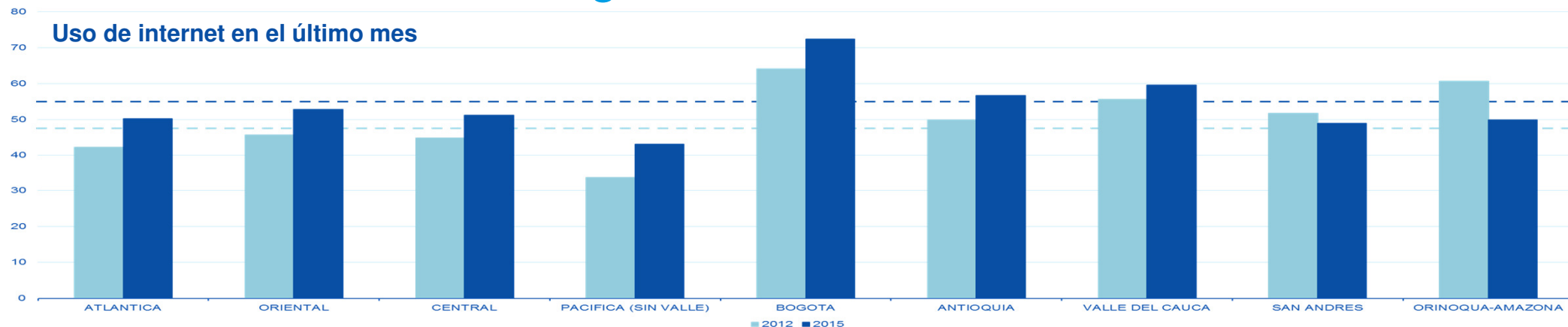


2015

58.1% de los hogares sin acceso a internet

Fuente: DANE- Encuesta de Calidad de Vida

Se observa un mayor uso de la internet para hacer banca y comercio electrónico en todas las regiones



Índice

1. **El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera**
2. **¿Cómo estamos avanzando?**
3. **Profundizando en Colombia**
4. **Los avances digitales en Colombia como facilitadores de la inclusión financiera**
5. **Conclusiones**

Mensajes finales

- El **Índice Multidimensional de Inclusión Financiera** busca medir los avances de los países en términos del desempeño en niveles de uso y acceso al sistema financiero, al mismo tiempo que se logran superar las barreras a una mayor participación de las personas.
- **Colombia logra en ubicarse en el puesto 36 en el mundo**, experimentando una mejora de 21 puestos respecto al año 2011.
- Colombia ocupa el **3er lugar en Latinoamérica** luego de Brasil y Chile.
- El nivel del **Índice de Inclusión Financiero colombiano es bastante superior al índice promedio de los países con ingresos medio alto**.
- Si bien las barreras que enfrenta Colombia son manejables, **debe enfrentar todavía la barrera de la percepción de la población de los costes y falta de confianza**.
- A nivel regional, **Colombia tiene un reto en el avance en inclusión financiera en geografías específicas**. En particular destacan los niveles de baja inclusión financiera en la Región Atlántica y Pacífica.
- La **digitalización está llamado a ser el elemento facilitador** para la inclusión financiera. Requiere una buena alineación con otros factores facilitadores, en particular el de la regulación.
- **Tecnología y regulación deben ir coordinados** para generar la escalabilidad necesaria que permita atender a colectivos de bajo valor económico.
- **Trabajo en curso en Latinoamérica**

¡Gracias!

david.tuesta@bbva.com