



Afi Analistas Financieros
Internacionales

Inclusión Financiera en América Latina: tendencias y retos para el regulador

México DF, 25 de abril de 2008
Seminario CEMLA- Banco de México

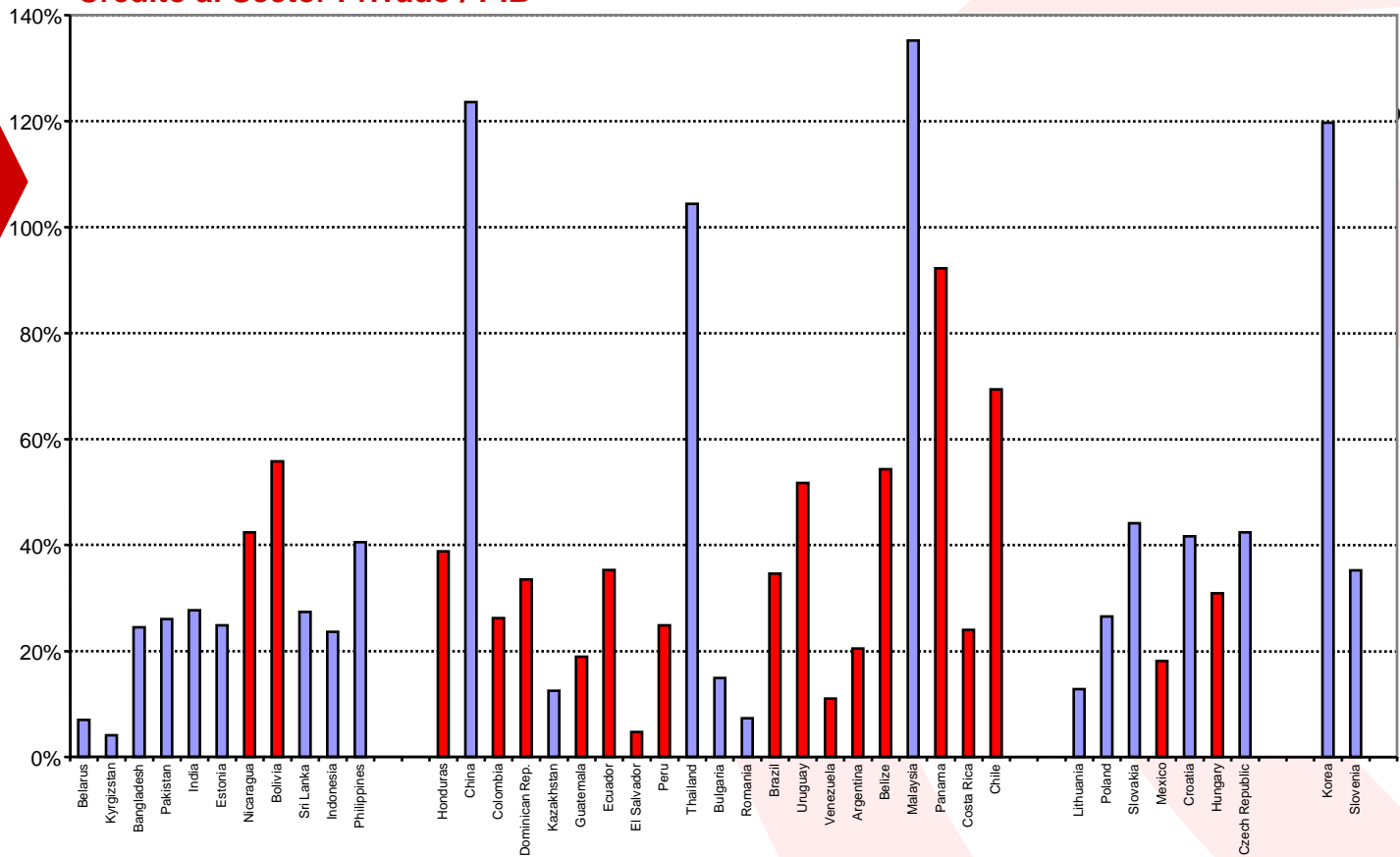
Santiago Fernández de Lis
Director del Departamento Internacional
Analistas Financieros Internacionales

Índice

- Bancarización en América Latina
- Determinantes de la bancarización
- Tendencias e innovaciones
- Retos para el regulador

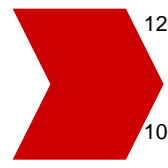
Bancarización en América Latina

Crédito al Sector Privado / PIB



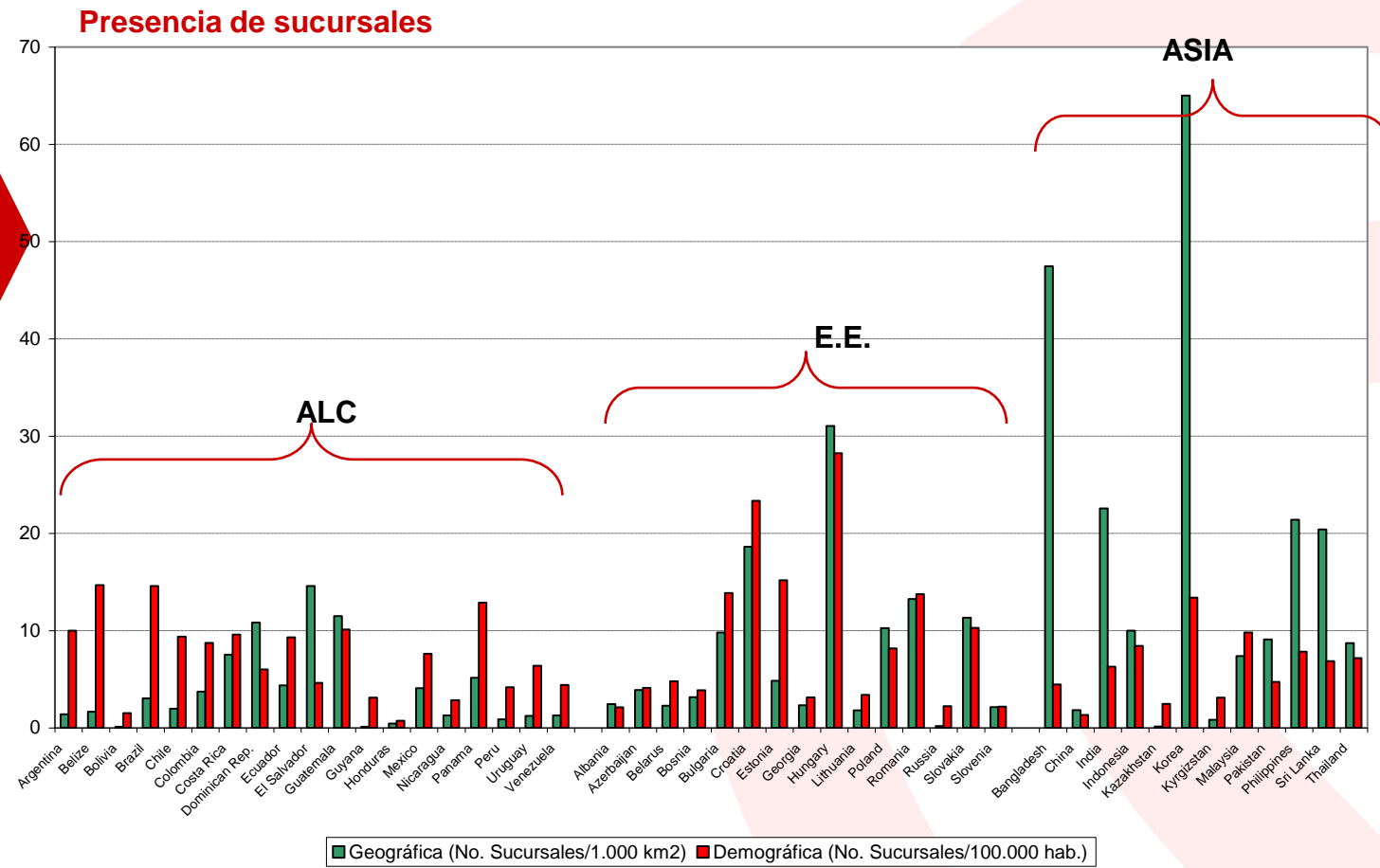
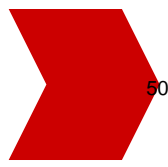
Fuente: Elaboración propia a partir de Beck, Kunt and Martínez-Peria, 2006

Profundidad
*Importancia relativa
 agregada del sistema
 financiero sobre la
 economía*



Bancarización en América Latina

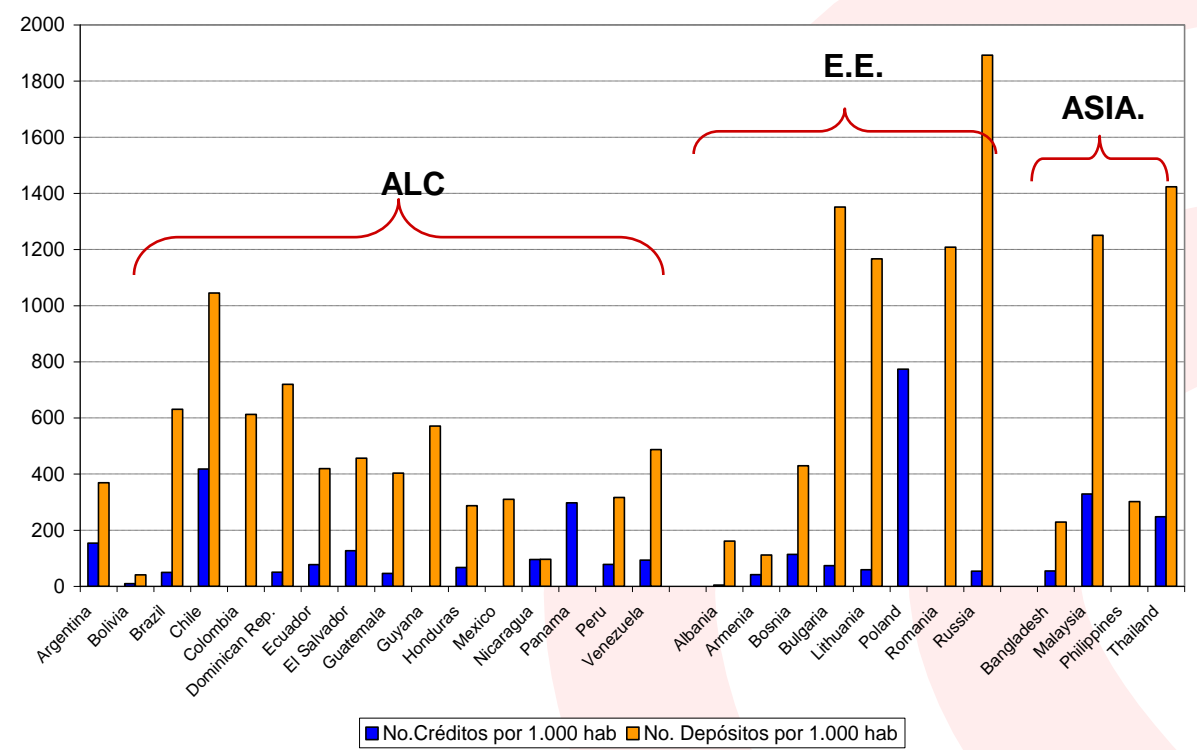
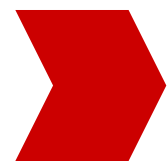
Cobertura
Distribución de los servicios financieros entre los distintos grupos de usuarios, así como en el territorio.



Fuente: Elaboración propia a partir de Beck, Kunt and Martínez-Peria, 2006

Bancarización en América Latina

Intensidad de uso
Cantidad de transacciones bancarias realizadas por una población de referencia.



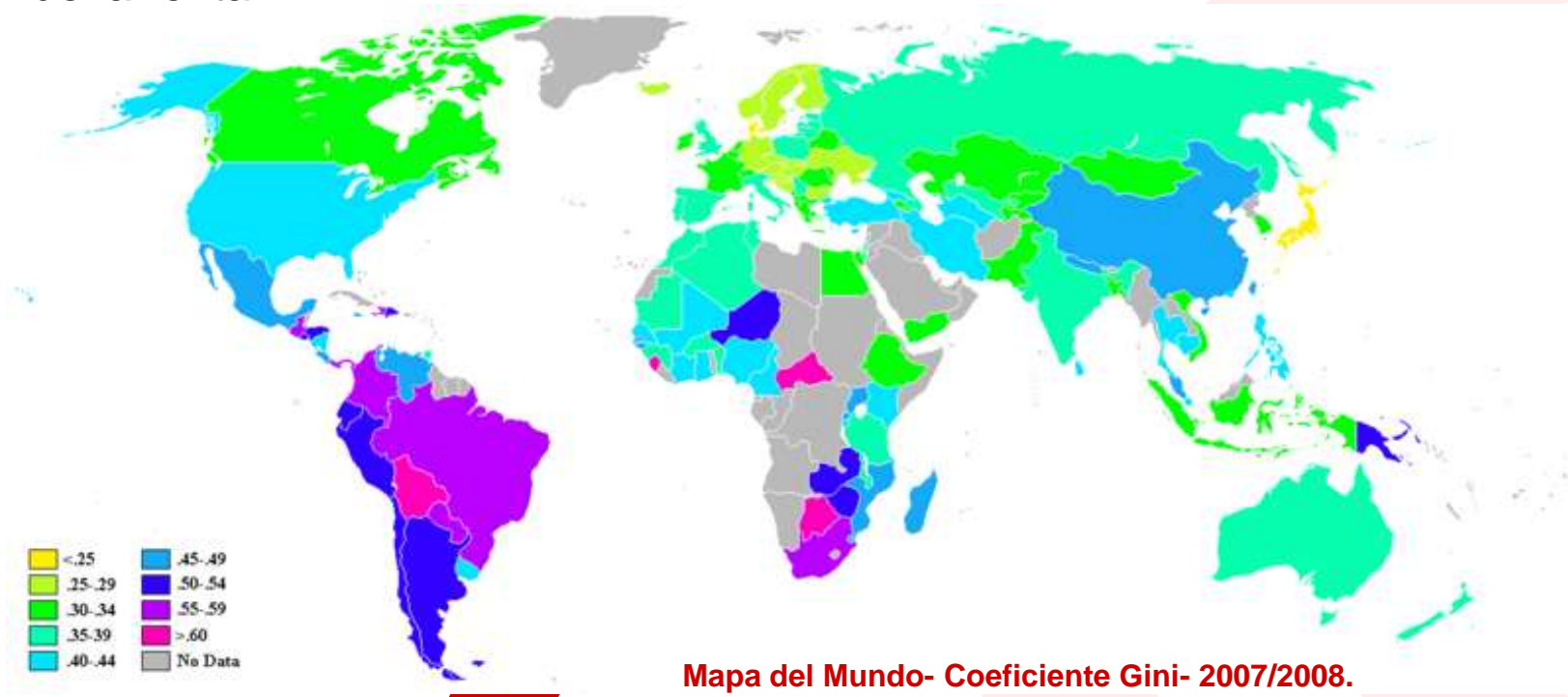
Fuente: Elaboración propia a partir de Beck, Kunt and Martínez-Peria, 2006

Índice

- Bancarización en América Latina
- **Determinantes de la Bancarización**
- Tendencias e Innovaciones
- Retos para el Regulador

Determinantes de la Bancarización en América Latina

Distribución de la renta

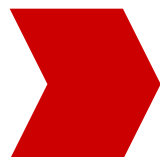


Mapa del Mundo- Coeficiente Gini- 2007/2008.

Fuente: UN Human Development Report 2007-2008

Determinantes de la Bancarización en América Latina y el Caribe

- Frecuencia de crisis

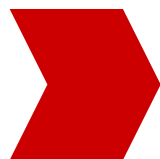


Recurrencia de Crisis Bancarias (1874-2003)

Región	Promedio de Crisis por país	Países con Crisis recurrentes (%)
América Latina (excluido Caribe)	1,25	35
América Latina y Caribe	0,9	27
Países OCDE Ingreso Alto	0,21	0
Países Ingreso Alto no miembros OCDE	0,09	0
Europa del Este y Asia Central	0,89	11
Asia del Este y Pacífico	0,38	8
Sur de Asia	0,38	0
Medio Oriente y Norte de África	0,4	0
África Subsahariana	0,83	13

Fuente: BID (2005) *Desencadenar el Crédito. Cómo ampliar y estabilizar la banca*

- Marco institucional

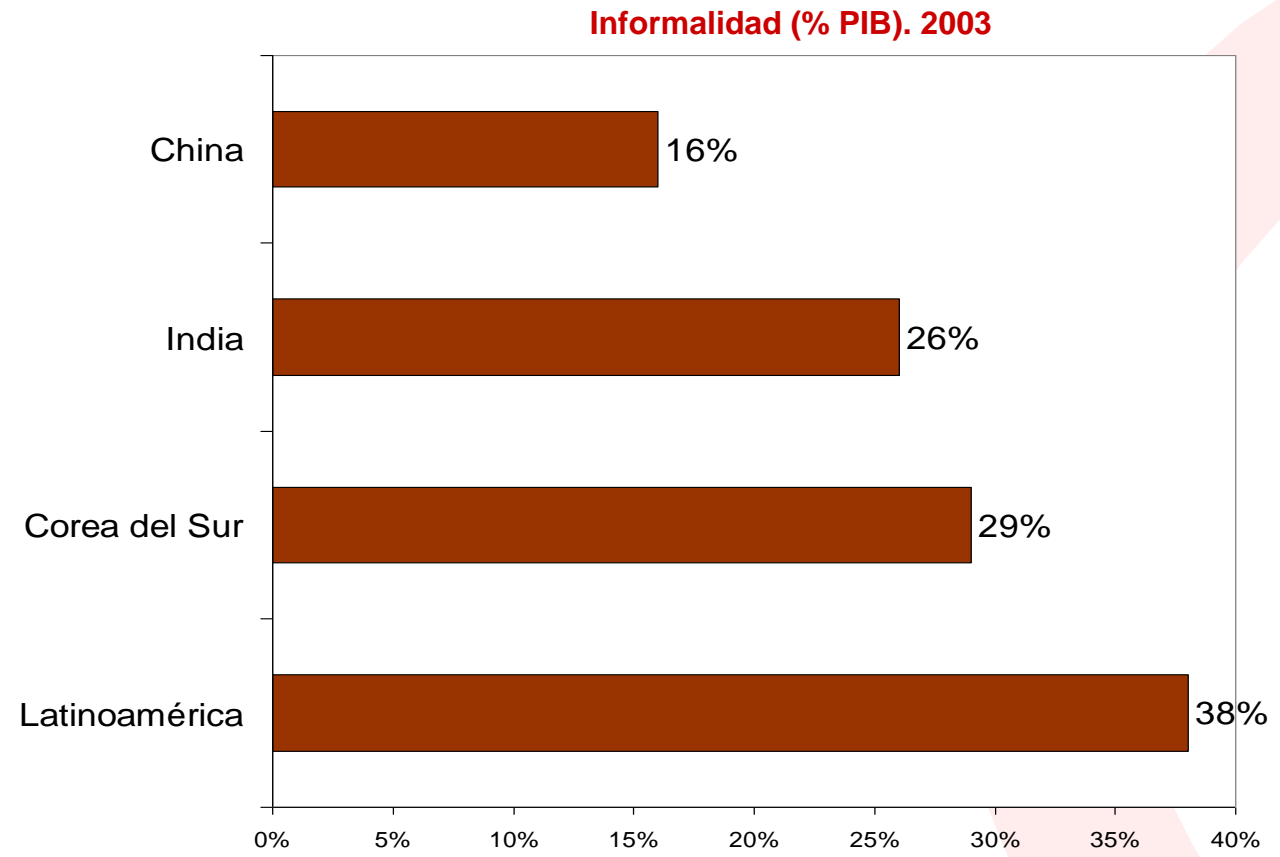


Doing Business 2008: Obtención de Crédito

	Derechos de deudores y acreedores	Información Crediticia	Cobertura Registros Públicos (% adultos)	Cobertura Registros Privados (% adultos)
África al sur del Sahara	4,0	1,3	2,1	4,5
América Latina y el Caribe	4,1	3,4	8,1	32,1
Asia Meridional	3,9	1,9	0,7	1,9
Asia Oriental y el Pacífico	4,5	1,9	5,5	10,8
Europa y Asia Central	5,6	3,4	2,4	15,4
OCDE	6,4	4,8	8,6	59,3
Oriente Medio y Norte de África	3,7	2,6	3,6	8,1

Fuente: elaboración propia a partir de Doing Business 2008

Determinantes de la Bancarización en América Latina



Fuente: Center for Research in Economics, Management and the Art (CREMA)

Índice

- Bancarización en América Latina
- Determinantes de la Bancarización
- Tendencias e Innovaciones
- Retos para el Regulador

Tendencias e Innovaciones

Tendencias recientes: mejor base para la bancarización:

- Estabilidad macroeconómica
- Estabilidad marco institucional
- Menor dependencia de la financiación exterior
- Desarrollo de los mercados financieros en moneda local
- Desarrollos tecnológicos ofrecen nuevas oportunidades (telefonía móvil)
- Remesas: catalizador para la bancarización?

Tendencias e Innovaciones

- Atención a nuevos **SEGMENTOS**
 - familias de escasos recursos
 - microempresa y pyme
 - vivienda
 - receptores de remesas
- Desarrollo de nuevos **PRODUCTOS**
 - microcrédito: consumo, negocio, vivienda
 - crédito hipotecario
 - microseguros
 - titulación: remesas, créditos pyme, créditos hipotecarios
 - cada vez más productos en moneda local
- Utilización de nuevos **CANALES**
 - instituciones microfinancieras
 - agentes/corresponsales no bancarios
 - tecnologías a través de telefonía móvil
 - financiación a través del mercado de capitales

Índice

- Bancarización en América Latina y el Caribe
- Determinantes de la Bancarización
- Tendencias e Innovaciones
- Retos para el Regulador

Retos para el Regulador

Desarrollo y Bancarización debe ser compatible con:

- I. Competencia y eficiencia**
- II. Defensa del consumidor y transparencia**
- III. Solvencia**
- IV. Estabilidad macro**



- Una regulación adecuada del sistema financiero no debe desincentivar las innovaciones ...
- ... ni incentivar el arbitraje regulatorio, lo que implica tratar igual a participantes iguales

Retos para el Regulador

- **Regulación Microfinanzas**
 - prudencial
 - no prudencial
- **Regulación pagos frente a operaciones financieras**
- **Agentes/Corresponsales no bancarios**
- **Dinero electrónico**
- **AML/CFT**
- **Impuestos a las transacciones financieras y otros impuestos que desincentivan el desarrollo del sector financiero y distorsionan la asignación de los recursos**
- **Acceso al mercado de capitales**
 - nuevos participantes
 - nuevos productos

Muchas gracias!

