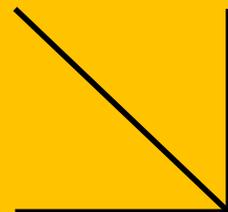




FELABAN

FEDERACION LATINOAMERICANA DE BANCOS



ACCESO FINANCIERO

EDICIÓN # 11

Agosto 1
2022

EL FINDEX 2022

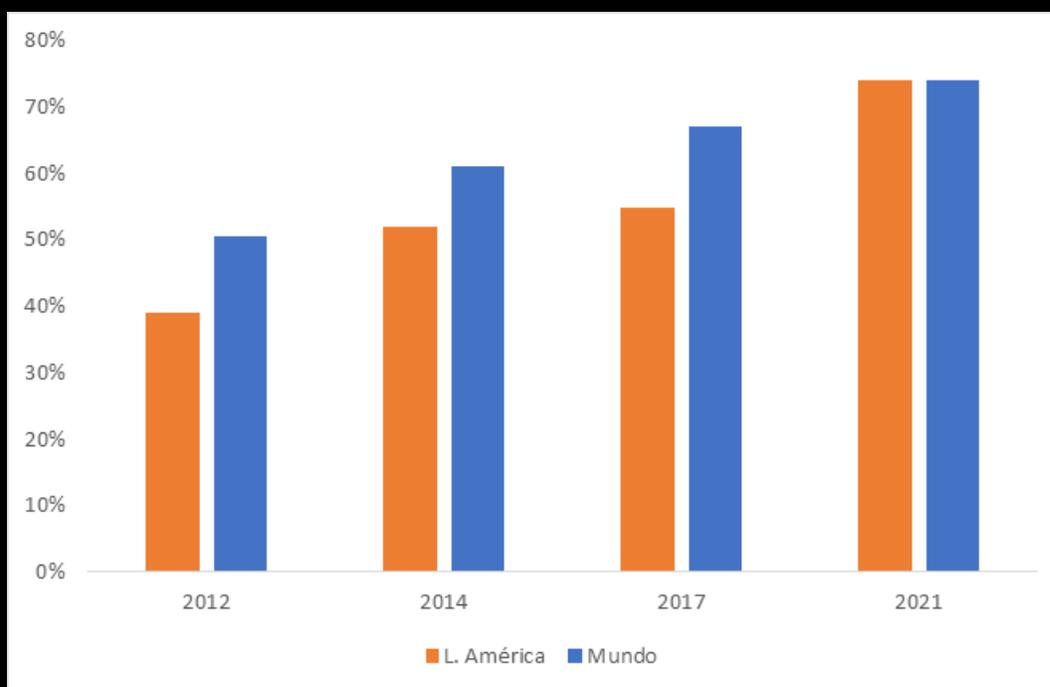
El Banco Mundial (BM) reveló su encuesta FINDEX en su cuarta edición global en junio pasado. El esfuerzo de recoger información es monumental y, de acuerdo con las fuentes oficiales, EL FINDEX es una encuesta aplicada a más de 125 mil adultos en 123 países.

En esta edición de Acceso Financiero, FELABAN quiere poner de presente algunos temas y hallazgos de la encuesta, que tiene múltiples variables que la hacen una fuente valiosa para la investigación a nivel mundial.

Unos datos rápidos

De acuerdo con el Banco Mundial, a nivel global, el 76% de los adultos (más de 15 años de edad) poseen de una cuenta formal, valor que contrasta con el 51% registrado en el año 2011. De acuerdo con el análisis hecho por el propio BM, los avances en cobertura de cuentas formales han sido importantes en al menos 34 países, donde se registraron crecimientos de dos dígitos.

Población que posee una cuenta formal (porcentaje de la población mayor de 15 años)

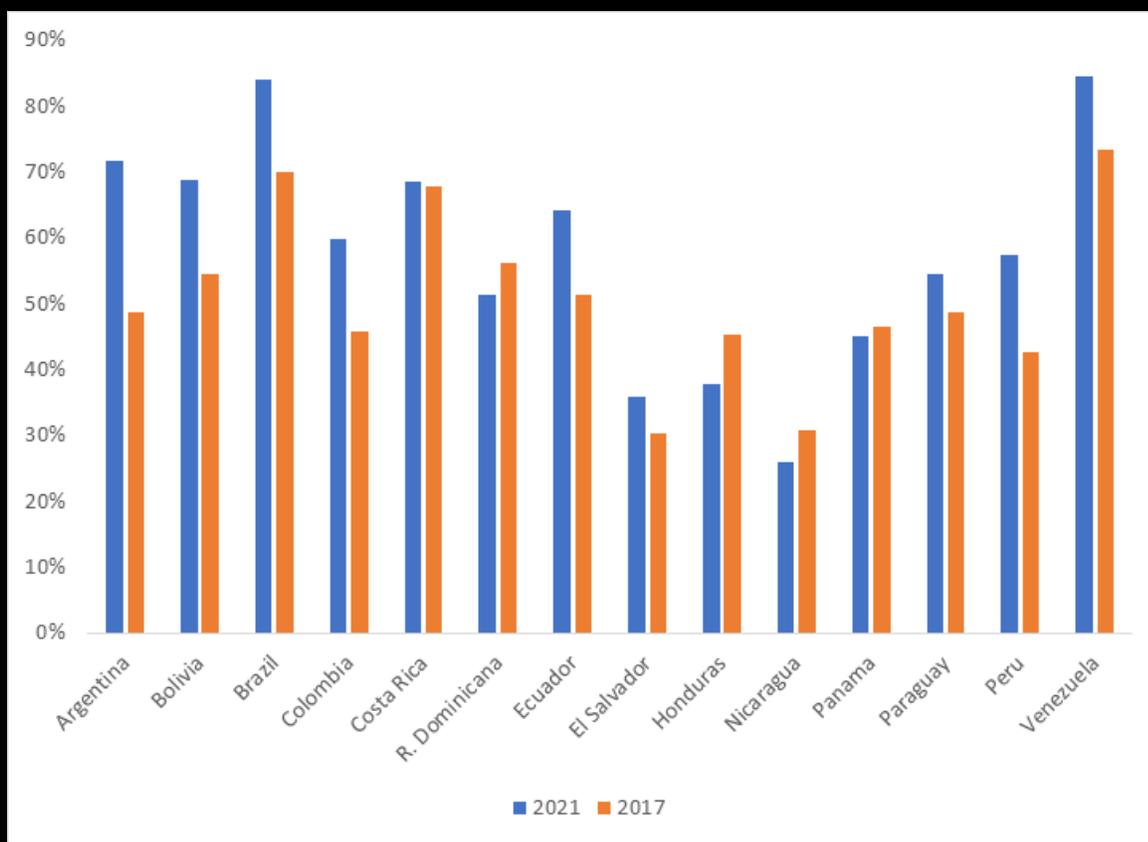


Fuente: Banco Mundial, índice FINDEX

Agosto 1
2022

En ediciones anteriores de la encuesta FINDEX, los avances en materia de cubrimiento de cuentas estaban muy influenciados por los resultados de países como China e India, donde se presentaron políticas públicas agresivas que recogieron público sin acceso a los servicios financieros. Hay que decir que las políticas implementadas en medio de la pandemia - tanto por parte de gobiernos como de entes privados - han rendido frutos en este campo. La exigencia de no presencialidad por parte de los consumidores para proteger la salud ha sido un determinante para el desarrollo de distintos productos e incrementos en el alcance de los servicios financieros.

Población que posee una cuenta formal (porcentaje de la población mayor de 15 años)



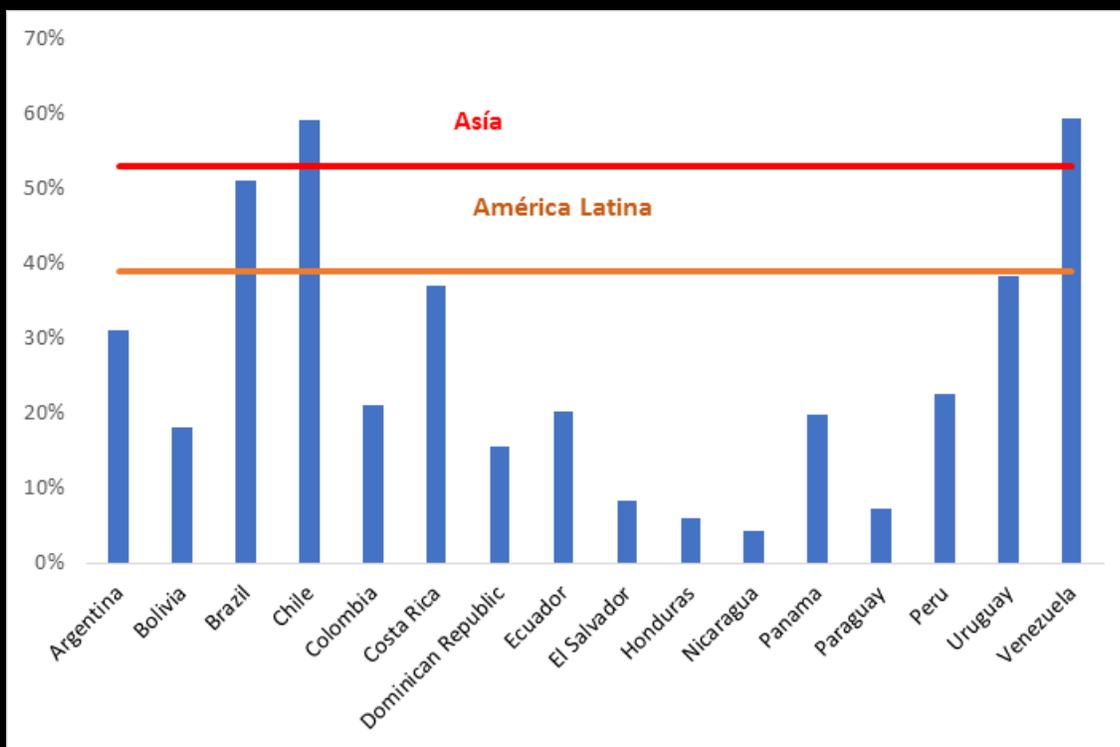
Fuente: Banco Mundial, índice FINDEX

América Latina no es la excepción a dicho comportamiento. En este resultado, varios factores han jugado a favor. El mayor énfasis en la disponibilidad de canales no presenciales, una mejor identificación de la población con documentos formales, la recepción de salarios mediante cuentas, la capilaridad con los pagos cotidianos (transporte, servicios públicos, compra de alimentos), las campañas educativas para tal fin y el compromiso de los bancos centrales en promover los sistemas de pago formales han sido clave.

Agosto 1
2022

Los datos evidencian que países como Brasil (47%) y Chile (52%) son propensos a que la población utilice las cuentas formales para recibir dinero, en especial, cuando las mismas están relacionadas con los programas de subsidios. Llama la atención el caso de Venezuela, donde dicho número asciende a 59%, y puede estar acorde con la situación de menor uso del efectivo en moneda local, dados factores tales como menor emisión de dinero en papel, devaluación de la moneda a niveles exorbitantes y reconversiones de moneda eliminando el uso de ceros.¹

Personas que usan el celular o internet para revisar su saldo



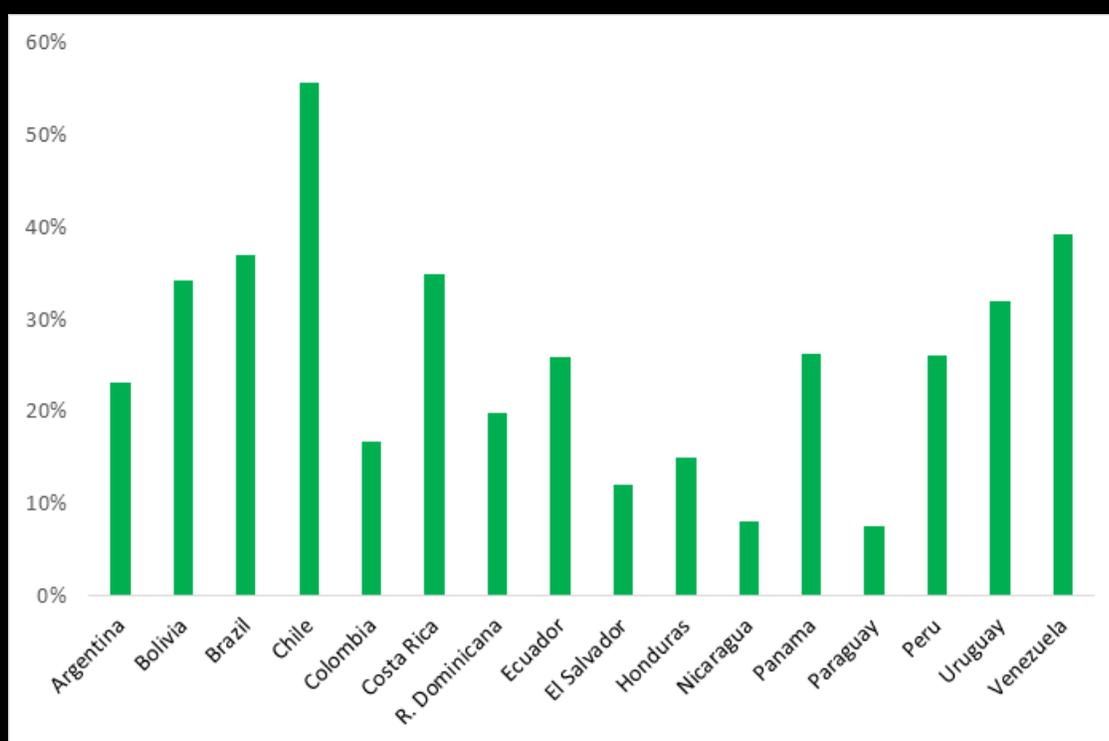
Fuente: Banco Mundial, índice FINDEX

¹<https://www.swissinfo.ch/spa/venezuela-bol%C3%ADvar--ampliaci%C3%B3n-venezuela-anuncia-una-nueva-reconversi%C3%B3n-que-eliminar%C3%A1-6-ceros-a-la-moneda/46845532>

¿Y del uso de los servicios financieros?

De acuerdo con los resultados de la encuesta FINDEX, el 39% de los adultos de América Latina revisa sus balances en cuentas formales usando o bien su teléfono celular, o por medio del uso del internet. El número aún es inferior a lo registrado por Asia (53%) o Europa-Asía Central (64%). Los números en la región aún lucen discretos para llevar a cabo una mayor masificación de los servicios financieros en modalidades donde lo digital tiende a imponerse. El propio Banco Mundial y el BID han estimado que cerca de la mitad de la población no tiene acceso a servicios de internet más avanzados tales como banda ancha, además de tener deficiencias de infraestructura y altos costos relativos para los usuarios.

Personas que usan su cuenta formal para ahorrar (porcentaje de la población mayor de 15 años)



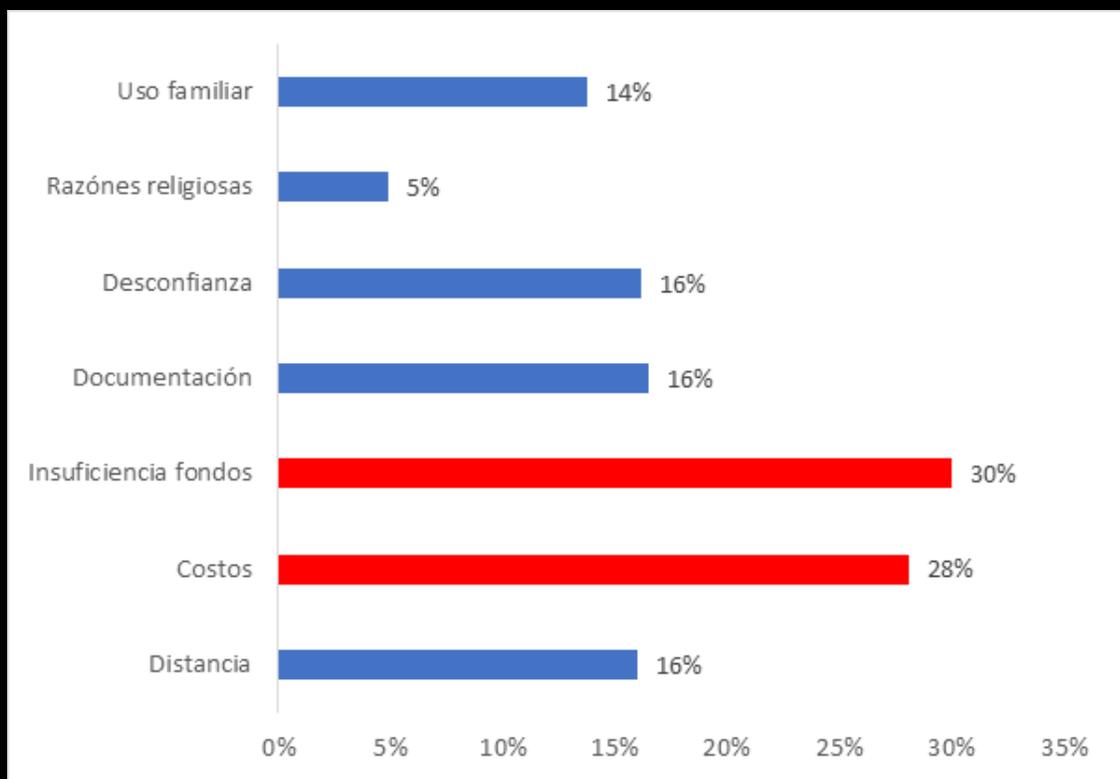
Fuente: Banco Mundial, índice FINDEX

De acuerdo con el World Economic Forum² (WEF), unas ideas para superar esta restricción irían en la vía de una mejor regulación gubernamental, la creación de incentivos fiscales para aumentar la cobertura y el acceso al internet de alta calidad, así como fomentar la formación de habilidades digitales y computacionales (digital skills) en poblaciones con menos escolaridad, zonas apartadas y adultos mayores.

²<https://www.weforum.org/agenda/2021/07/latin-america-caribbean-digital-access/>

Otro uso de los servicios financieros tiene que ver con el ahorro. El 31% de los latinoamericanos menciona tener una cuenta formal para tener ahorros (store money). Los casos de Chile (56%) y Costa Rica (35%) resultan ser importantes en un continente que suele contar con una baja tasa de ahorro financiero. FINDEX estima que el 22% de los latinoamericanos tiene una cuenta digital, pero tan solo el 5% de la población mayor a 15 años ahorra en dichas cuentas.

Latinoamérica. Obstáculos a la inclusión financiera (% de la población mayor de 15 años)



Fuente: Banco Mundial, índice FINDEX. Cálculos propios a estimar el promedio de los países que reportan información

De acuerdo con el reciente libro "Ahorrar para desarrollarse" editado por Eduardo Cavallo y Tomás Serebrisky en julio de 2016, se encuentra que el ahorro es una variable crítica para el crecimiento económico, y que en América Latina ha sido históricamente bajo por diversos factores estructurales. Entre los factores en contra para no ahorrar puede mencionarse a) Existen

pocos instrumentos de ahorro disponibles; b) La informalidad económica impide que sectores de la población tengan documentación para abrir cuentas y ahorrar; c) Un problema estructural es la insostenibilidad del sistema de pensiones en muchos países de la región; d) El sector estatal genera más gasto corriente y poca inversión pública (desahorro); e) Existen distorsiones en los mercados financieros tales como controles a las tasas de interés, detrimento de los derechos de los acreedores y deficiencia en los datos crediticios, lo cual encarece los préstamos e impide generar mejor rentabilidad financiera al ahorro

¿Y los obstáculos a la tenencia de cuentas formales?

Son varios los estudios y trabajos previos que identifican barreras y obstáculos que la inclusión financiera enfrenta a nivel mundial: desde razones de naturaleza religiosa hasta aquellos que se relacionan con que muchas personas aún no tienen los debidos documentos de identificación formal ante la ley nacional de su país. Un cálculo hecho por FELABAN con base en las cifras del FINDEX por países de América Latina muestra que los consumidores parecieran centrarse (30%) en la insuficiencia de fondos. No es extraño que la encuesta hecha entre 2020 y 2021 capture un momento dramático de la pobreza, el desempleo y la destrucción de valor en América Latina. Si alguien tenía restricciones presupuestarias previo a la pandemia, es altamente posible que las mismas se hayan agravado durante lo más profundo de los confinamientos y cuarentenas.

Otro aspecto que tiene mucha relevancia está relacionado con los costos asociados a los servicios financieros (28%). El público considera que los servicios tienen precios asociados que para ellos no justifican el beneficio potencial que puede presentarse. Es paradójico que, durante el período de cuarentena, se observó tanto la creación de nuevos canales de transaccionalidad formal, como la reducción/eliminación de costos asociados a los mismos (Ver Acceso Financiero No 2³). Desafortunadamente, muchos órganos legislativos han buscado generar controles de precios por la vía administrativa sin considerar las consecuencias. Tal y como mucha literatura internacional lo ha planteado, los controles de precios generan un efecto racionamiento que en su conjunto es nefasto para la sociedad.

Otro aspecto de mucho interés tiene que ver con la desconfianza en las instituciones financieras. El problema en América Latina dista de ser un asunto que se circunscriba al mundo financiero.

³https://felaban.s3-us-west-2.amazonaws.com/acceso_financiero/Acceso%20Financiero%20No%202.pdf

De acuerdo con el libro del BID (2022) sobre CONFIANZA, en promedio menos de 3 de cada 10 latinoamericanos demuestran confianza en su gobierno en el período 2010-2020. Esto reduce la efectividad de las políticas públicas y erosiona las acciones y planes de manera anticipada. Igualmente, cuando no existe confianza en el gobierno y sus acciones, los empresarios se abstienen o limitan sus preferencias frente a invertir, contratar personal nuevo, innovar, exportar, o incluso darle valor a su marca particular. Las transacciones hechas con desconfianza resultan afectando la productividad en su expresión clásica económica como la PTF (productividad total de los factores). De hecho, el trabajo de Coyle y Lu (2010)⁴ muestra una positiva asociación entre la confianza y la PTF para Europa en el período 2000 - 2016. Muy seguramente una baja confianza es un factor que soslaya el crecimiento y la productividad en A. Latina. Para el sector financiero en general, y el sector bancario en particular, el tema resulta importante dado que la confianza del público es un pilar que permite que las instituciones sean garantes de las transacciones y de la custodia del ahorro.

La inclusión financiera: una pieza para el desarrollo económico

Desde esta palestra de opinión siempre hemos sostenido que la inclusión financiera es una herramienta más que aporta al desarrollo económico, genera menos costos de transacción y camina pro de una mayor formalidad de los agentes económicos. Es una fuente potencial de actividad financiera con capacidad de generar rentabilidad e impacto social. Su manejo y administración desde la óptica microeconómica exige y demanda el uso de información, creación de modelos para el análisis y conocimiento del mercado objetivo. Desde el prisma de la política pública la inclusión financiera, demanda muchos aspectos que involucran acciones integrales, que van desde identificar la población, hasta una regulación financiera neutral, pasando por la generación y robustecimiento de infraestructuras de telecomunicaciones y digitales que tienen efectos transversales para la economía y la sociedad.

Con la pandemia todo parece indicar que nuevos agentes económicos se incorporaron a usar canales no presenciales donde se benefician de los servicios financieros profesionales. Ahora viene el reto de mantenerlos y brindarles una oferta de servicios acorde con sus necesidades y realidades particulares.

⁴ https://www.researchgate.net/publication/342202403_Trust_and_Productivity_Growth_-An_Empirical_Analysis



CONGRESO LATINOAMERICANO DE **EDUCACIÓN E INCLUSIÓN FINANCIERA 2022**

27 y 28 de septiembre



Los invitamos a **CLEIF** que buscará identificar y definir las mejores prácticas y usos para la promoción y mayor acceso a servicios financieros profesionales como una pieza clave en el engranaje del desarrollo económico y social de América Latina



**Congreso
Virtual**

**¡INSCRÍBASE
GRATIS!**



FELABAN

FEDERACION LATINOAMERICANA DE BANCOS

ACCESO FINANCIERO

JUNTA DIRECTIVA COMITÉ CLEIF

NATALIA DUCHEN

Presidenta comité CLEIF
Bolivia

LUIS FERNANDO GARCÍA

I Vicepresidente comité CLEIF
Guatemala

SANDRA SALCEDO

II Vicepresidente comité CLEIF
Perú

SECRETARÍA GENERAL - FELABAN

GIORGIO TRETTENERO
Secretario General

JORGE A. SAZA GARCÍA
Director Económico

SANDRA RIVERA
Directora Adjunta Comercial

KATIA M. TOVAR G.
Diseño y Diagramación

Síguenos en:



 www.felaban.net  571-7451187  jsaza@felaban.com