



Regulación y Competencia en el Sector Bancario

Lic. Gastón Repetto
Gerente Principal de Investigaciones Económicas
Banco Central de la República Argentina
México D.F.
25 de Abril de 2008

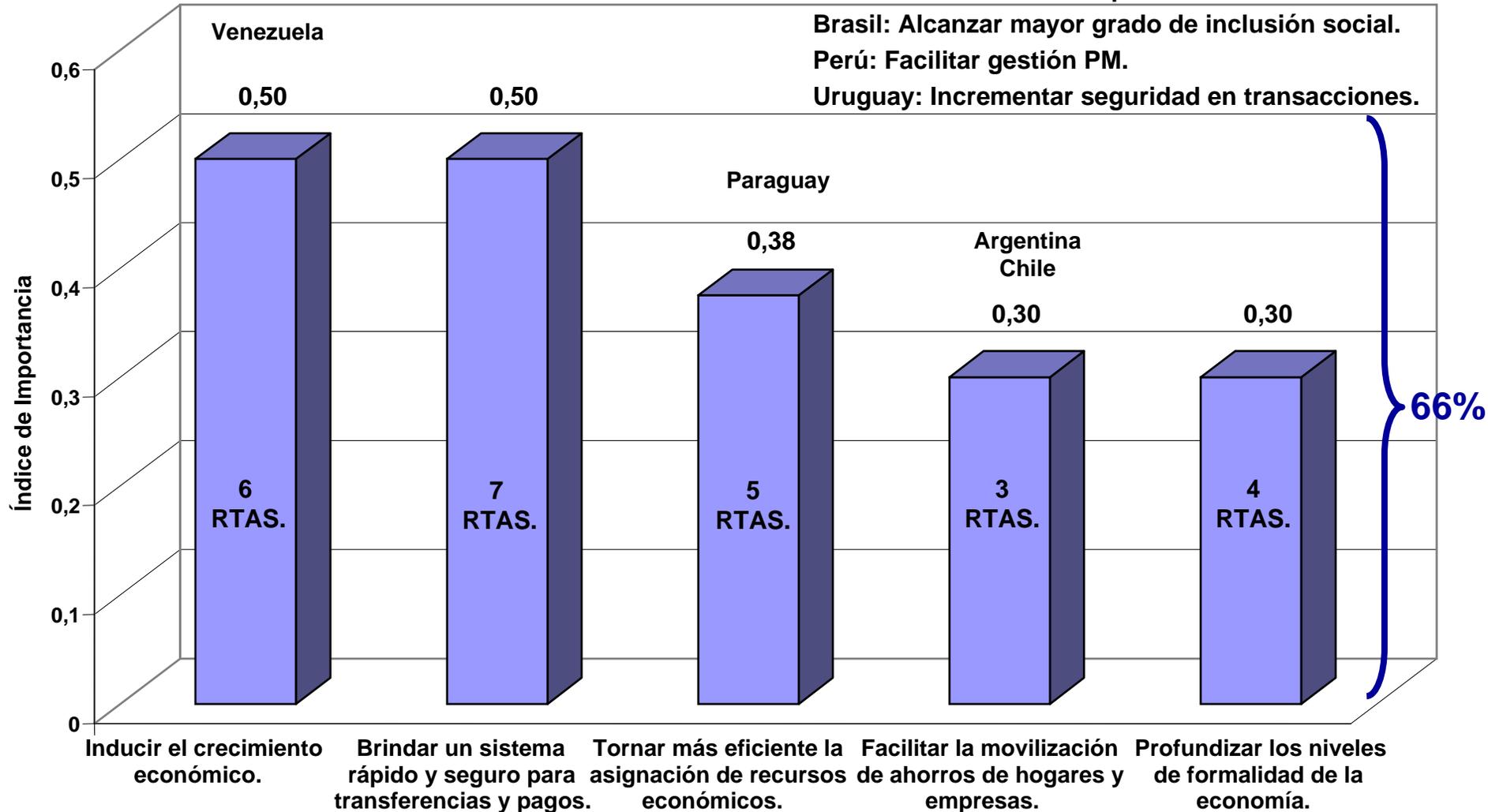


Inclusión financiera es... el proceso por medio del cual las entidades reguladas y supervisadas por nuestros Bancos Centrales y Superintendencias incorporan como usuarios a los clientes potenciales de servicios financieros.

La **bancarización** es un tema que involucra a nuestras instituciones (**Todos** los BC encuestados respondieron que la bancarización es un tema que **les concierne**. **Uno** indicó que es un tema **secundario**, **seis** de ellos afirmaron que es un tema **muy importante**, y **uno** manifestó que es uno de los temas **principales**.)



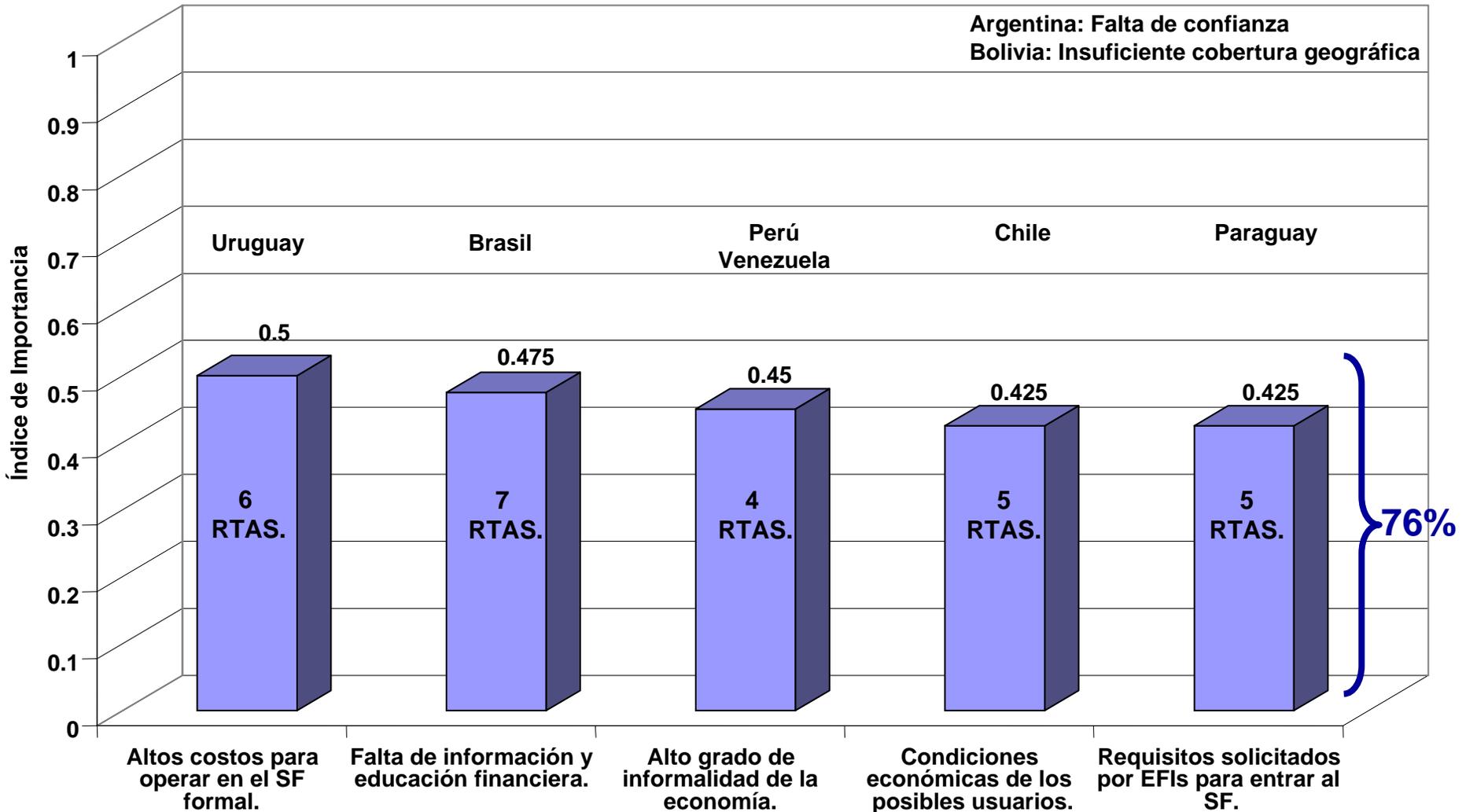
Bolivia: Proveer sistema para canalizar excedentes.
Brasil: Alcanzar mayor grado de inclusión social.
Perú: Facilitar gestión PM.
Uruguay: Incrementar seguridad en transacciones.

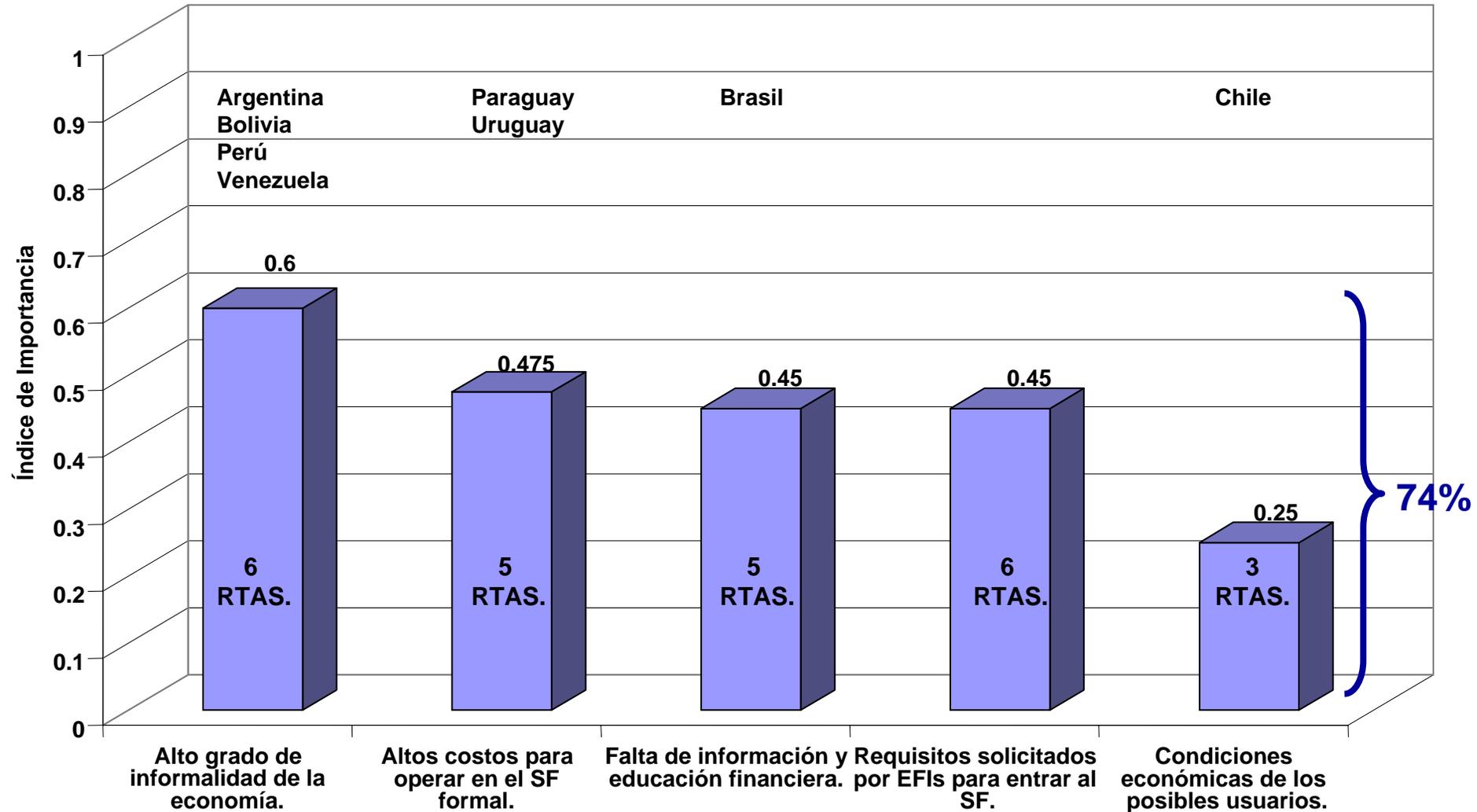


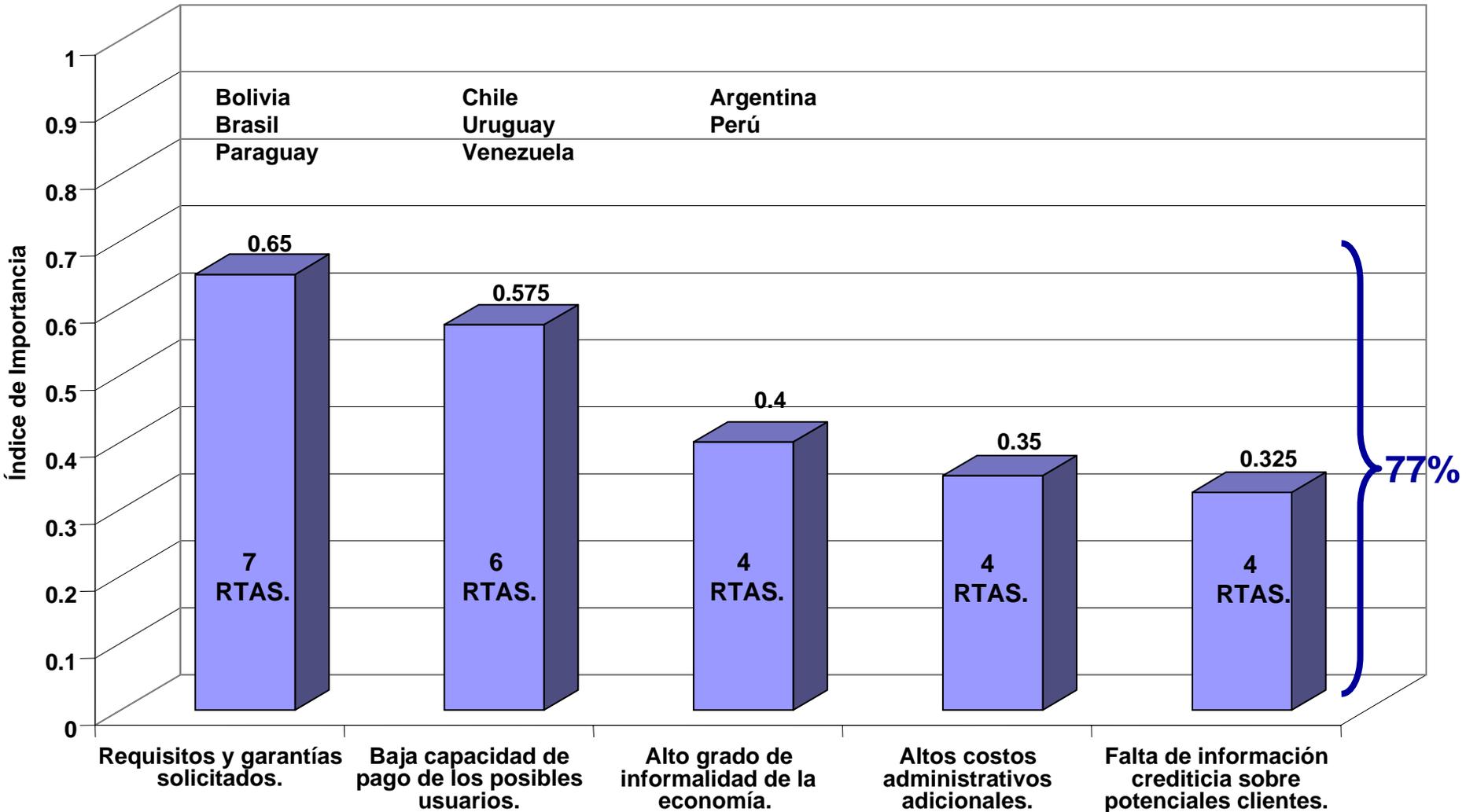


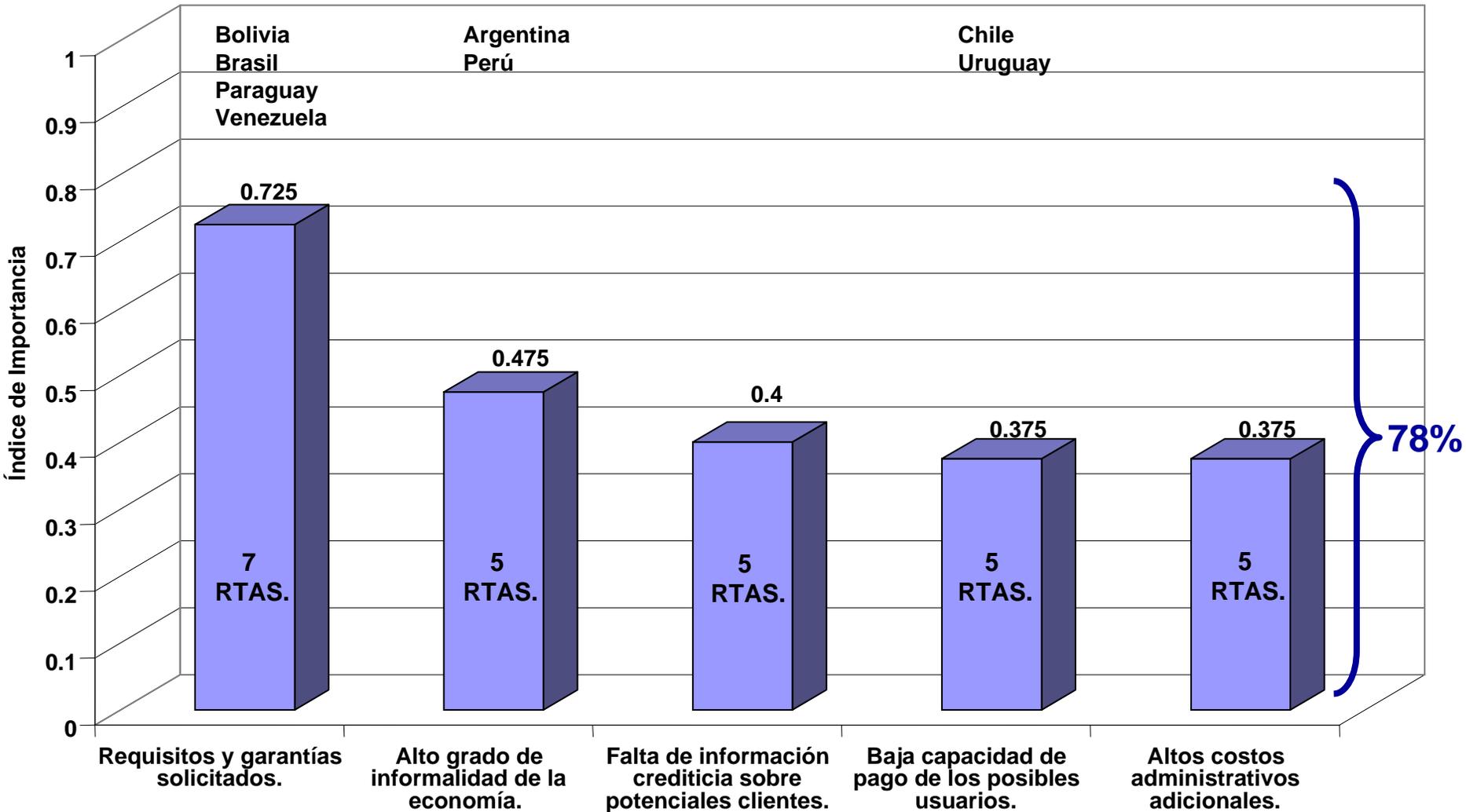
Suelen mencionarse seis grandes grupos de factores que limitan la bancarización, a saber:

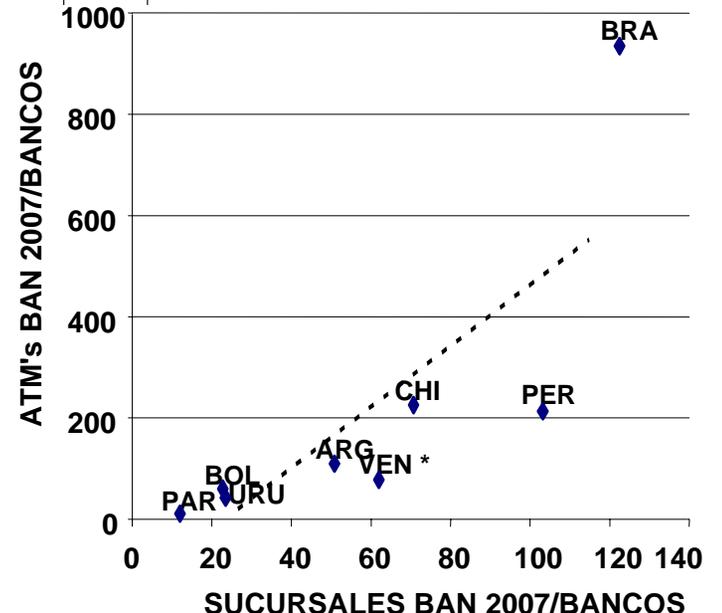
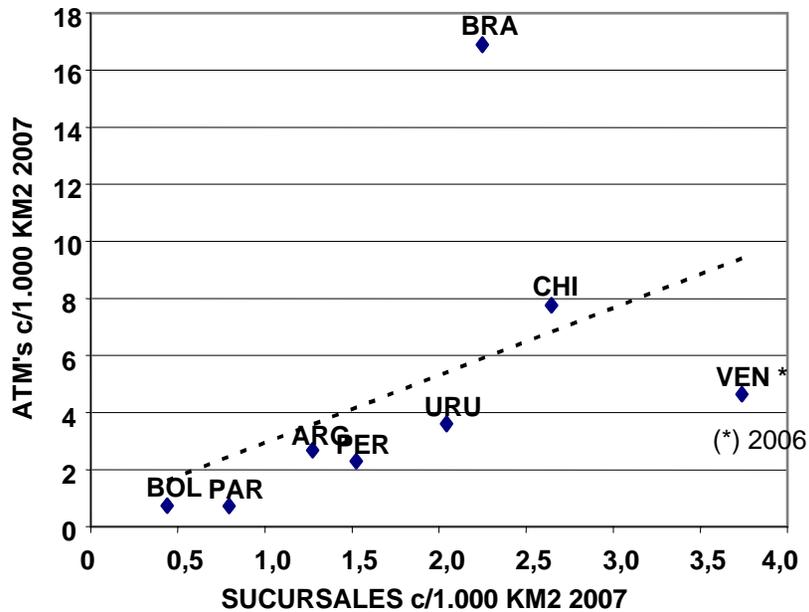
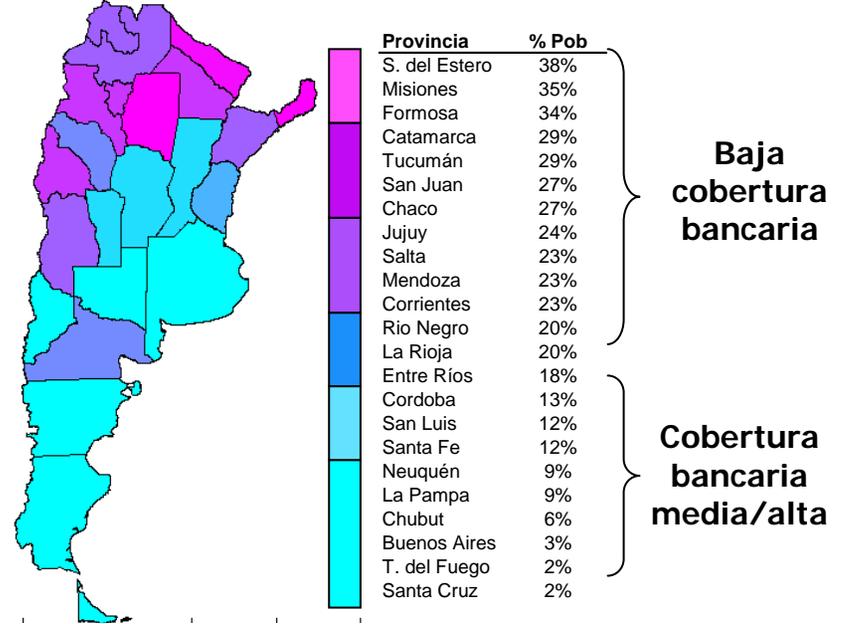
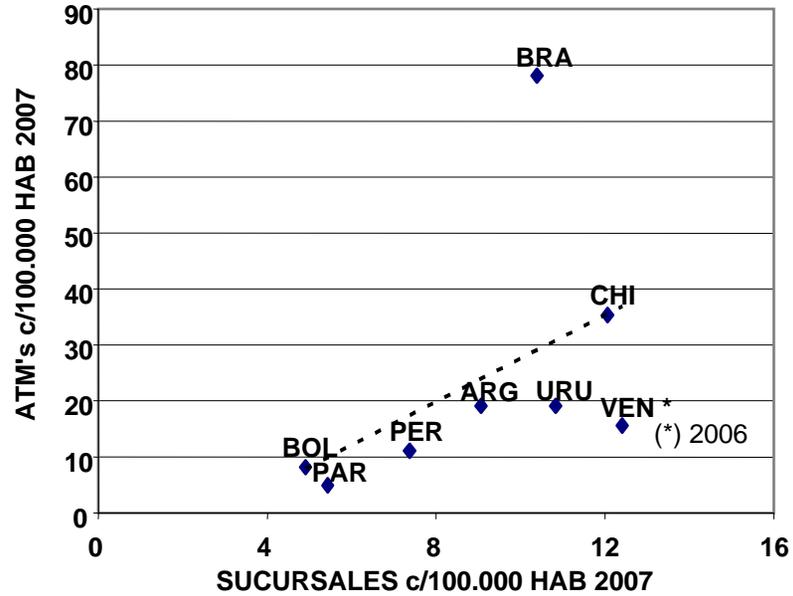
- ✓ Macroeconómicos (estabilidad)
- ✓ Socioeconómicos (demanda solvente)
- ✓ Ineficiencia e insuficiencia bancaria (modelos de negocio de la oferta)
- ✓ Asimetría de información (selección adversa y riesgo moral)
- ✓ Institucionales (governabilidad y marco legal)
- ✓ Regulación (Correcta evaluación de riesgos)

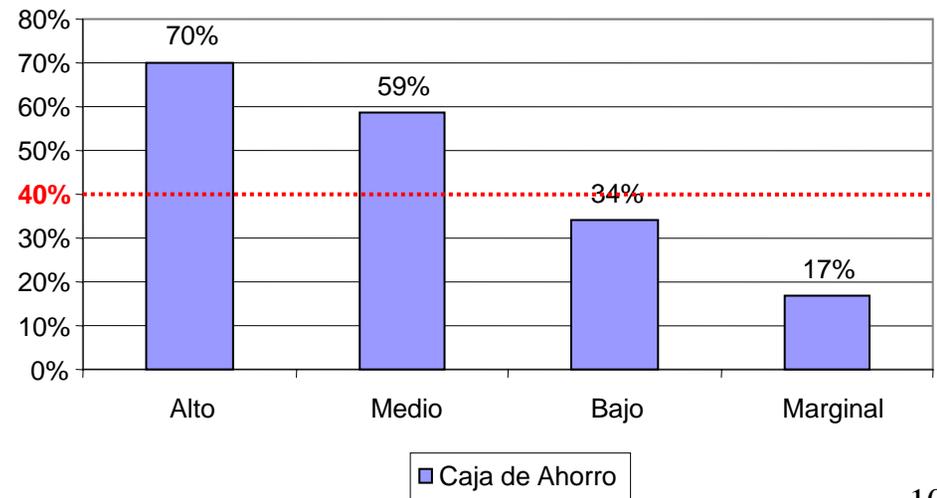
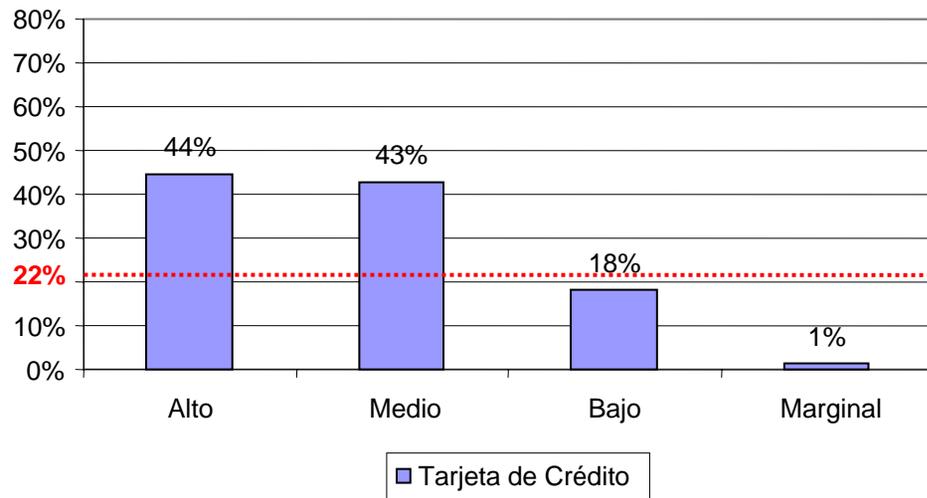
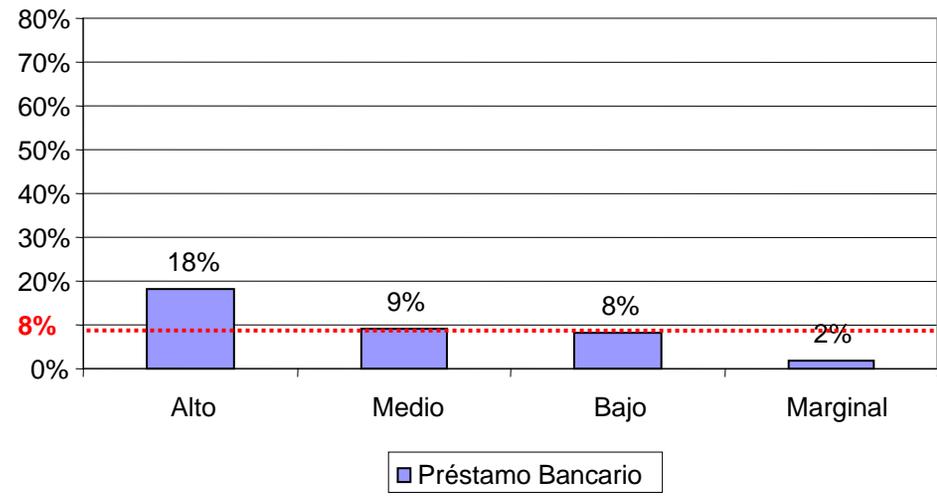
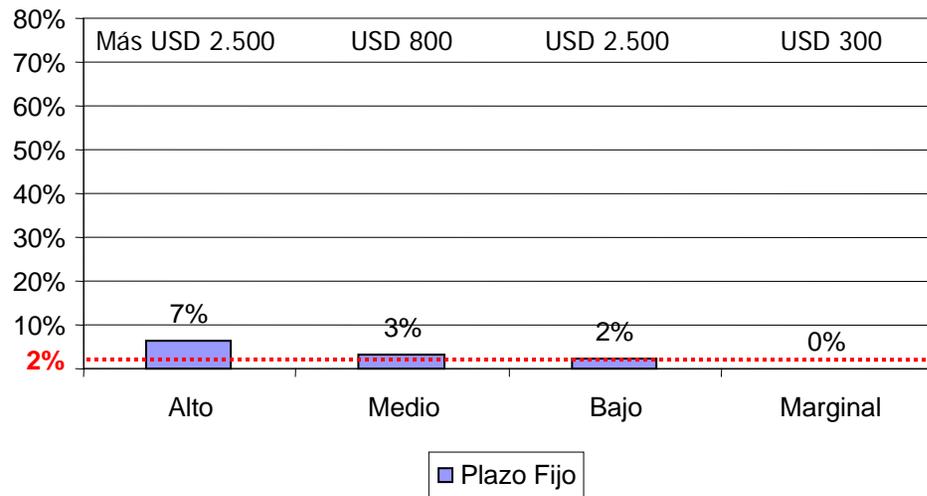


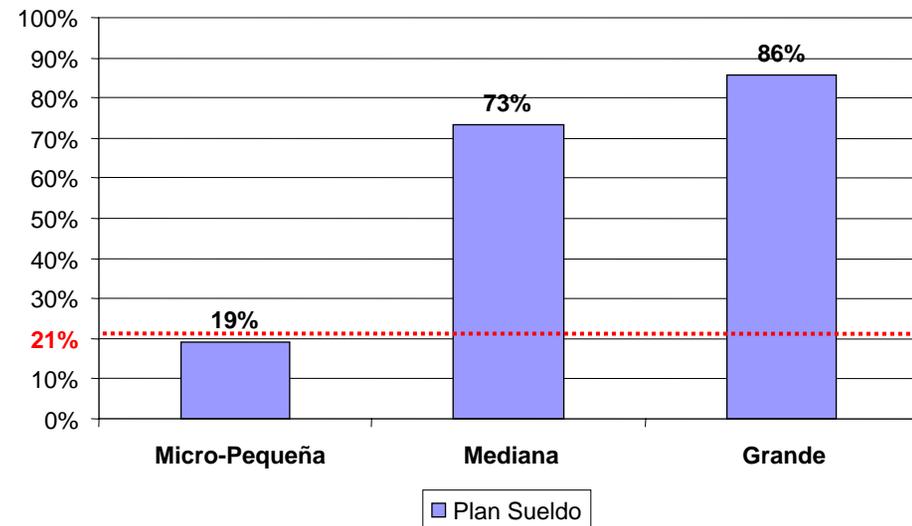
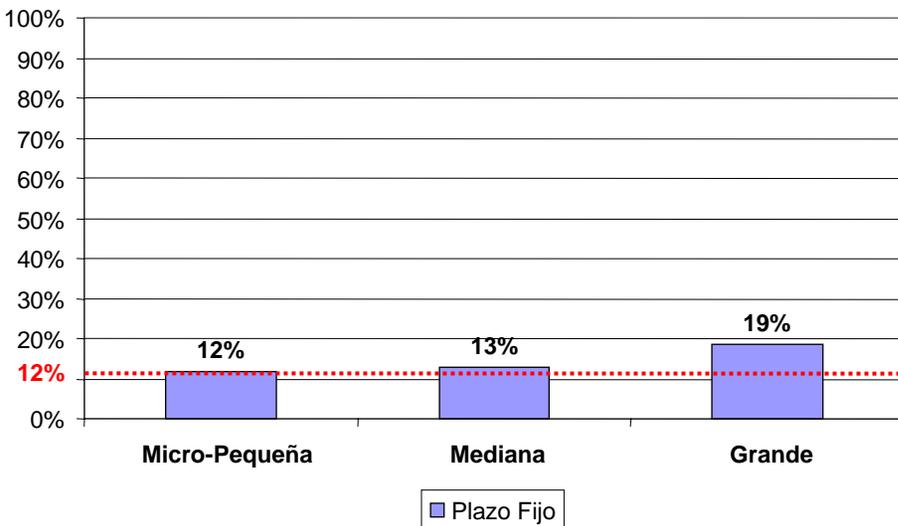
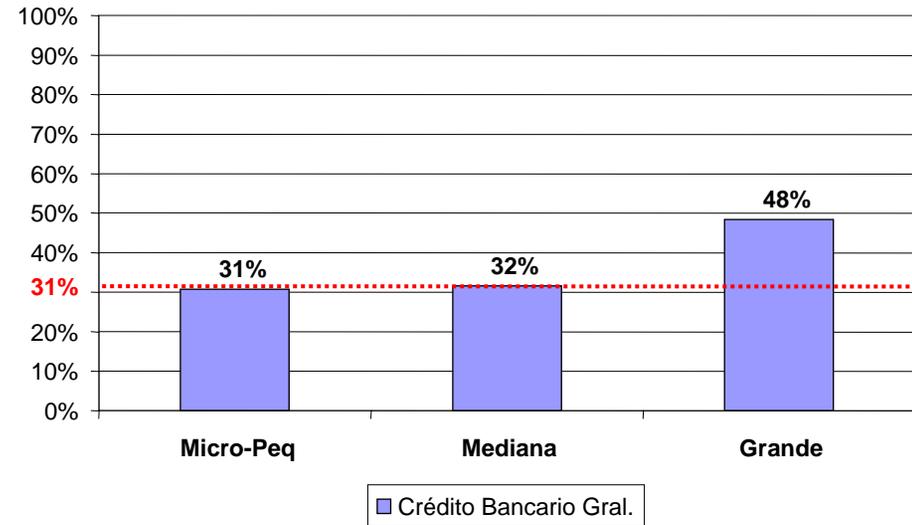
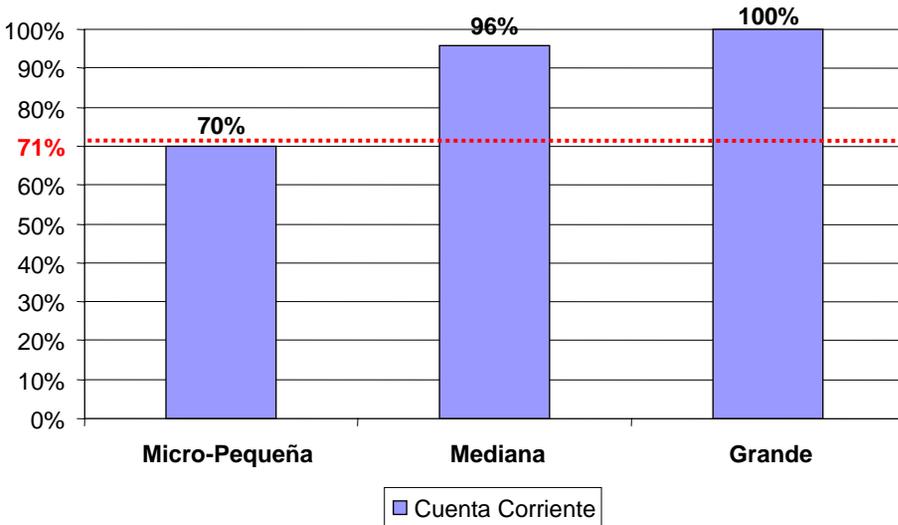














| | HOGARES | % | VISIÓN | | |
|------------------------------|-----------|---------|--------|-----------|-------|
| | | | BCOS | COOP& MUT | OTROS |
| 1) NO USUARIO SIN INTERES | 2,176,248 | 28.0% | 4.16 | 4.05 | 3.64 |
| 2) INFORMAL SIN INTERES | 268,634 | 3.5% | 5.85 | 5.42 | 5.10 |
| 3) NO USUARIO CON INTERES | 614,909 | 7.9% | 6.68 | 5.05 | 4.08 |
| 4) INFORMAL CON INTERES | 138,199 | 1.8% | 7.28 | 5.45 | 5.08 |
| 5) ABANDONADOR DEL SISTEMA | 547,362 | 7.1% | 5.60 | 4.26 | 3.08 |
| 6) ABANDONADOR DE SU BANCO | 44,255 | 0.6% | 6.31 | 5.26 | 4.96 |
| 7) BANCARIZADO NO DEMANDANTE | 3,386,655 | 43.6% | 5.64 | 4.92 | 4.10 |
| 8) BANCARIZADO DEMANDANTE | 587,735 | 7.6% | 7.27 | 5.75 | 4.71 |
| | 7,763,997 | 100.00% | 5.46 | 4.73 | 4.00 |

A red circle highlights the BCOS values for rows 3, 4, and 5 (6.68, 7.28, 5.60). Brackets indicate averages: 4.34 for rows 1-2, 6.79 for rows 3-4, and 5.66 for rows 5-6. A red arrow points from the 6.79 average to the BCOS value of 7.28 in row 4, with the text "< 1.3" below it.

On the right side, a vertical axis shows a scale from "Difícil" (top, with a 'no' symbol) to "Fácil" (bottom, with a smiley face). An orange arrow points upwards, labeled "Oportunidades 1" and "Riesgos". A green arrow points downwards, labeled "Oportunidades 2".



| | NSE | | | | Total |
|------------------------------|-------|-------|-------|----------|--------|
| | ALTO | MEDIO | BAJO | MARGINAL | |
| 1) NO USUARIO SIN INTERES | 3.9% | 9.7% | 42.7% | 43.7% | 100.0% |
| 2) INFORMAL SIN INTERES | 0.4% | 15.6% | 73.2% | 10.8% | 100.0% |
| 3) NO USUARIO CON INTERES | 0.4% | 10.5% | 53.9% | 35.2% | 100.0% |
| 4) INFORMAL CON INTERES | 2.7% | 25.2% | 62.0% | 10.2% | 100.0% |
| 5) ABANDONADOR DEL SISTEMA | 7.7% | 50.8% | 39.3% | 2.3% | 100.0% |
| 6) ABANDONADOR DE SU BANCO | 6.7% | 38.1% | 42.5% | 12.7% | 100.0% |
| 7) BANCARIZADO NO DEMANDANTE | 14.7% | 36.8% | 38.2% | 10.3% | 100.0% |
| 8) BANCARIZADO DEMANDANTE | 22.1% | 33.9% | 41.0% | 3.0% | 100.0% |
| Promedio | 9.9% | 26.8% | 42.8% | 20.6% | 100.0% |



| | OBSTÁCULOS PRINCIPALES | | | |
|------------------------------|------------------------|-----------|------------------|--------------|
| | 1º | 2º | 3º | 4º |
| 1) NO USUARIO SIN INTERES | CONFIANZA | INGRESOS | INT. ENTREV. | INT. BANCO |
| 2) INFORMAL SIN INTERES | INT. ENTREV. | CONFIANZA | INGRESOS | REQUISITOS |
| 3) NO USUARIO CON INTERES | CONFIANZA | INGRESOS | INT. BANCO | REQUISITOS |
| 4) INFORMAL CON INTERES | REQUISITOS | INGRESOS | COSTOS | INT. BANCO |
| 5) ABANDONADOR DEL SISTEMA | CONFIANZA | INGRESOS | REQUISITOS | INT. ENTREV. |
| 6) ABANDONADOR DE SU BANCO | INT. BANCO | INGRESOS | CONFIANZA | REQUISITOS |
| 7) BANCARIZADO NO DEMANDANTE | CONFIANZA | INGRESOS | INT. ENTREV. | REQUISITOS |
| 8) BANCARIZADO DEMANDANTE | INT. ENTREV. | CONFIANZA | INGRESOS | REQUISITOS |
| | SERVICIO | EDUCACIÓN | CONFIDENCIALIDAD | PROXIMIDAD |



INTERESES PRINCIPALES

1º

2º

3º

4º

1) NO USUARIO SIN INTERES

CAJAS RAPIDAS

AMABILIDAD

CONTESTEN RAP.

CONFIDENCIAL.

2) INFORMAL SIN INTERES

CUENTA BASICA

AMABILIDAD

CONFIDENCIAL.

CONTESTEN RAP.

3) NO USUARIO CON INTERES

CONFIDENCIAL.

CAJAS RAPIDAS

CONTESTEN RAP.

TRANSPARENCIA

4) INFORMAL CON INTERES

CAJAS RAPIDAS

CONFIDENCIAL.

TRANSPARENCIA

AMABILIDAD

5) ABANDONADOR DEL SISTEMA

CONFIDENCIAL.

CONTESTEN RAP.

TRANSPARENCIA

CAJAS RAPIDAS

6) ABANDONADOR DE SU BANCO

COSTOS BAJOS

PRES CUOTA ACCES

AMABILIDAD

TC c/ BENEFICIOS

7) BANCARIZADO NO DEMANDANTE

CAJAS RAPIDAS

AMABILIDAD

CONTESTEN RAP.

CONFIDENCIAL.

8) BANCARIZADO DEMANDANTE

SEG. CTRA CRISIS

CAJAS RAPIDAS

TRANSPARENCIA

CONFIDENCIAL.

MANEJO SEGURO \$

SUC. CERCANAS

CAJ. CERCANOS

FOR COM OPERAR

PLAZO FIJO



| | # Empresas | Visión | | | | |
|---------------------------------------|------------|---------|------------|-------|------|---------------|
| | | Bancos | Coop & Mut | Otros | | |
| 1) NO CONSUMIDORA | 21% | 76,043 | 5.45 | 5.15 | 4.09 | Difícil |
| 2) SIN FINANCIAMIENTO DESINTERESADA | | 60,847 | 7.03 | 6.21 | 2.05 | |
| 3) SIN FINANCIAMIENTO INTERESADA | 23% | 149,777 | 6.59 | 4.57 | 4.34 | Oportunidad 1 |
| 4) FINANCIADA POR INFORMALES | 30% | 131,056 | 6.46 | 5.20 | 4.50 | Desafío 2 |
| 5) FINANCIADA POR BANCOS E INFORMALES | | 61,616 | 5.83 | 4.75 | 3.95 | |
| 6) FINANCIADA SOLO POR BANCOS | 25% | 161,831 | 7.05 | 4.93 | 4.36 | Oportunidad 2 |
| | | 641,170 | 6.48 | 4.99 | 4.14 | Fácil |

Diferencias de visión entre categorías adyacentes:
 - Entre 2) y 3): $7.03 - 6.21 = 0.82$
 - Entre 3) y 4): $6.59 - 5.20 = 1.39$
 - Entre 4) y 5): $6.46 - 5.20 = 1.26$
 - Entre 5) y 6): $5.83 - 4.75 = 1.08$
 - Entre 6) y Total: $7.05 - 6.48 = 0.57$



| | 1º | 2º | 3º | 4º |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 1) NO CONSUMIDORA | Tasa Fija/Var | Inest. Econ. | Requi. EFI | Garantías |
| 2) SIN FINANCIAMIENTO DESINTERESADA | Inest. Econ | Valor tasa | Costos | Inest. Costos |
| 3) SIN FINANCIAMIENTO INTERESADA | Inest. Econ. | Tasa Fija/Var | Requi. EFI | Valor tasa |
| 4) FINANCIADA POR INFORMALES | Inest. Econ. | Tasa Fija/Var | Garantías | Requi. EFI |
| 5) FINANCIADA POR BANCOS E INFORMALES | Inest. Econ. | Requi. EFI | Inest. Costos | Situac. Impos. |
| 6) FINANCIADA SOLO POR BANCOS | Inest. Econ. | Tasa Fija/Var | Valor tasa | Requi. EFI |



| | | REGULADAS | | | | | | | |
|------------|------------------|------------------|------------|-------------------|------------|-----------------------------|------------|--------------------|------------|
| | | A quien atienden | | Interés en crecer | | Avance de Autoridades Econ. | | Mayor rentabilidad | |
| | | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. |
| Individuos | Alto | 55% | 4 | 48% | 3 | 25% | 4 | 32% | 4 |
| | Medio | 76% | 1 | 85% | 1 | 79% | 3 | 75% | 1 |
| | Bajo | 62% | 3 | 63% | 4 | 82% | 1 | 61% | 3 |
| | Jubilados | 10% | 6 | 7% | 6 | 4% | 7 | 0% | 8 |
| | Planes soc. | 0% | 10 | 0% | 8 | 4% | 7 | 0% | 8 |
| | Jóvenes | 0% | 10 | 0% | 8 | 0% | 9 | 0% | 8 |
| | Mujeres | 3% | 9 | 0% | 8 | 0% | 9 | 0% | 8 |
| Empresas | Micro-empresas | 10% | 7 | 19% | 6 | 7% | 5 | 7% | 5 |
| | PyMEs | 83% | 2 | 70% | 2 | 71% | 2 | 61% | 2 |
| | Grandes empresas | 52% | 5 | 19% | 5 | 4% | 8 | 4% | 7 |
| | Exportadoras | 10% | 8 | 4% | 7 | 4% | 6 | 4% | 6 |

| | | NO REGULADAS | | | | | | | |
|------------|------------------|------------------|------------|-------------------|------------|-----------------------------|------------|--------------------|------------|
| | | A quien atienden | | Interés en crecer | | Avance de Autoridades Econ. | | Mayor rentabilidad | |
| | | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. |
| Individuos | Alto | 27% | 4 | 41% | 2 | 20% | 5 | 37% | 2 |
| | Medio | 80% | 1 | 62% | 1 | 56% | 1 | 56% | 1 |
| | Bajo | 63% | 2 | 41% | 3 | 55% | 2 | 29% | 3 |
| | Jubilados | 41% | 3 | 19% | 5 | 23% | 3 | 10% | 6 |
| | Planes soc. | 8% | 8 | 9% | 8 | 5% | 9 | 3% | 10 |
| | Jóvenes | 9% | 9 | 15% | 6 | 11% | 7 | 1% | 11 |
| | Mujeres | 16% | 6 | 10% | 9 | 5% | 8 | 4% | 9 |
| Empresas | Micro-empresas | 8% | 5 | 11% | 7 | 16% | 6 | 18% | 5 |
| | PyMEs | 10% | 7 | 11% | 4 | 18% | 4 | 22% | 4 |
| | Grandes empresas | 4% | 10 | 4% | 10 | 2% | 11 | 5% | 8 |
| | Exportadoras | 4% | 11 | 3% | 11 | 2% | 10 | 5% | 7 |



| | REGULADAS | | NO REGULADAS | |
|--|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| | Barreras para tomar Prod. Fin. | | Barreras para tomar Prod. Fin. | |
| | % | Orden Imp. | % | Orden Imp. |
| Informalidad en trabajo | 73% | 1 | 24% | 6 |
| Falta de Ingresos fijos | 55% | 3 | 32% | 3 |
| Bajos ingresos | 55% | 2 | 35% | 2 |
| Valor tasa | 41% | 4 | 11% | 16 |
| Imposibilidad justifica ingreso | 36% | 8 | 20% | 10 |
| Falta de confianza en SF | 27% | 7 | 30% | 1 |
| Temor a inconfidencialidad | 27% | 10 | 6% | 21 |
| Impuesto al cheque | 27% | 10 | 5% | 22 |
| Corralito | 18% | 6 | 19% | 4 |
| Poca capacidad ahorro | 18% | 11 | 17% | 12 |
| Temor a errores de EFI | 18% | 11 | 2% | 24 |
| Problemas impositivos | 18% | 11 | 6% | 19 |
| Situación irregular c/ otra EFI | 18% | 11 | 14% | 17 |
| Requisitos solicitados BCRA | 14% | 5 | 18% | 5 |
| Falta de trabajo | 14% | 8 | 20% | 7 |
| Falta de confianza en País | 14% | 12 | 17% | 11 |
| Falta de ahorro | 9% | 13 | 7% | 18 |
| Otros | 9% | 9 | 14% | 8 |
| Imag. frialdad o falta Amab. | 5% | 12 | 14% | 9 |
| Endeudamiento con TC | 5% | 14 | 14% | 17 |
| Tipo de tasa (fija/variable) | 5% | 14 | 10% | 16 |
| Costos por tx elevados | 5% | 10 | 11% | 15 |
| Garantías exigidas | 5% | 14 | 15% | 14 |
| DNI como requisito | 0% | - | 4% | 21 |
| Temor a errores propios | 0% | - | 4% | 21 |
| Falta de conoc. Benef. Prd fin. | 0% | - | 4% | 21 |
| Falta de conoc. Uso canales | 0% | - | 7% | 20 |
| Inestabilidad económica | 0% | - | 13% | 13 |



| REGULADAS | | | |
|--|------------|--------------------------------------|------------|
| Cond. para aumentar ctd. usuarios de SF | | Cond. para aumentar cross-selling | |
| % | Orden Imp. | % | Orden Imp. |

| | | | | |
|---------------------------------|-----|----|-----|----|
| Formalización relaciones lab. | 70% | 1 | 59% | 1 |
| Reducción imp. al cheque | 43% | 3 | 59% | 2 |
| Mejora sit. económica pob. | 35% | 2 | 14% | 6 |
| Baja en desocupación | 30% | 4 | 27% | 7 |
| Ampliar sujetos de crédito | 30% | 5 | 23% | 4 |
| Flexibilizar cuota crédito | 26% | 7 | 23% | 5 |
| Mejora en sistemas scoring | 22% | 6 | 23% | 8 |
| Progr. Domiciliación | 17% | 10 | 18% | 11 |
| Sucursales en retailers | 17% | 9 | 18% | 12 |
| Confianza en escenario econ. | 13% | 8 | 27% | 3 |
| Aumento progr. "plan inquilino" | 9% | 10 | 5% | 15 |
| Ampliar red sucursales | 9% | 12 | 9% | 14 |
| Menos req. BCRA p/sucur. | 9% | 12 | 9% | 12 |
| Mantener devolución IVA TD | 9% | 12 | 0% | - |
| Mantener devolución IVA TC | 9% | 12 | 5% | 13 |
| Otros | 9% | 8 | 9% | 14 |
| Baja en inflación | 4% | 9 | 9% | 9 |
| Liberación de precios | 4% | 13 | 14% | 13 |
| Mayor acceso a Internet | 4% | 11 | 5% | 15 |
| TC sin costo de renovación | 4% | 9 | 9% | 10 |
| Políticas BCRA p/bacanrizac. | 4% | 13 | 5% | 15 |

| NO REGULADAS | | | |
|--|------------|--------------------------------------|------------|
| Cond. para aumentar ctd. usuarios de SF | | Cond. para aumentar cross-selling | |
| % | Orden Imp. | % | Orden Imp. |

| | | | | |
|---------------------------------|-----|----|-----|----|
| Mejora sit. económica pob. | 57% | 1 | 41% | 1 |
| Baja en desocupación | 38% | 2 | 29% | 4 |
| Baja en inflación | 27% | 4 | 29% | 2 |
| Formalización relaciones lab. | 23% | 7 | 19% | 8 |
| Confianza en escenario econ. | 22% | 5 | 29% | 3 |
| Flexibilizar cuota crédito | 22% | 8 | 18% | 6 |
| Ampliar sujetos de crédito | 21% | 6 | 17% | 7 |
| Aumento progr. "plan inquilino" | 17% | 10 | 10% | 11 |
| Líneas fin. Proyectos inmob | 14% | 12 | 14% | 10 |
| Mejora en sistemas scoring | 13% | 9 | 11% | 9 |
| Ampliar "plan sueldo" | 13% | 14 | 10% | 12 |
| Otros | 13% | 3 | 12% | 5 |
| Mantener devolución IVA TC | 10% | 15 | 8% | 19 |
| Mejora calidad servicio | 10% | 16 | 7% | 13 |
| Reducción imp. al cheque | 9% | 17 | 8% | 16 |
| Mantener devolución IVA TD | 9% | 13 | 7% | 17 |
| Liberación de precios | 7% | 11 | 7% | 14 |
| TC sin costo de renovación | 7% | 13 | 5% | 18 |
| Inversión prod fin p/no bancar. | 7% | 18 | 2% | 26 |
| Inversión en tecnología | 6% | 14 | 4% | 15 |
| Mayor acceso a Internet | 6% | 13 | 3% | 23 |
| Inversión prod fin p/16-18 años | 6% | 19 | 6% | 22 |
| Facilidades inst. cajeros | 5% | 18 | 4% | 25 |
| Políticas BCRA p/bacanrizac. | 5% | 18 | 1% | 27 |
| Educación financiera | 5% | 20 | 4% | 24 |
| Inversión prod fin p/ bancar. | 4% | 21 | 5% | 20 |
| Ampliar red sucursales | 4% | 22 | 5% | 21 |
| Progr. Domiciliación | 3% | 23 | 1% | 27 |
| Menos req. BCRA p/sucur. | 3% | 23 | 1% | 27 |



| REGULADAS | | NO REGULADAS | |
|---------------------|------------|---------------------|------------|
| Barreras Crédito LP | | Barreras Crédito LP | |
| % | Orden Imp. | % | Orden Imp. |

| | | | | |
|---------------------------------------|------------|----------|------------|----------|
| Problemas Impositivos | 57% | 4 | 20% | 7 |
| Requerimientos EFI | 52% | 1 | 53% | 1 |
| Valor tasa | 48% | 2 | 47% | 2 |
| Imposibilidad justificar ingr. | 43% | 3 | 13% | 10 |
| Problemas Previsionales | 39% | 10 | 13% | 12 |
| Dificultad armado presentac. | 39% | 6 | 20% | 7 |
| Plazo | 35% | 8 | 20% | 7 |
| Requerimientos BCRA | 26% | 5 | 20% | 9 |
| Otras | 22% | 7 | 13% | 5 |
| Costos administrativos | 17% | 10 | 27% | 10 |
| Sit. irregular con otra EFI | 13% | 12 | 13% | 12 |
| Inestabilidad económica | 13% | 9 | 27% | 3 |
| Tipo de tasa (fija/variable) | 4% | 13 | 27% | 8 |
| Sit. Jurídica | 4% | 13 | 13% | 10 |
| Obligatoriedad ser cliente | 4% | 13 | 7% | 13 |
| Lentitud aprob. Crédito | 4% | 11 | 20% | 11 |
| Inestabilidad costos | 4% | 11 | 20% | 6 |
| Impuesto al cheque | 4% | 13 | 13% | 12 |
| Relación con EFI | 0% | - | 13% | 12 |
| Perspectiva negativa sector | 0% | - | 7% | 13 |
| Moneda | 0% | - | 7% | 13 |
| Falta de proyectos | 0% | - | 20% | 4 |



- ☑ Oficinas de atención transitoria (sucursales móviles)
- ☑ Créditos de monto reducido
- ☑ Sistemas de *credit scoring/screening*
- ☑ Cajas de crédito cooperativas
- ☑ Publicidad del costo financiero total
- ☑ Régimen de transparencia



- ☑ Central de Balances
- ☑ Tercerización/corresponsalías
- ☑ Uso de TICs
- ☑ Cuenta de ahorro básica



- ✓ **Comprensión (información para la acción)**
- ✓ **Extensión (escala)**
- ✓ **Inclusión (servir a los no servidos)**
- ✓ **Cobertura (proveer un rango más amplio de productos y servicios financieros)**
- ✓ **Amplitud (proveedores adicionales de servicios financieros)**
- ✓ **Sustentabilidad (acciones sociales y económicas eficientes)**
- ✓ **Transparencia (consumidores educados e informados)**
- ✓ **Permanencia (evitar los atajos)**



Gracias por su atención