



Banco  
Central de  
Reserva del  
Perú

Avances y oportunidades para Perú 2016

# ¿Dónde estamos en Inclusión Financiera?

David Tuesta  
Economista Jefe de  
Inclusión Financiera

Lima, 11 de Mayo de 2016

# Índice

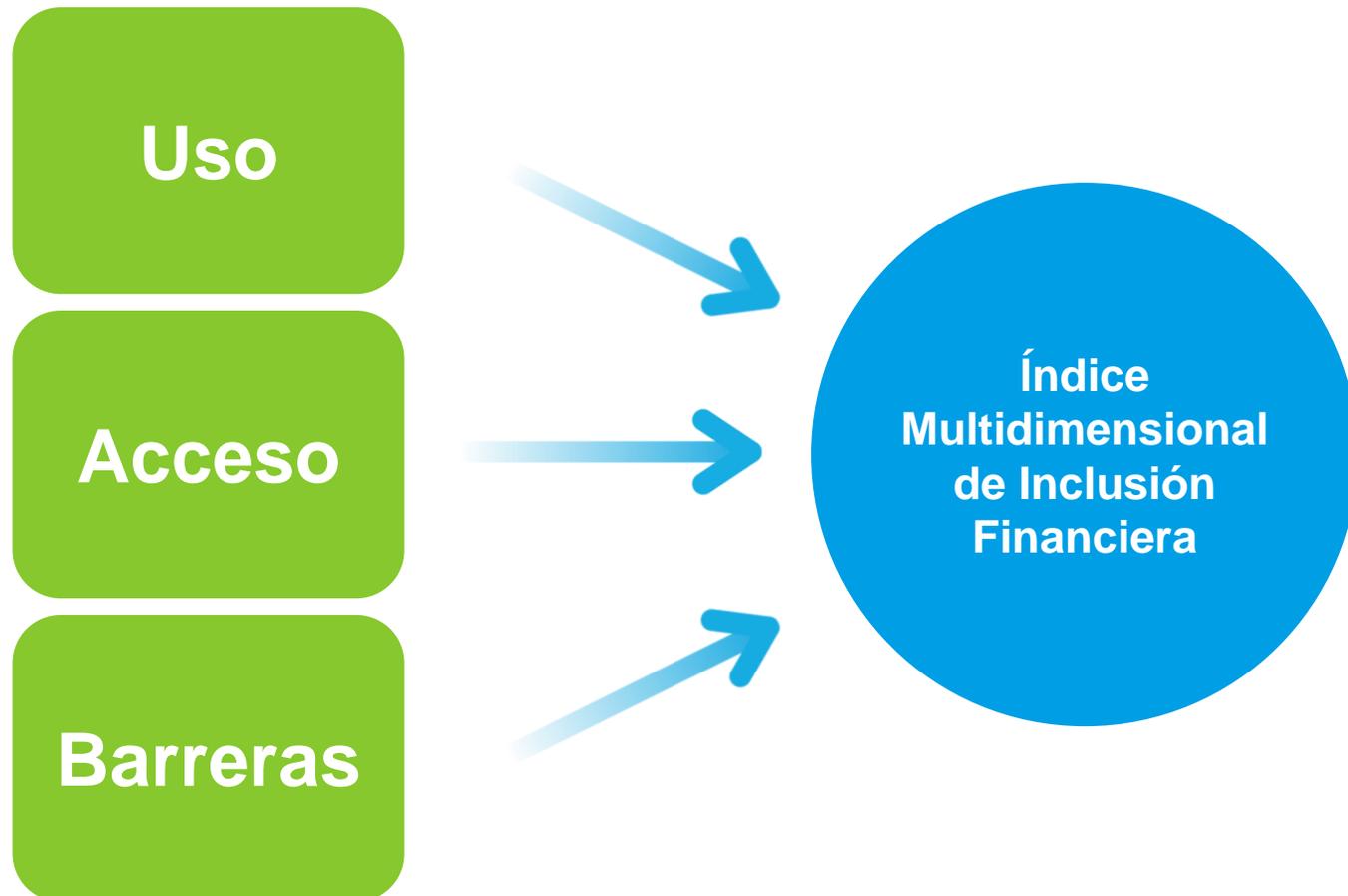
- 1. El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera**
2. ¿Cómo estamos avanzando?
3. Profundizando en Perú
4. Comentarios finales

# 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

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

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

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

## 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

# Construcción del Índice: Análisis de Componentes Principales como una estrategia de indexación

- **Primera etapa:** estimación de las tres dimensiones (uso, acceso y barreras)

$$Y_{ui} = \beta_1 \text{cuentas}_i + \beta_2 \text{ahorro}_i + \beta_3 \text{crédito}_i + u_i$$

$$Y_{ai} = \gamma_1 \text{acceso}_i + \gamma_2 \text{ATM}_i + v_i$$

$$Y_{bi} = \alpha_1 \text{distancia}_i + \alpha_2 \text{costos}_i + \alpha_3 \text{documentación}_i + \alpha_4 \text{confianza}_i + e_i$$

$i$ : indica el país,  $(Y_u Y_a Y_b)$  es el vector de dimensión donde los subíndices  $u$ ,  $a$  y  $b$  se refieren a cada dimensión

- **Segunda etapa:** estimar el peso de cada dimensión y el índice de Inclusión Financiera general (las dimensiones son las variables explicativas)

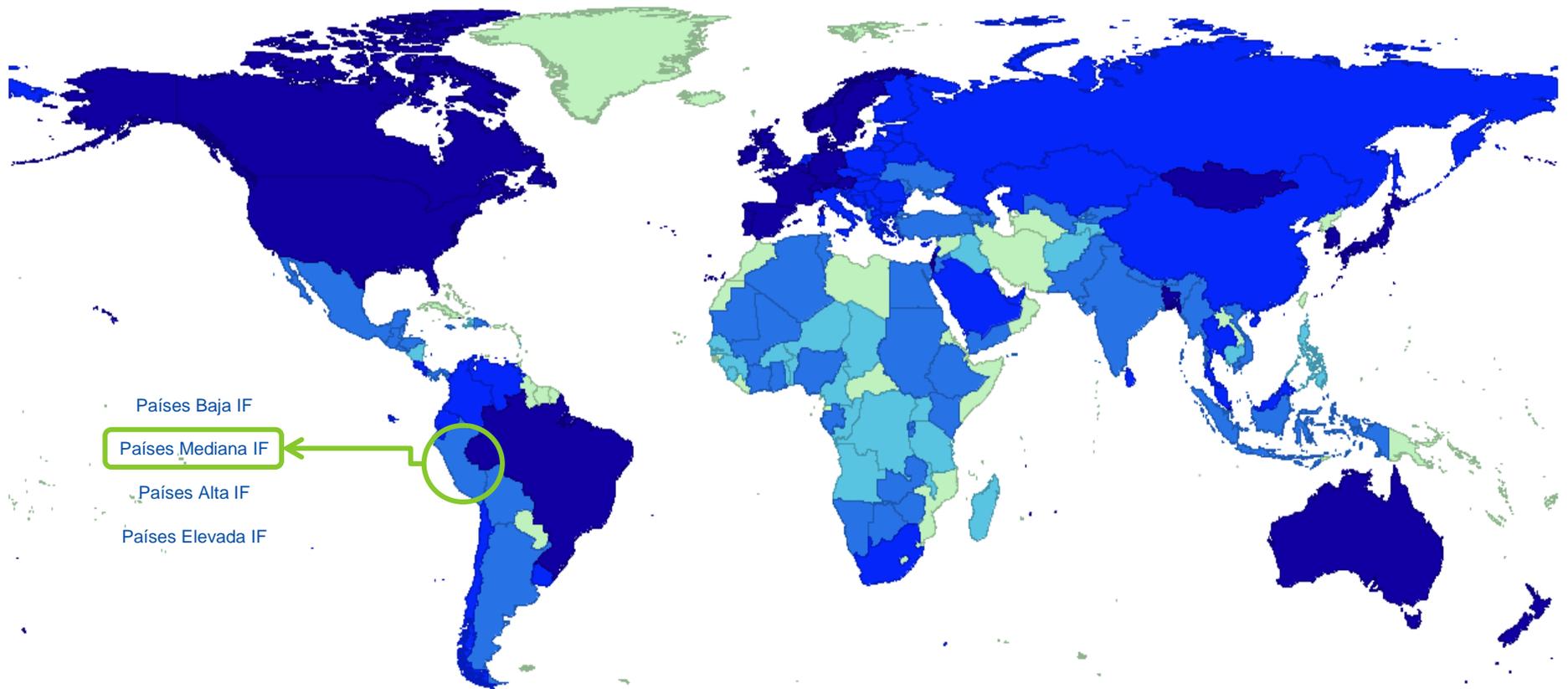
$$MIFI_i = \theta_1 Y_{ui} + \theta_2 Y_{ai} + \theta_3 Y_{bi} + \tau_i$$

Uso                  Acceso          Barreras

# Índice

1. El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera
2. **¿Cómo estamos avanzando?**
3. Profundizando en Perú
4. Comentarios finales

# La foto global ubica a Perú en el grupo de países con inclusión financiera mediana



- Países Baja IF
- Países Mediana IF
- Países Alta IF
- Países Elevada IF

Valores del Índice



# Mejora sustancial de Perú subiendo 11 posiciones

Se ubica en el 8º lugar en Latinoamérica y 68º en el Mundo

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

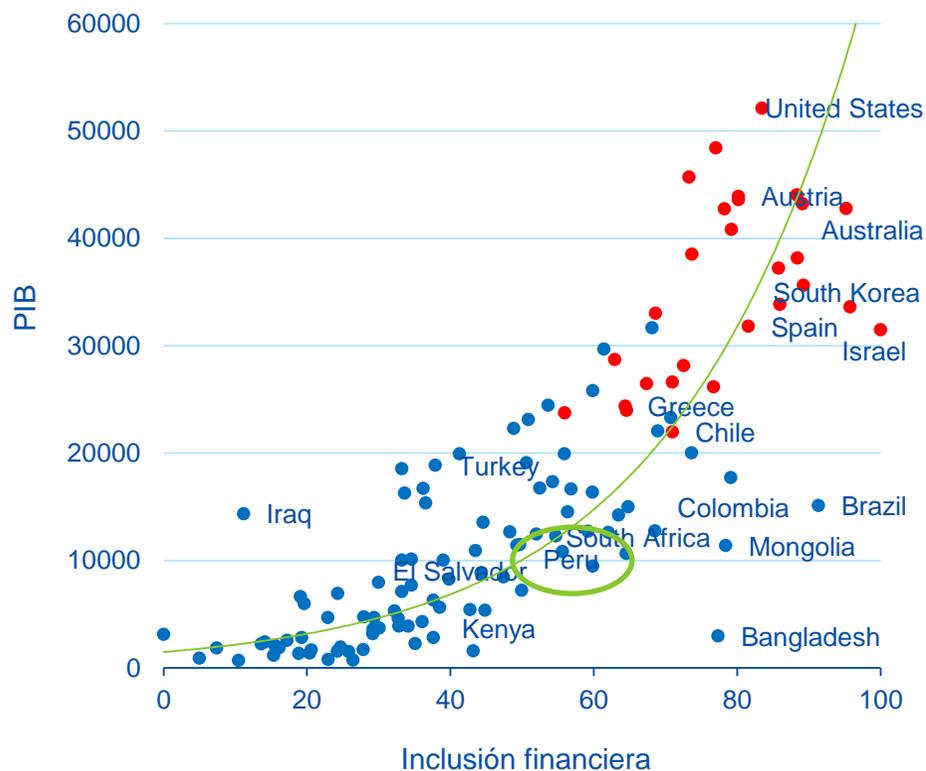
Rank	Country	Δ
93	Nepal	-1
94	Armenia	-6
95	Albania	-18
96	Ghana	+7
97	Mexico	-6
98	Guatemala	-26
99	Egypt, Arab Rep.	-18
100	Gabon	+11
101	Sudan	+24
102	Pakistan	-5
103	Uzbekistan	-20
104	Zambia	+10
105	El Salvador	-3
106	Honduras	-12
107	Yemen, Rep.	0
108	Kyrgyz Republic	+8
109	Moldova	-3
110	Zimbabwe	-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

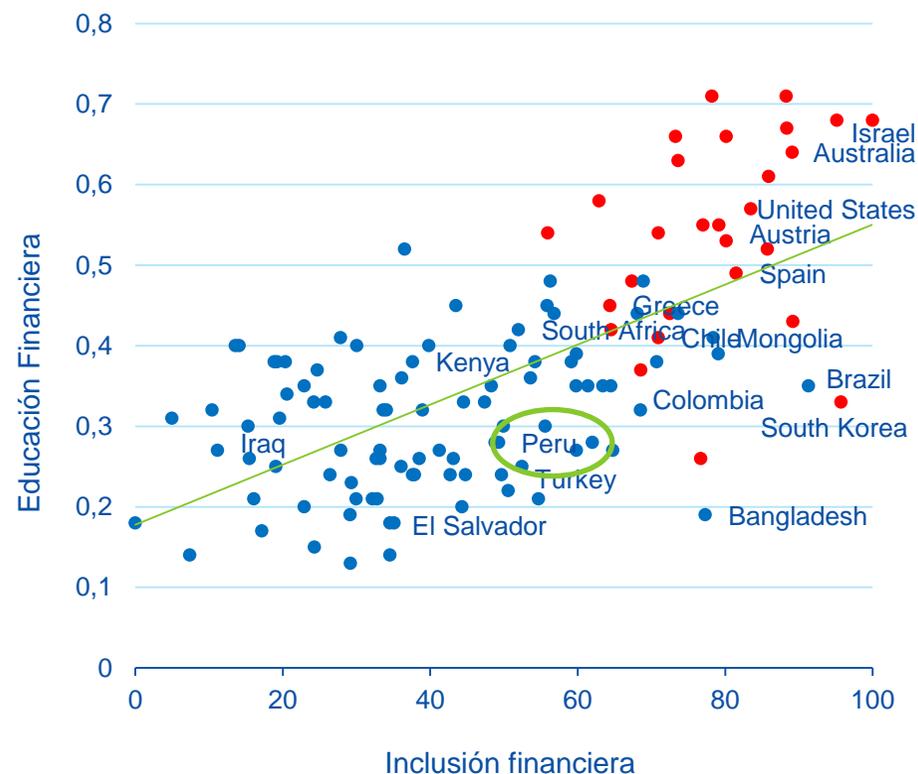
# La inclusión financiera guarda relación con dimensión de la economía y educación financiera

Perú alcanza mayor nivel de inclusión financiera no obstante sus condiciones estructurales

Inclusión Financiera y PIB, 2014



Inclusión Financiera y Educación Financiera

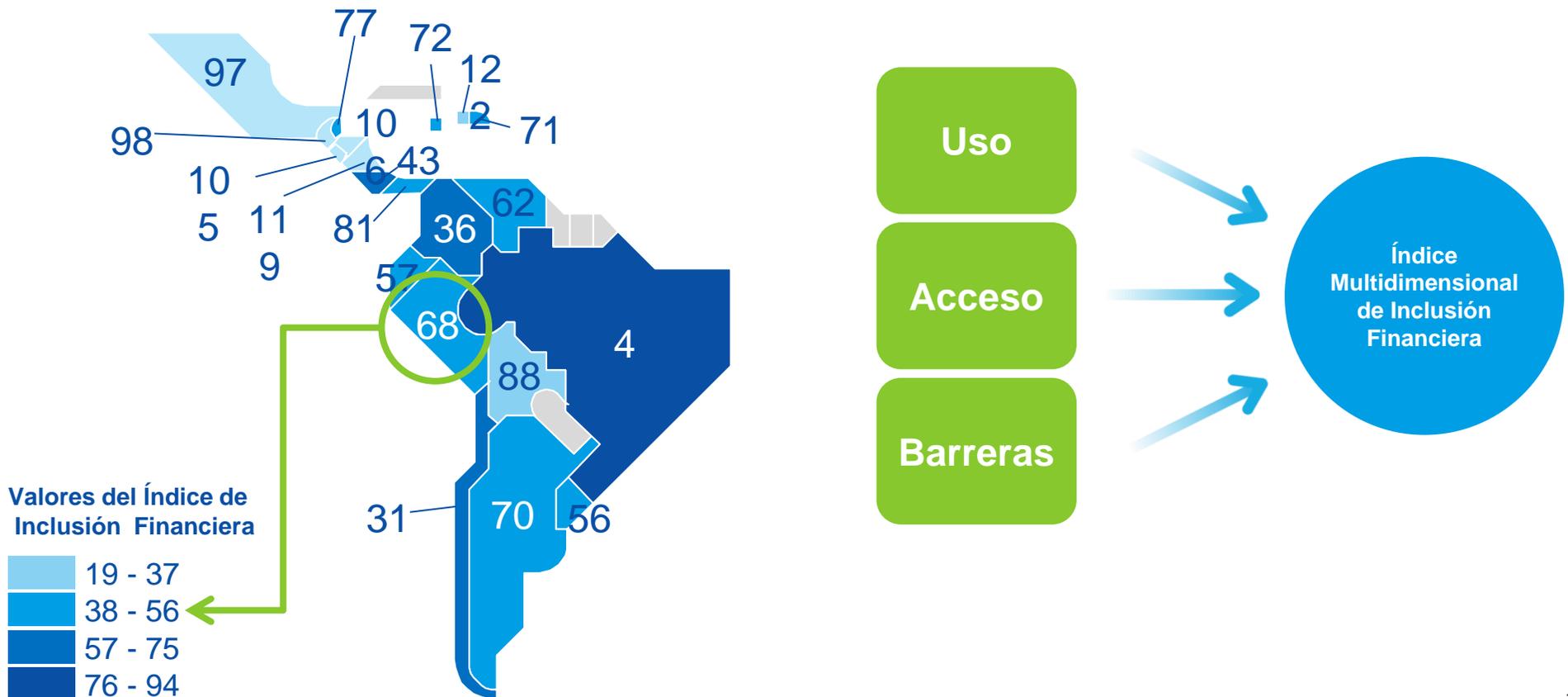


# Índice

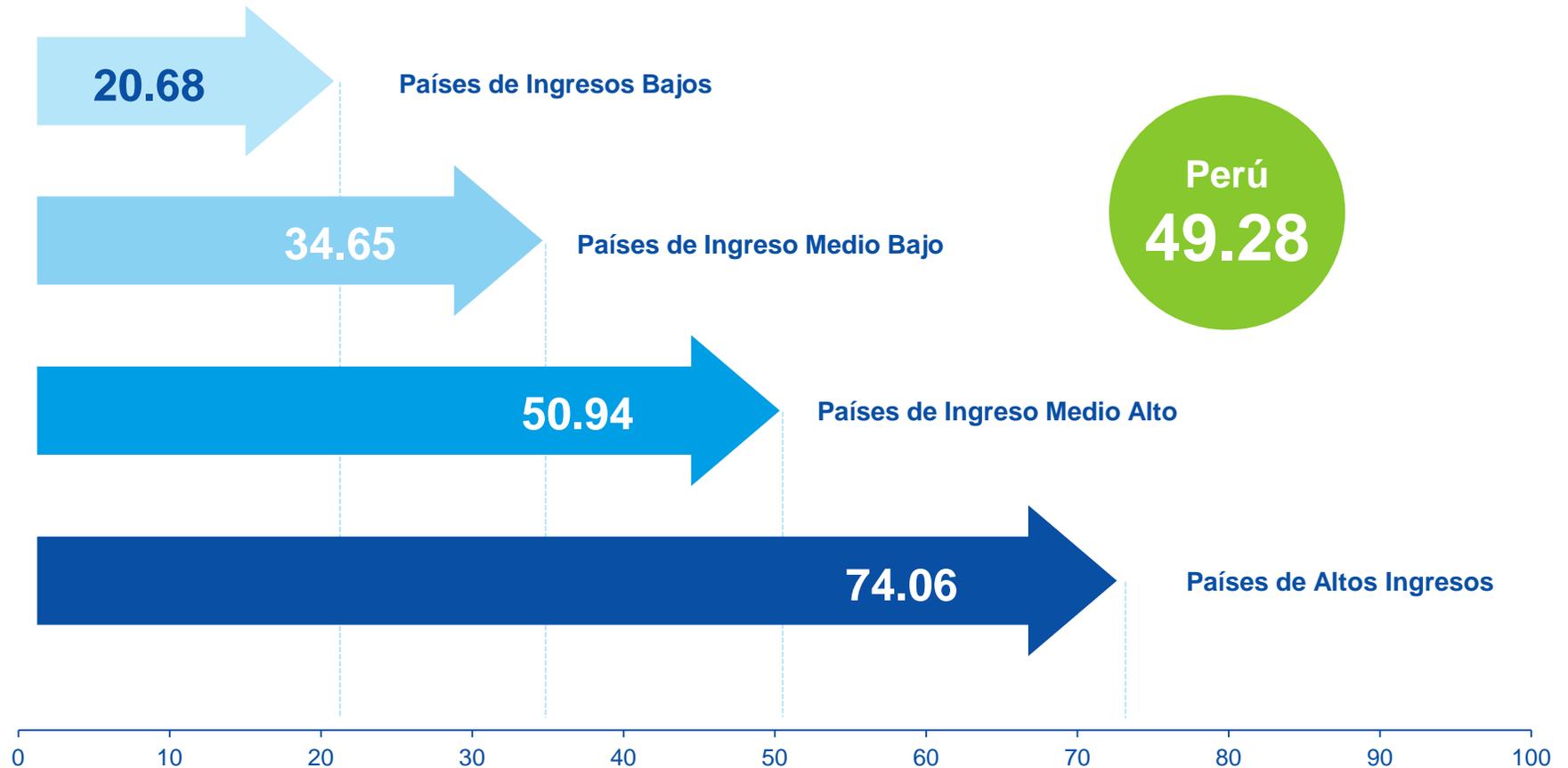
1. El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera
2. ¿Cómo estamos avanzando?
- 3. Profundizando en Perú**
4. Comentarios finales

# Perú se ubica como el 8º país con mayor Inclusión Financiera en Latinoamérica

## Posiciones en el ranking de Inclusión Financiera



El valor del Índice para Perú se encuentra ligeramente por debajo del promedio alcanzado para países de Ingreso Medio Alto



# En la comparativa, resalta el 5º lugar de Perú en la dimensión de Acceso al sistema financiero

Dimensiones/137	Colombia		México		Perú		Chile	
	Rank/137	Δ 2011-2014	Rank/137	Δ 2011-2014	Rank/137	Δ 2011-2014	Rank/137	Δ 2011-2014
<b>FII</b>	<b>36</b>	+21	97	-6	<b>68</b>	+11	<b>31</b>	+23
<b>Uso</b>	73	+9	89	-1	78	+1	<b>26</b>	+30
<b>Acceso</b>	<b>4</b>	+5	<b>47</b>	0	 <b>5</b>	+17	<b>11</b>	+6
<b>Barreras</b>	<b>83</b>	+19	115	+3	 129	0	85	+11

... pero la dimensión de las barreras a la inclusión financiera es de las más bajas del mundo

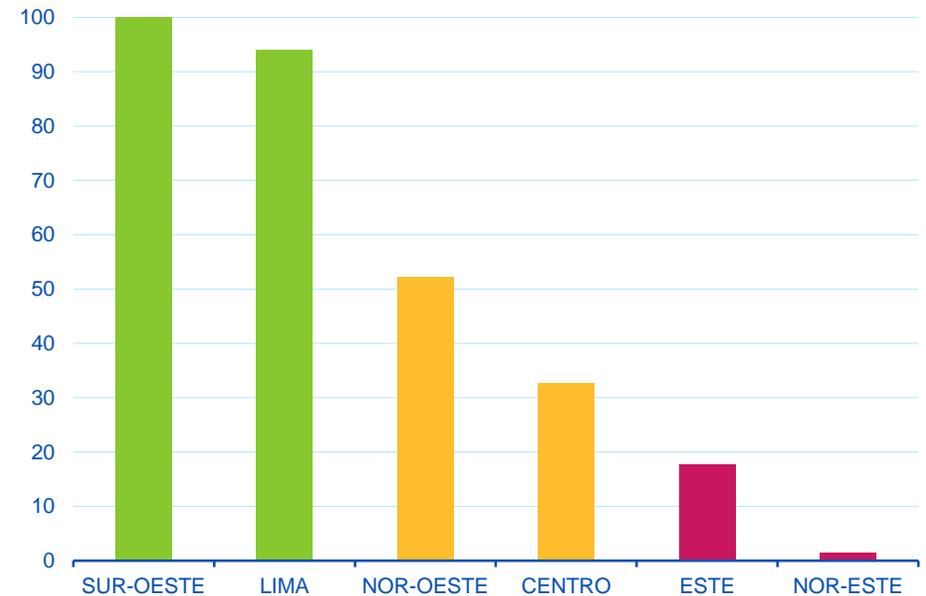
# Comparando a Perú con el 1º y último del ranking

Dimension/year	2011			2014			Variation		
	Israel	Cambodia	Peru	Israel	Cambodia	Peru	Israel	Cambodia	Peru
<b>Usage</b>									
↑ Account	0.91	0.04	0.19	0.90	0.22	0.29	-1%	506%	56% ↑
↑ Credit card	0.80	0.00	0.10	0.77	0.03	0.12	-4%	1904%	17% ↑
↑ Debit card	0.08	0.03	0.14	0.33	0.05	0.22	335%	81%	51% ↑
↑ Active account	0.90	0.03	0.17	0.87	0.06	0.24	-3%	83%	46% ↑
↑ informal savers	0.20	0.30	0.21	0.09	0.63	0.27	-58%	110%	29% ↑
↑ formal savers	0.25	0.01	0.09	0.53	0.04	0.12	115%	343%	41% ↑
↓ informal borrowers	0.14	0.36	0.14	0.07	0.27	0.10	-49%	-24%	-29% ↓
↓ formal borrowers	0.17	0.19	0.13	0.41	0.28	0.11	143%	42%	-12% ↓
↑ savings ratio	0.55	0.03	0.29	0.86	0.05	0.31	56%	105%	6% ↑
↓ loan ratio	0.42	0.33	0.44	0.64	0.45	0.41	52%	37%	-6% ↓
<b>Access</b>									
↑ ATMs	111.10	5.87	31.31	126.11	10.71	55.48	14%	82%	77% ↑
↑ Commercial bank branches and Banking correspondents	20.10	4.16	89.90	19.11	15.00	243.38	-5%	260%	171% ↑
<b>Barriers</b>									
↓ Distance	0.01	0.15	0.19	0.01	0.46	0.13	28%	206%	-32% ↓
↓ Expensive	0.02	0.10	0.47	0.02	0.48	0.38	2%	381%	-19% ↓
↑ Documents	0.02	0.10	0.13	0.03	0.51	0.19	37%	422%	46% ↑
Trust	0.02	0.15	0.31	0.02	0.31	0.31	-6%	109%	0%
No needed	-	-	-	0.06	0.48	0.29			

# Tres mundos: una aproximación regional\* del Índice de Inclusión Financiera para Perú



- Inclusión Financiera Baja
- Inclusión Financiera Media
- Inclusión Financiera Alta
- No hay datos



- Estudio Nacional del Consumidor Peruano- Arellano (2013)
- Hombres y mujeres
- Encuesta por el lado de la demanda 2013
- Representativo a nivel de región, principales ciudades y área metropolitana de Lima: 5000 adultos (+18)

# Una aproximación departamental\* del Índice de Inclusión Financiera para Perú



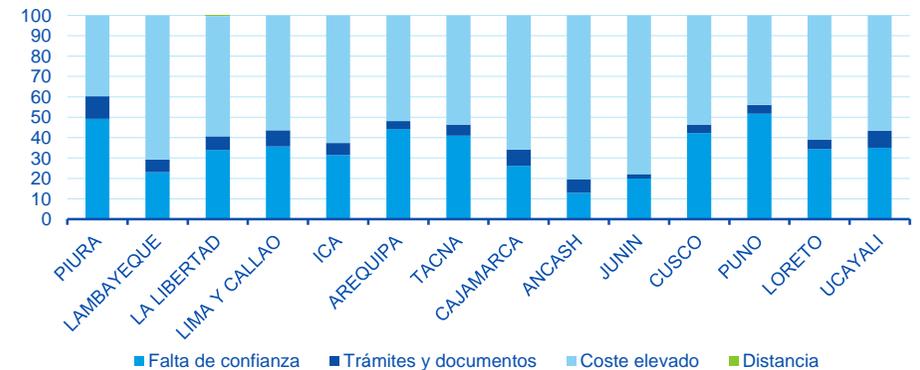
- Inclusión Financiera Baja
- Inclusión Financiera Media
- Inclusión Financiera Alta
- No hay datos

## Índice de Inclusión Financiera departamental

Dimensiones



## ¿Qué barreras son más relevantes en cada región?



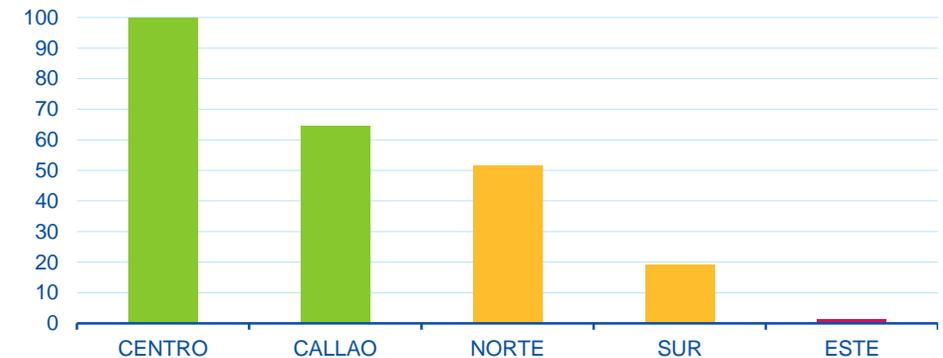
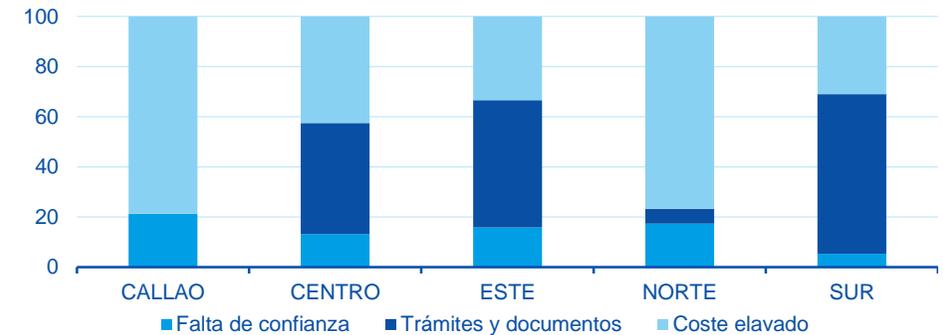
# Una visión por distritos del Índice de Inclusión Financiera para Lima



- Inclusión Financiera Baja
- Inclusión Financiera Media
- Inclusión Financiera Alta

## Índice de Inclusión Financiera en el área metropolitana de Lima

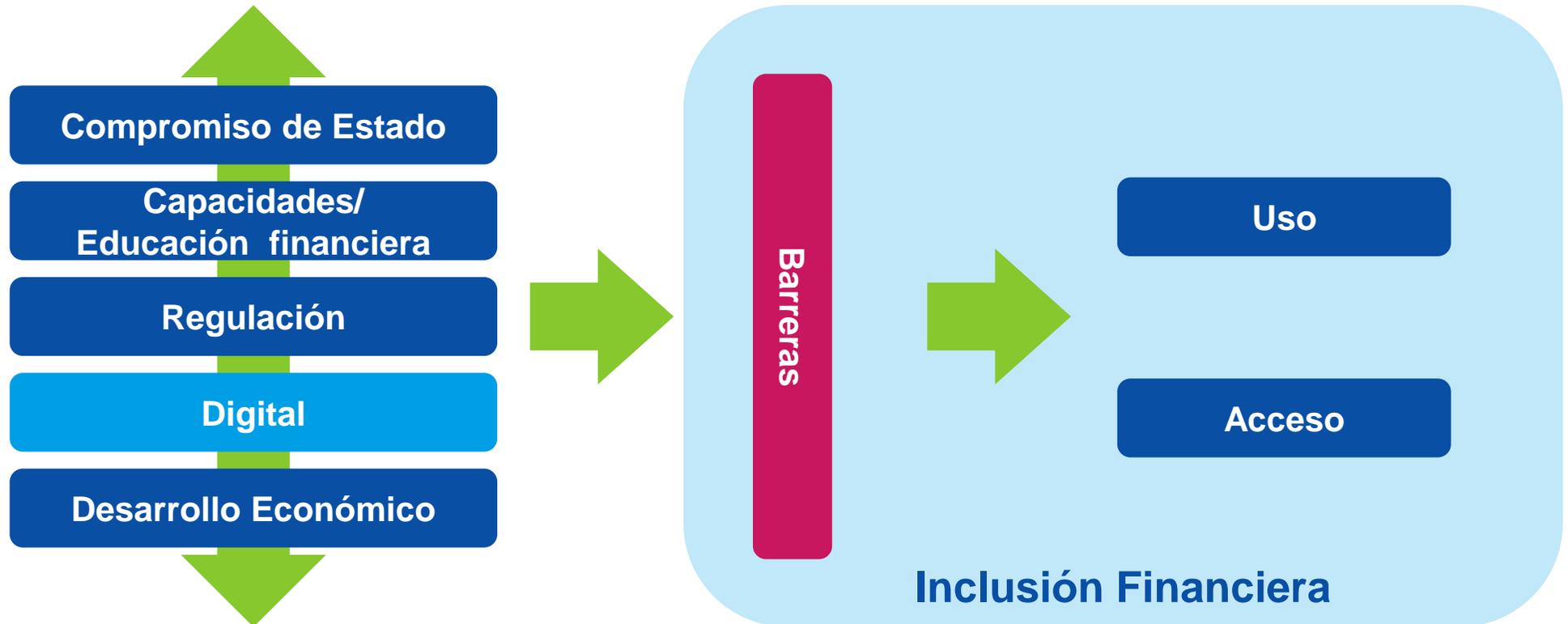
¿Qué barreras son más relevantes en cada región?



# Índice

1. El Índice Multidimensional de Inclusión Financiera
2. ¿Cómo estamos avanzando?
3. Profundizando en Perú
4. **Comentarios finales**

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



... en este modelo conceptual, los avances de Perú en lo digital y regulatorio van en buen camino

# Las leyes y regulaciones orientadas a la regulación financiera han permitido el nacimiento de una solución digital como BIM

## Elementos de un modelo de *branchless banking*

**Agentes Corresponsales**  
Al menos para el cash in / cash out

**Digital 1:**  
Clave para la (1) identificación del cliente, (2) autorización de las transacciones (3) Iniciar las operaciones.

**Digital 2: Soporte electrónico del valor**

**Cuentas emitidas por instituciones autorizadas**



## Aspectos Regulatorios Claves para la IF

**Competencia**  
(nuevos actores)

**Interoperabilidad**

**KYC**

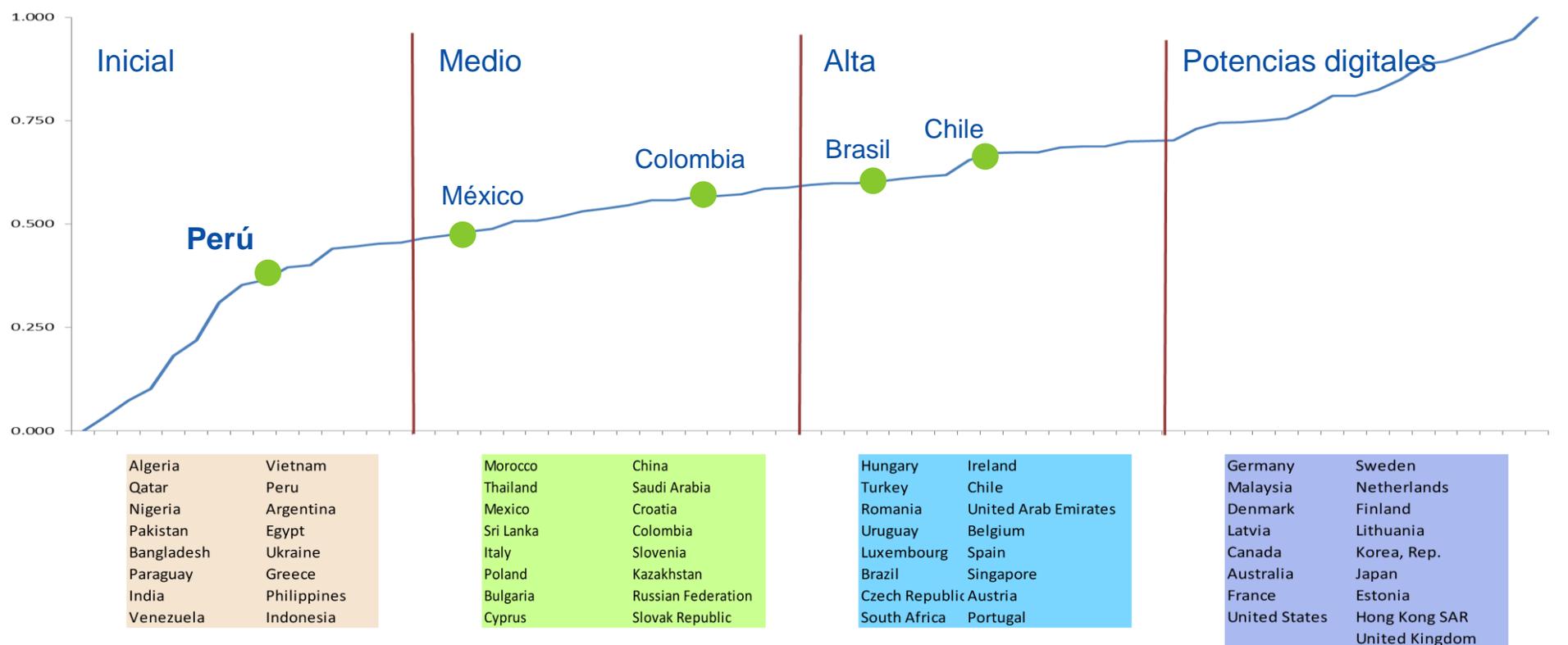
**Level Playing Field**

**Protección al Consumidor**

... en busca de generar una mayor economía de escalas y de redes que atraiga oferta y demanda

# Índice de Digitalización BBVA Research

La transición digital de Perú será clave en este proceso. Todavía en nivel inicial



El índice de Digitalización de BBVA Research comprende la medición de indicadores del estado de las infraestructuras, adopción de las tecnologías, uso de las tecnologías, costes y condiciones regulatorias

# 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
- **Perú se ubica en el puesto 68 en el mundo**, experimentando una **mejora de 11 puestos** respecto al año 2011
- Perú ocupa el **8º lugar en Latinoamérica** luego de Brasil y Chile
- El modelo de corresponsales peruano ha sido clave en el **5º lugar en el mundo ranking de acceso al sistema financiero en el mundo**
- La dimensión de barreras, si bien ha mejorado, **todavía ubica al país al fondo de la tabla**. Hay mejoras, pero llama la atención el empeoramiento en la percepción de las personas respecto a que las instituciones financieras les requieran mayor documentación
- A nivel regional, **Perú presenta realidades bastante contrastantes** con razones diferentes en cada caso respecto a l nivel de avance alcanzado
- El Índice brinda a los hacedores de política diagnóstico inicial que les permita plantearse acciones necesarias a realizar en el futuro

# ¡Gracias!

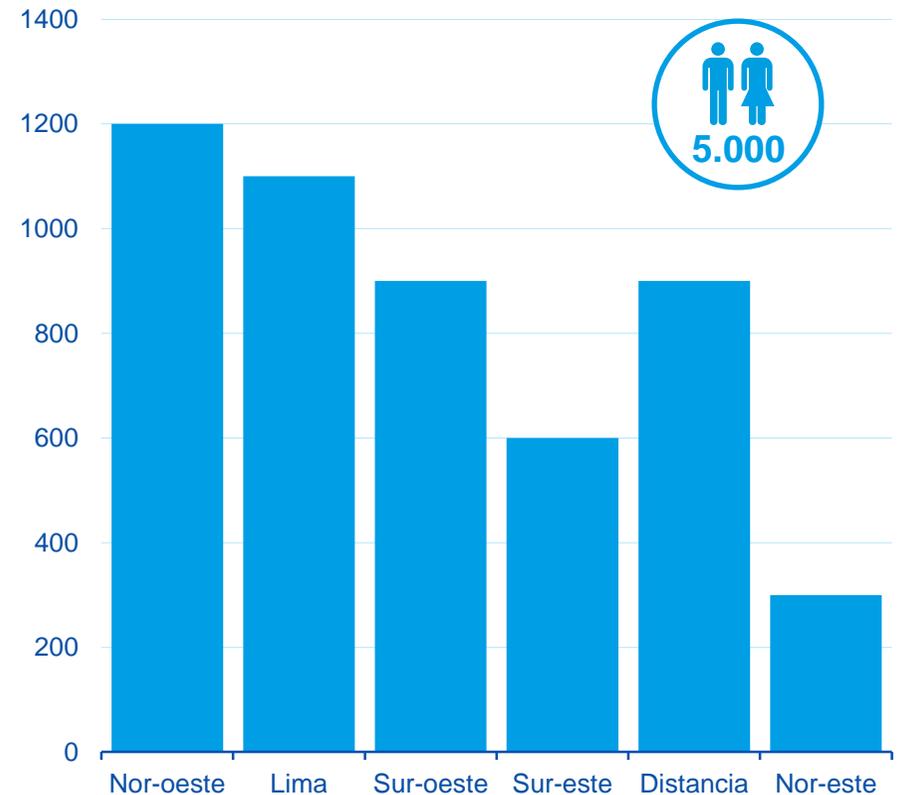
[david.tuesta@bbva.com](mailto:david.tuesta@bbva.com)



# Apéndices

# Encuesta por el lado de la demanda

- Hombres y mujeres
- Principales ciudades de 14 departamentos
- Encuesta por el lado de la demanda 2013
- Representativo a nivel de región, principales ciudades y área metropolitana de Lima: 5000 adultos (+18)
- Estudio Nacional del Consumidor Peruano: categoría Banca (2013). Estudios Arellano



# División regional para el Índice de Inclusión Financiera de Perú



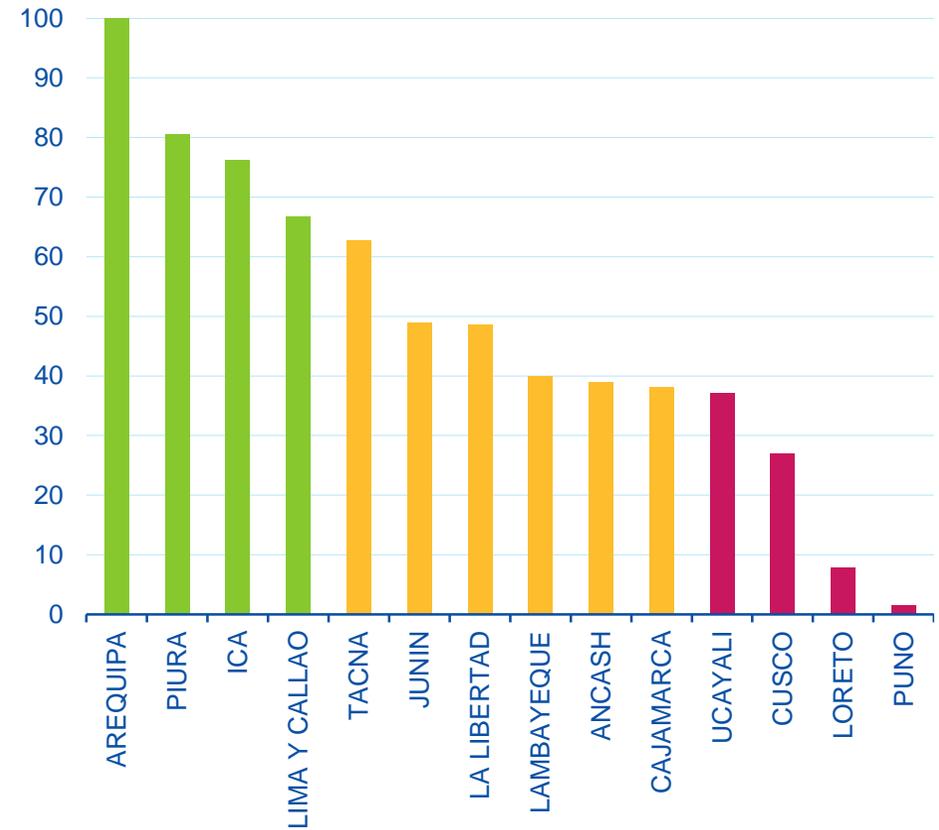
# División departamental para el Índice de Inclusión Financiera de Perú



# Una aproximación departamental\* del Índice de Inclusión Financiera para Perú



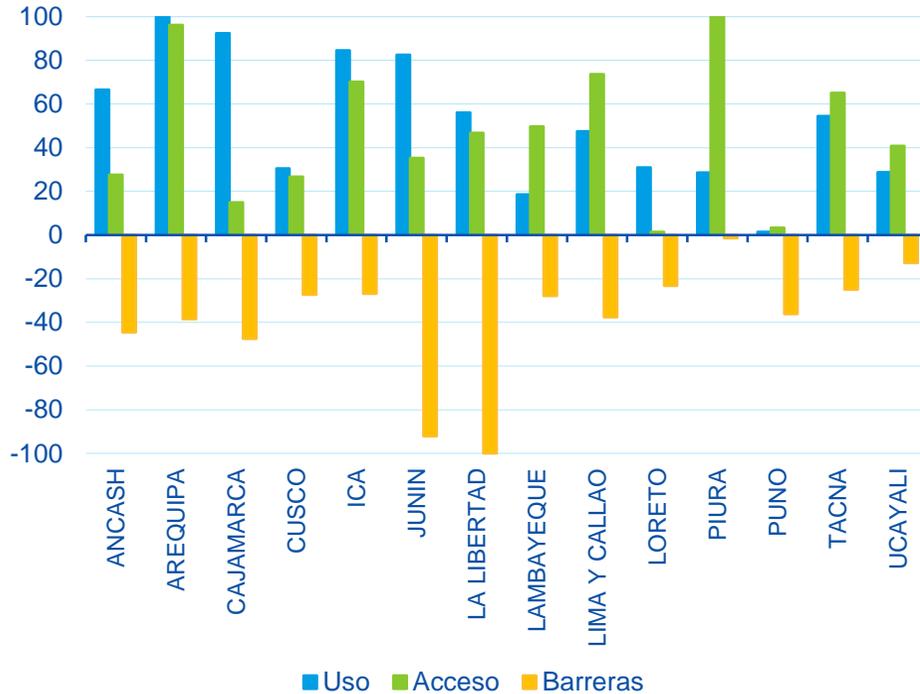
- Inclusión Financiera Baja
- Inclusión Financiera Media
- Inclusión Financiera Alta
- No hay datos



# Diferentes retos en cada departamento dependiendo de las dimensiones

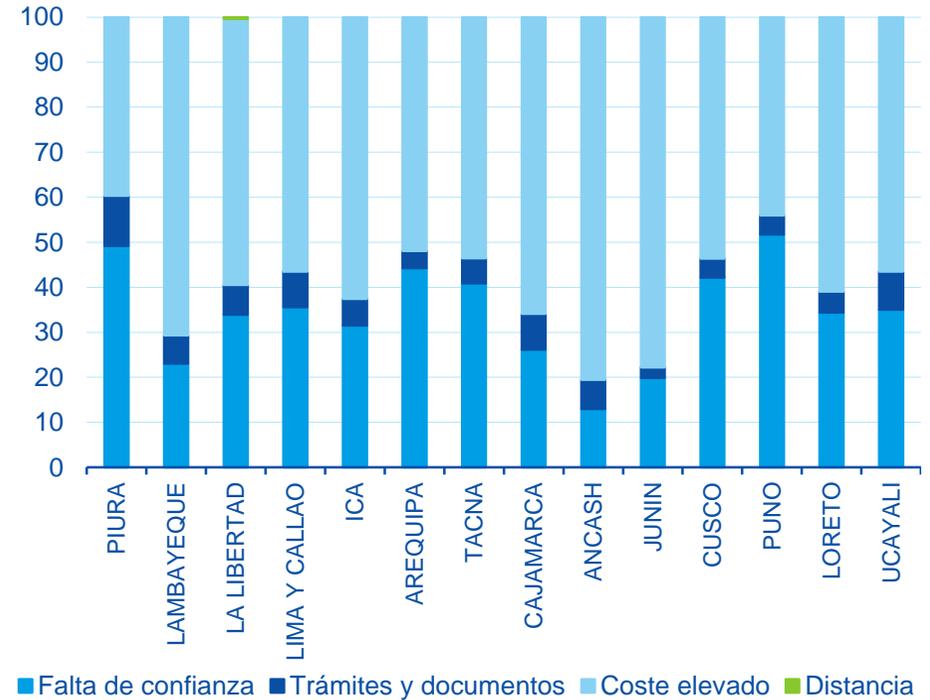
## Índice de Inclusión Financiera departamental

Dimensiones



## Índice de Inclusión Financiera departamental

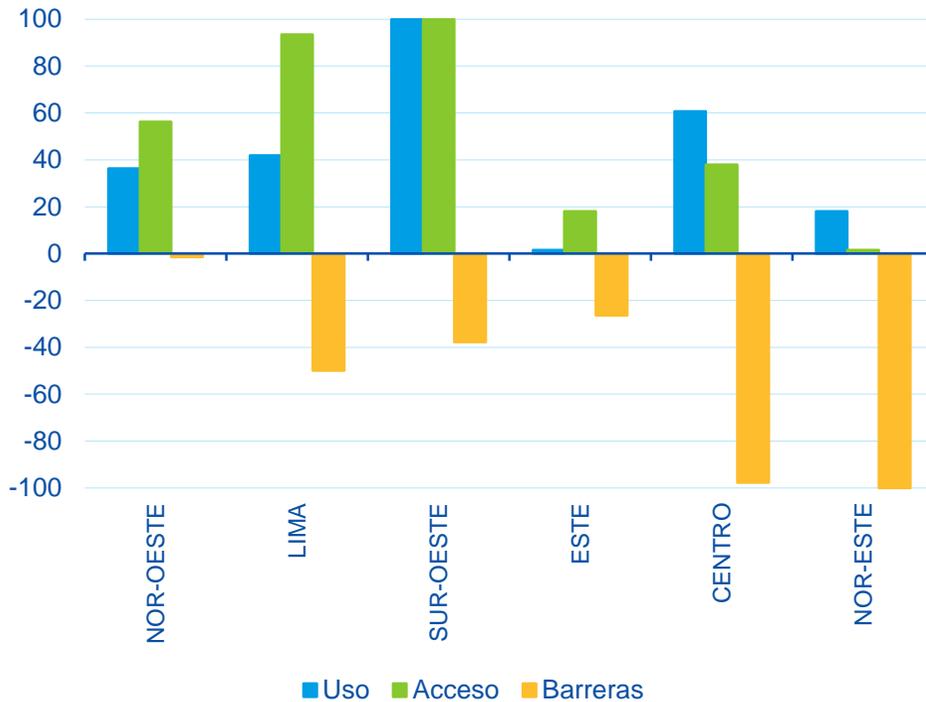
¿Qué barreras son más relevantes en cada región?



# Diferentes retos en cada región dependiendo de las dimensiones

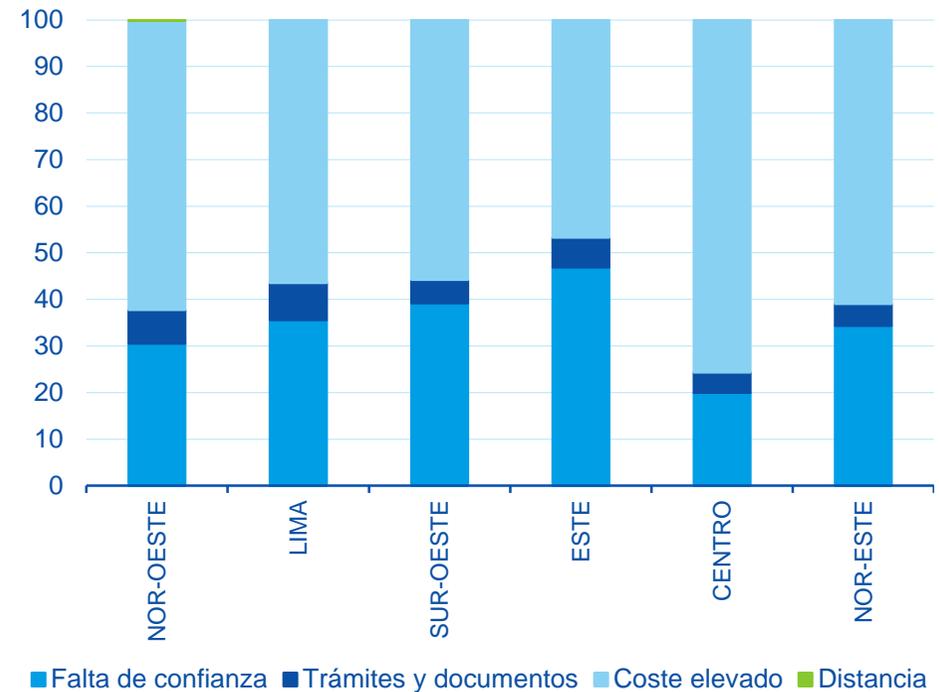
## Índice de Inclusión Financiera Regional

Dimensiones



## Índice de Inclusión Financiera Regional

¿Qué barreras son más relevantes en cada región?



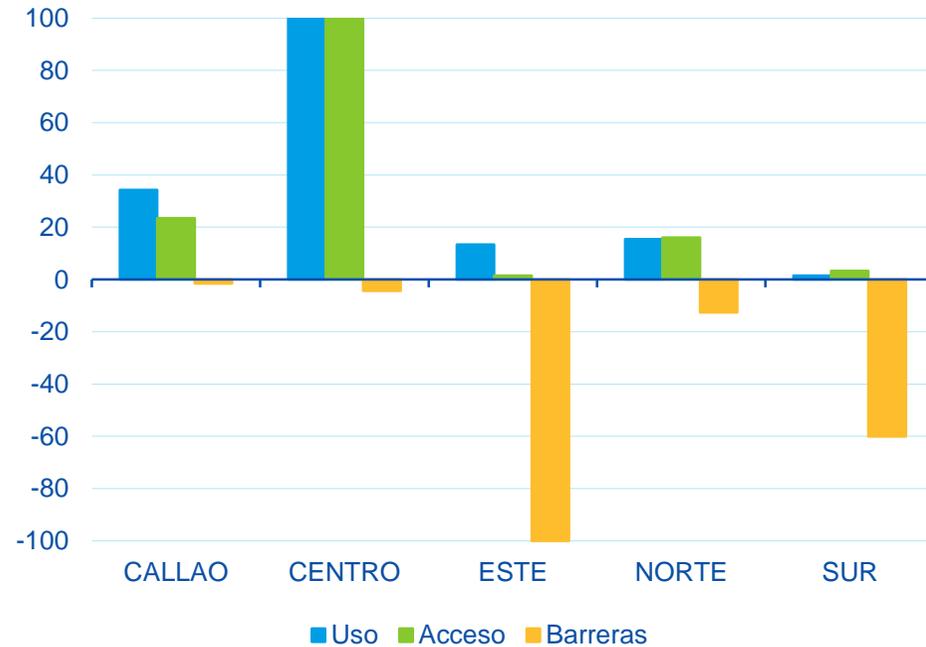
# División del Índice de Inclusión Financiera por distritos de Lima



# Lima: Diferentes retos en cada distrito dependiendo de las dimensiones

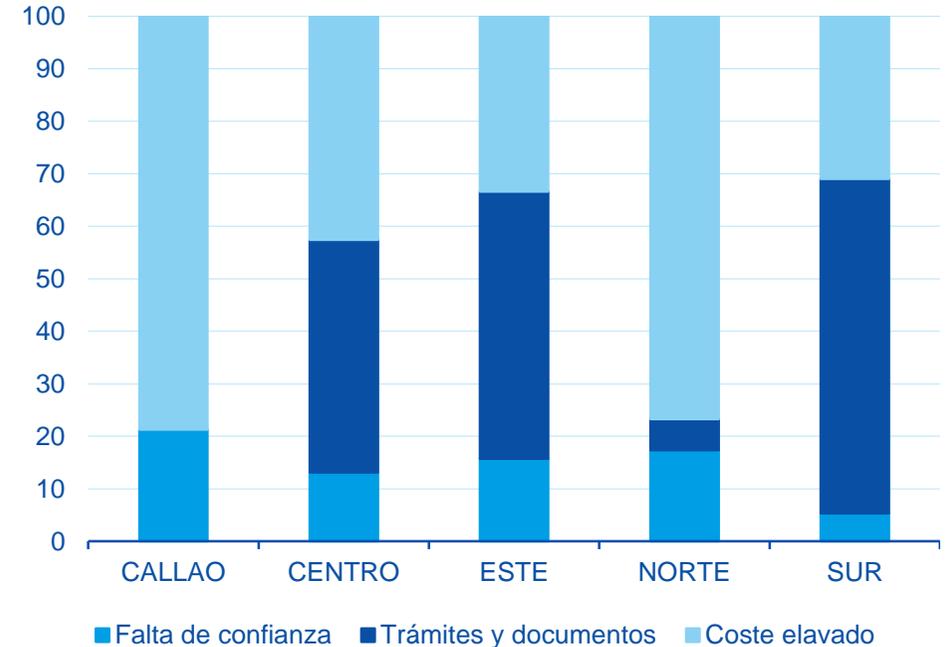
## Índice de Inclusión Financiera en el área metropolitana de Lima

Dimensiones



## Índice de Inclusión Financiera en el área metropolitana de Lima

¿Qué barreras son más relevantes en cada región?

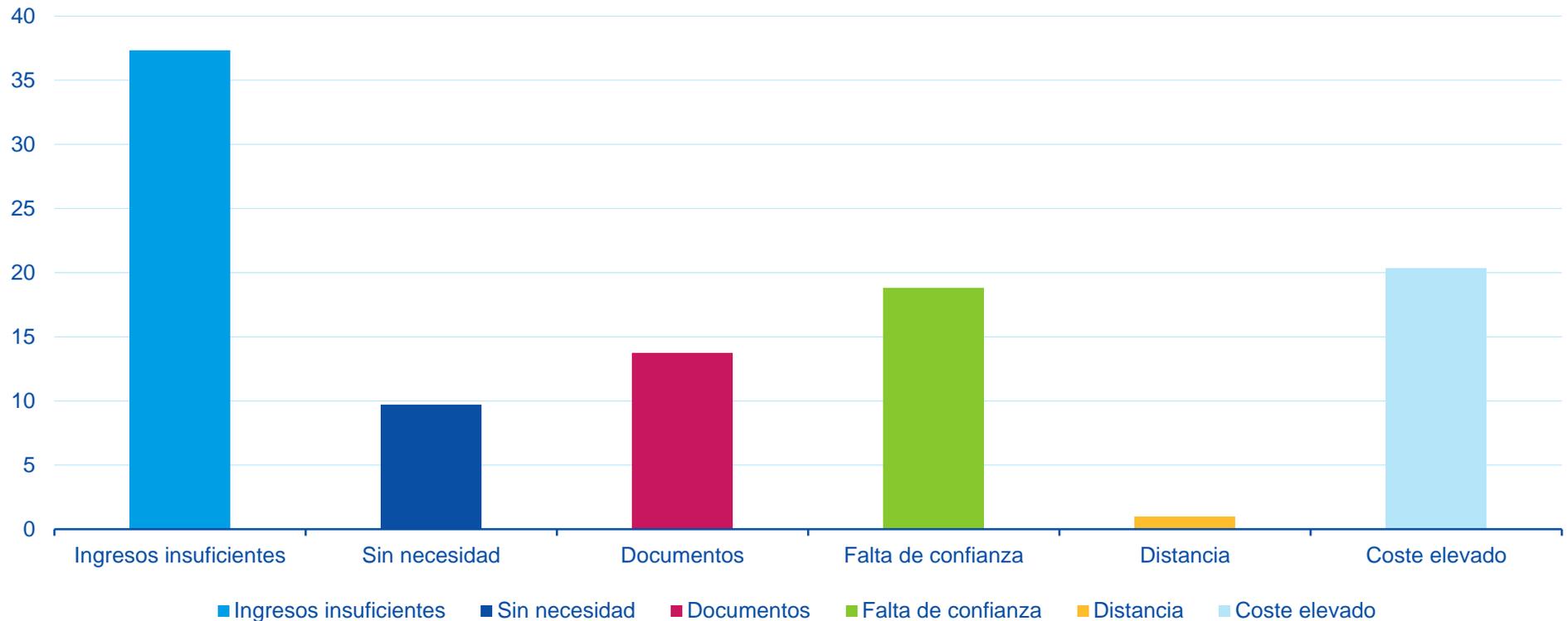


# En Perú ha disminuido el uso del crédito no formal

Loans/year	2011			2014			Variation		
	Israel	Cambodia	Peru	Israel	Cambodia	Peru	Israel	Cambodia	Peru
loan family or friends	0.20	0.39	0.15	0.17	0.36	0.11	-13%	-7%	-28% ↓
loan informal lender	0.02	0.13	0.03	0.02	0.18	0.02	-20%	43%	-31% ↓
loan store	0.18	0.12	0.05	0.45	0.09	0.04	146%	-27%	-14% ↓

Source: Global Findex (World Bank)

## Las barreras a la inclusión financiera de aquellos que no pueden acceder al sistema son manejables, salvo el de ingresos familiares



Más allá del tema de ingresos, para los individuos que no participan involuntariamente en el sistema financiero, los costes y la falta de confianza son percibidos como los más altos

# Construcción del Índice: Análisis de Componentes Principales como una estrategia de indexación

- **Primera etapa:** estimación de las tres dimensiones (uso, acceso y barreras)

$$Y_{ui} = \beta_1 \text{cuentas}_i + \beta_2 \text{ahorro}_i + \beta_3 \text{crédito}_i + u_i$$

$$Y_{ai} = \gamma_1 \text{acceso}_i + \gamma_2 \text{ATM}_i + v_i$$

$$Y_{bi} = \alpha_1 \text{distancia}_i + \alpha_2 \text{costos}_i + \alpha_3 \text{documentación}_i + \alpha_4 \text{confianza}_i + e_i$$

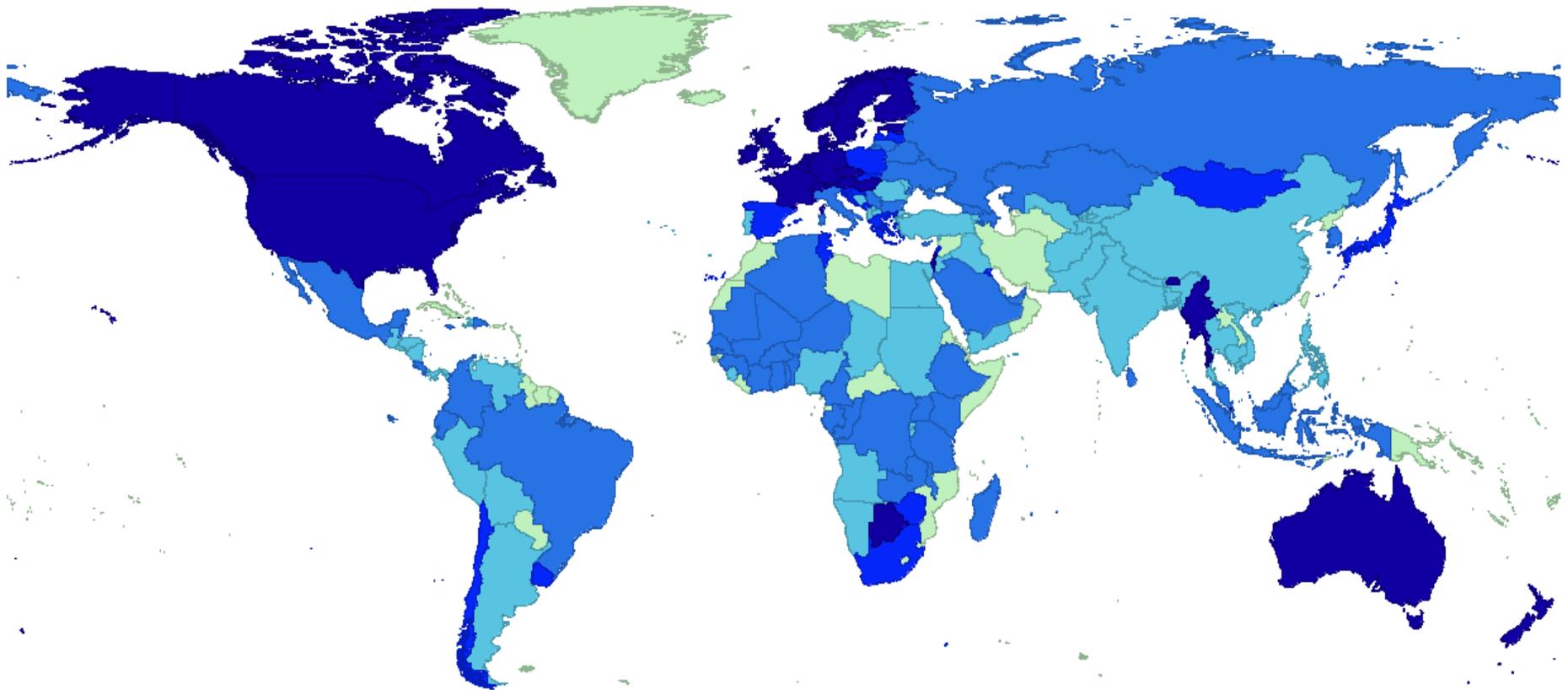
$i$ : indica el país,  $(Y_u Y_a Y_b)$  es el vector de dimensión donde los subíndices  $u$ ,  $a$  y  $b$  se refieren a cada dimensión

- **Segunda etapa:** estimar el peso de cada dimensión y el índice de Inclusión Financiera general (las dimensiones son las variables explicativas)

$$MIFI_i = \theta_1 Y_{ui} + \theta_2 Y_{ai} + \theta_3 Y_{bi} + \tau_i$$

Uso                  Acceso          Barreras

# Distribución espacial de la educación financiera, 2014



# El modelo de agentes corresponsales: un modelo que funciona

¿Cómo impacta al ranking del Índice de Inclusión financiera la incorporación de Agentes Corresponsales como puntos de acceso?

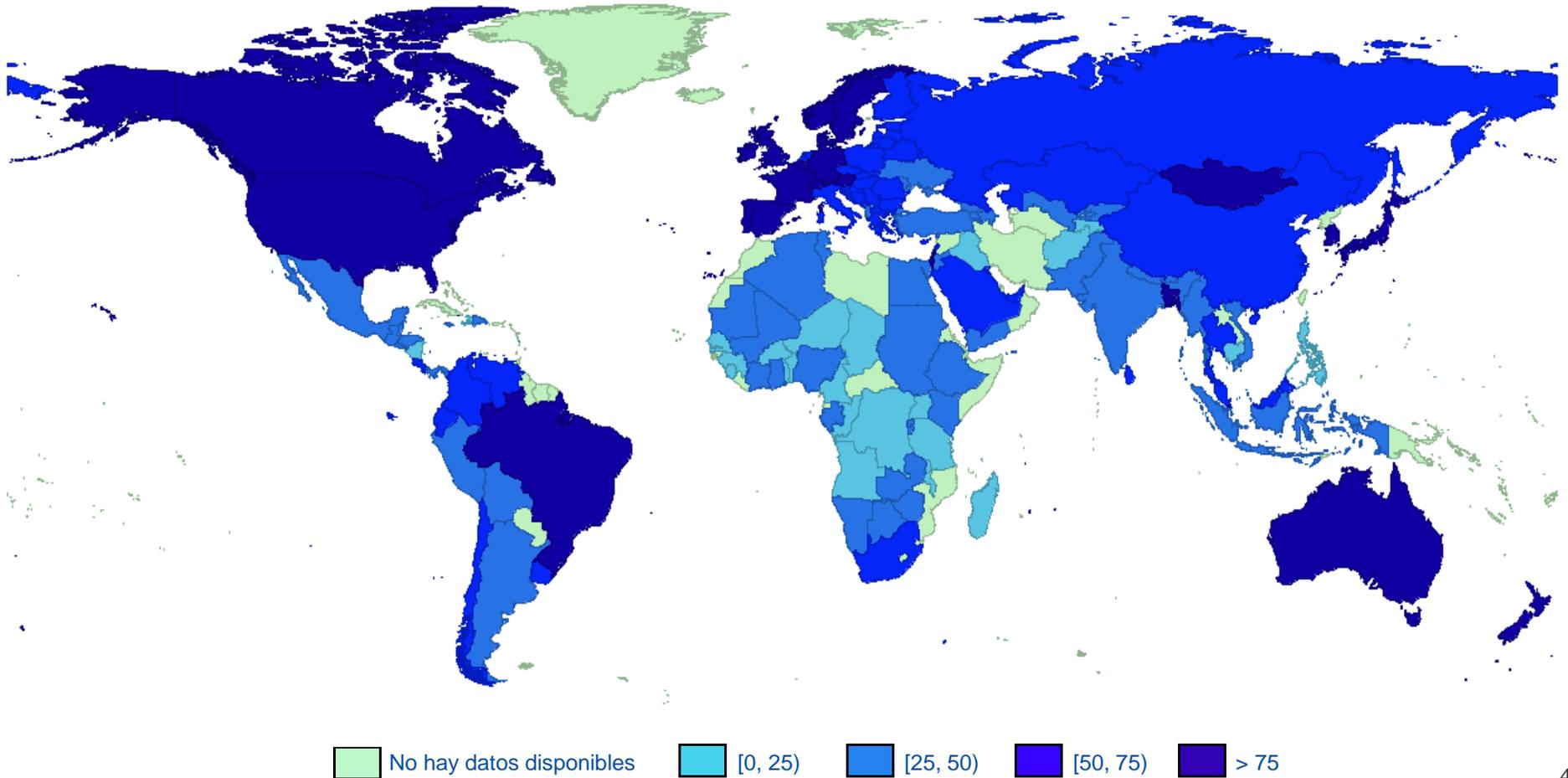
Country	Δ
Bangladesh	+75
Colombia	+34
Peru	+30
Uzbekistan	-23
Chile	+20
Brazil	+19
Bulgaria	-17
Italy	-13
Pakistan	+13
Mongolia	-11
Albania	-10
Malta	-10
Montenegro	-10
Portugal	-10
Spain	-10
China	+9
Cyprus	-9
Ecuador	-9
Guatemala	-9

Country	Δ
Romania	-9
Armenia	-8
Belize	-8
Egypt, Arab Rep0.	+8
Georgia	-8
Kazakhstan	8
Luxembourg	-8
Austria	+8
Belarus	+7
Honduras	-7
Switzerland	-7
Turkey	-7
Bhutan	-6
Bosnia and Herzegovina	-6
Costa Rica	+6
Jordan	-6
Kenya	6
Lebanon	-6
Macedonia, FYR	-6

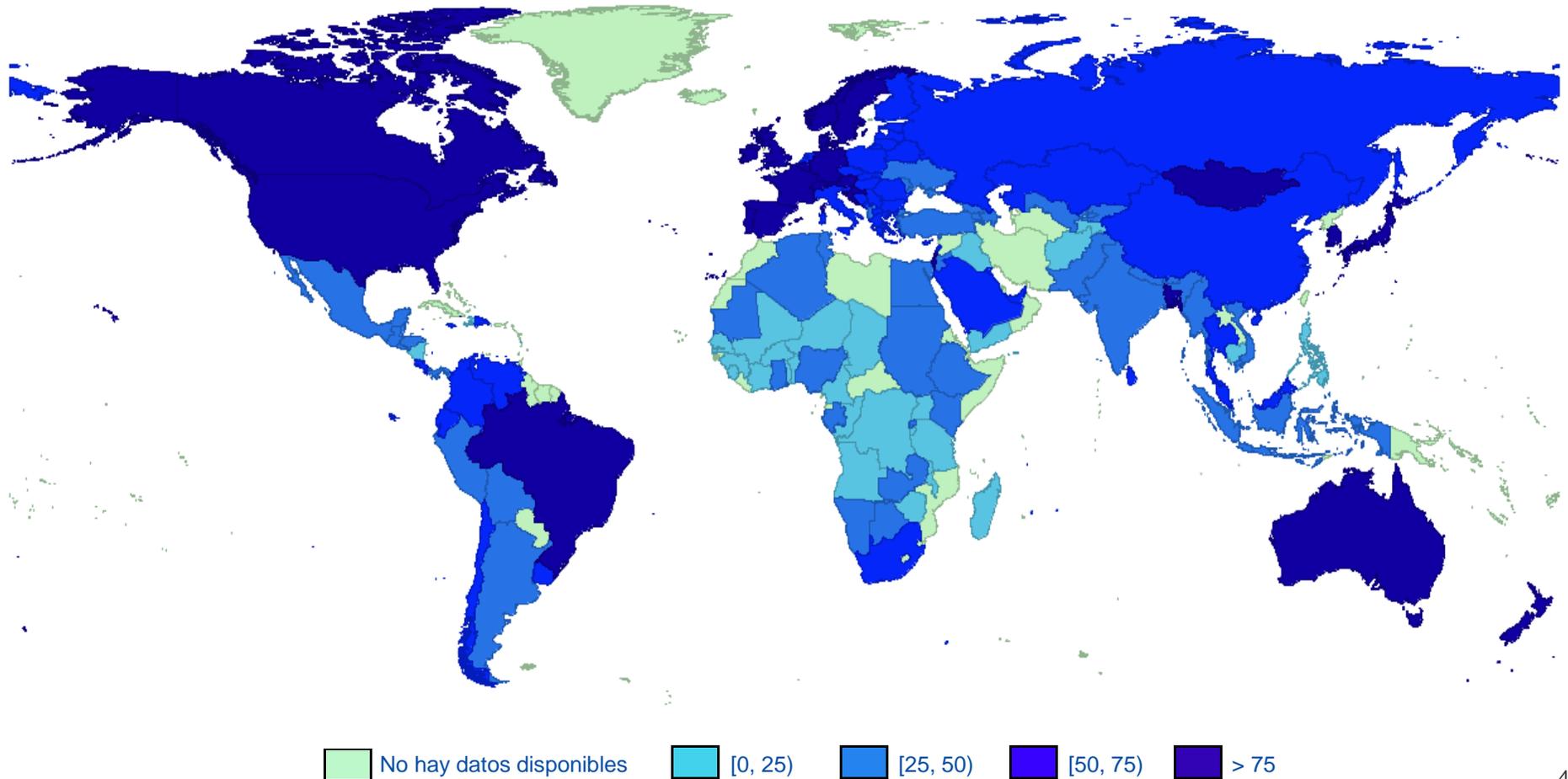
# La metodología de Lusardi y Mitchell

- **Diversificación de riesgo:** Supón que tienes algo de dinero. ¿Es más seguro colocar tu dinero en un solo negocio o inversión, o colocarlo en múltiples negocios o inversiones? [un solo negocio o inversión; múltiples negocios o inversiones; no lo sabe; no contesta]
- **Inflación:** Supón que durante los próximos diez años los precios de las cosas que sueles comprar se doblan, ¿estarías dispuesto a comprar menos de lo que puedes comprar hoy, lo mismo, o más de lo que puedes comprar hoy? [ menos; lo mismo; más; no lo sabe; no contesta]
- **Numérico (interés):** Supón que necesitas pedir prestado 100 USD. ¿Cuál es la cantidad mínima que deberás devolver: 105 USD o 100 USD más el tres por ciento? [ 105 USD; 100 USD más el tres por ciento; no lo sabe; no contesta]
- **Interés compuesto:** Supón que colocas dinero en el banco durante dos años y el banco accede a añadir el 15% al año a tu cuenta. ¿Pondrá el banco más dinero en tu cuenta el segundo año que lo que puso en el primero, o pondrá la misma cantidad en los dos años? [ más; lo mismo; no lo sabe; no contesta]
- Supón que tienes 100 USD en una cuenta de ahorro y el banco añade el 10% al año a tu cuenta. ¿Cuánto dinero tendrías en la cuenta después de cinco años si no sacas nada de dinero? [ más de 150 USD; 150 USD exactos; menos de 150 USD; no lo sabe; no contesta]

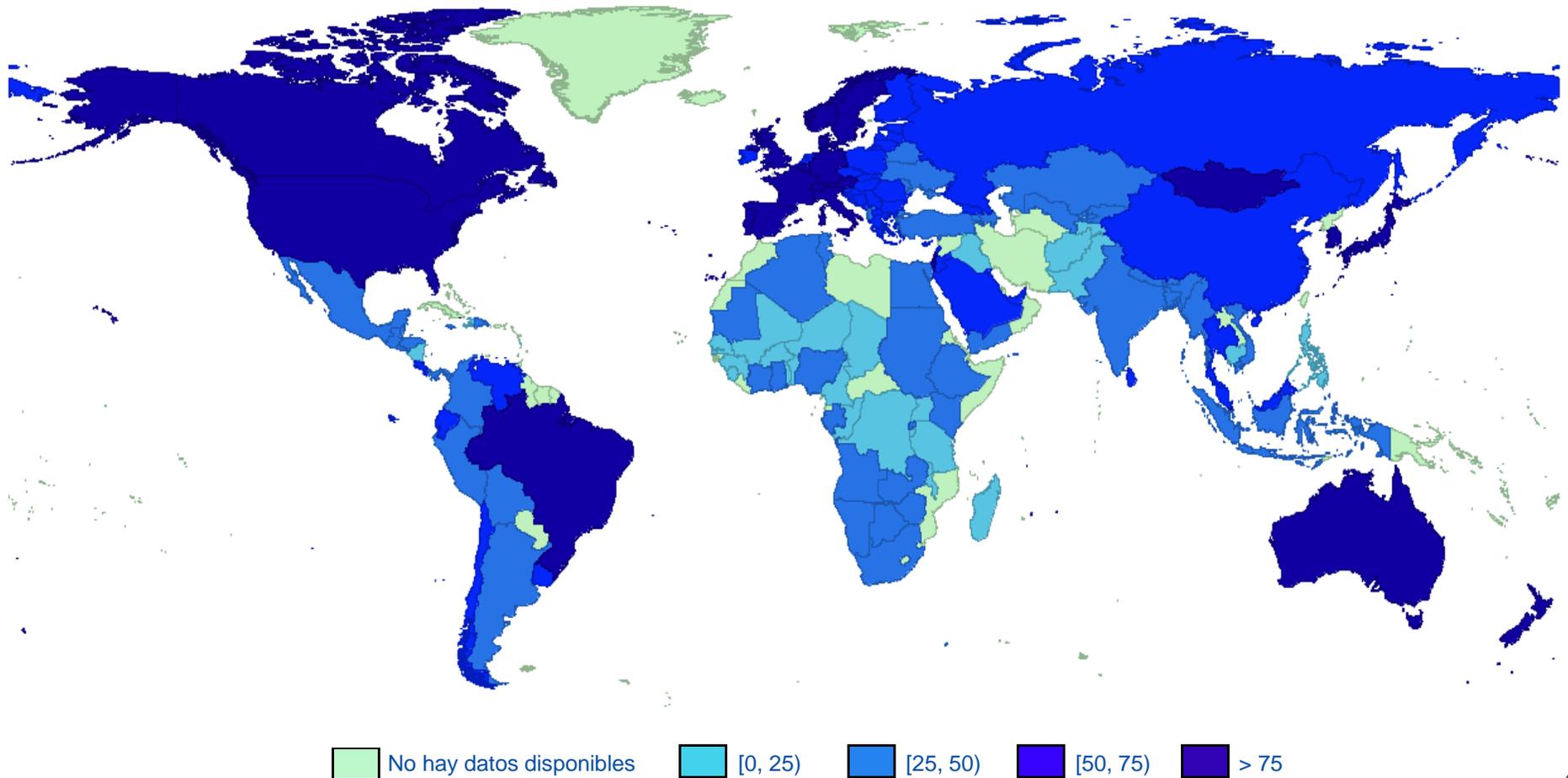
# Distribución espacial del Índice de Inclusión Financiera, 2014: Incluyendo cuentas móviles



# Distribución espacial del índice de Inclusión Financiera, 2014: Sin controlar por la informalidad



# Distribución espacial del Índice de Inclusión Financiera, 2014: sin incluir correspondientes



# Informalidad

- ¿Cómo se mide el rendimiento del sistema financiero?
- Elevados niveles de extrema pobreza en un país pueden distorsionar la medida de la efectividad de los sistemas financieros
- La evidencia empírica muestra una relación positiva y fuerte entre la informalidad económica y la inclusión financiera

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

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

# ¿Qué países se benefician de este control?

## Informalidad

Country	$\Delta$
Mauritius	+19
Singapore	+19
Kenya	-15
Malaysia	-15
Bosnia and Herzegovina	+13
Chile	+13
Dominican Republic	-11
Japan	+11
Bhutan	+10
Ecuador	+10
Belize	-9
Jamaica	-9
Mongolia	-9
South Africa	-9
Thailand	-9
Uganda	-9
United Arab Emirates	-8
United States	-8
Uruguay	+8

Country	$\Delta$
Algeria	+7
Argentina	+7
Ukraine	+7
China	-6
Croatia	-6
Georgia	+6
Italy	-6
New Zealand	-6
Sri Lanka	+6
West Bank and Gaza	+6
Botswana	-5
Burundi	+5
El Salvador	-5
France	+5
Kosovo	+5
Pakistan	+5
Panama	-5
Peru	5
Philippines	-5

# Acceso: corresponsales bancarios

- Objetivo: acceso universal a servicios financieros formales en 2020
- La inclusión financiera actual se consigue cuando los individuos pasan a formar parte de una institución financiera formal
- Los corresponsales bancarios puros e híbridos contribuyen a aumentar el acceso al sistema financiero formal

# Cuentas móviles

- Existen otros agentes externos al sistema financiero formal que ofrecen servicios de dinero electrónico sobre la base de un modelo de corresponsalía
- En este caso, el papel de los bancos es nulo o insignificante
- Estos agentes se agrupan como corresponsales de otros servicios financieros y solamente deben suponer un paso preliminar hacia la inclusión financiera.
- M-PESA, Tigo, ...

# ¿Qué países se benefician de este control?

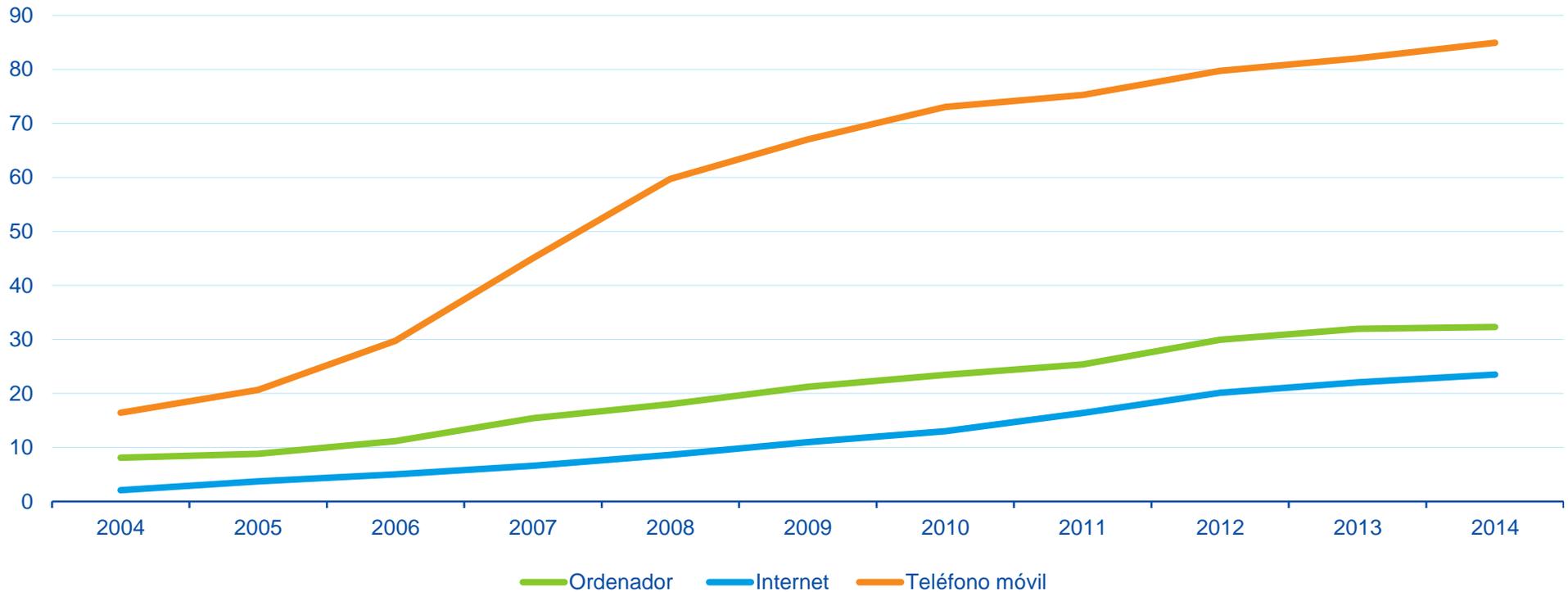
## Cuentas móviles (2014)

Country	Δ
Kenya	6
Zimbabwe	4
Tanzania	3
Bulgaria	2
Côte d'Ivoire	2
Gabon	2
Ghana	2
Moldova	-2
Myanmar	-2
Albania	-1
Argentina	1
Armenia	-1
Bhutan	-1
Bosnia and Herzegovina	-1
Burundi	-1
Cameroon	-1
Chad	-1
Congo, Dem. Rep.	1
Egypt, Arab Rep.	-1

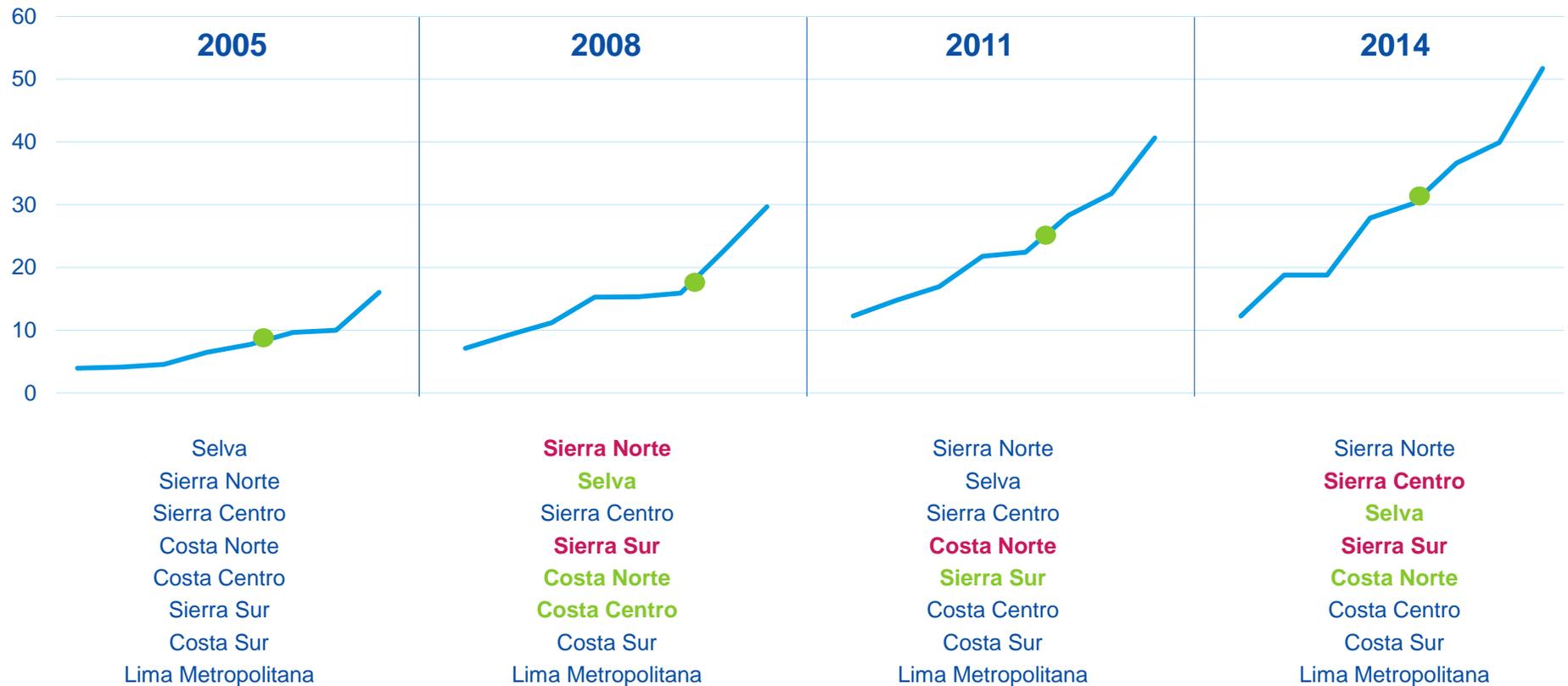
Country	Δ
Guatemala	-1
Guinea	-1
Honduras	-1
Indonesia	-1
Iraq	-1
Kyrgyz Republic	-1
Lithuania	-1
Mali	1
Mauritania	-1
Nigeria	-1
Pakistan	1
Philippines	1
Rwanda	1
Sierra Leone	-1
Sudan	-1
Tunisia	-1
Turkey	1
Ukraine	1
Yemen, Rep0.	1

# El acceso en los hogares peruanos

## Acceso a ordenador, internet y telefonía móvil en Perú



# Acceso a ordenador en los hogares peruanos



Nota 1: el color rojo indica que la región ha empeorado respecto al año precedente, el color verde significa lo contrario.

Nota 2: Los puntos verdes indican la media del país para cada año.

# Acceso a internet en los hogares peruanos



Nota 1: el color rojo indica que la región ha empeorado respecto al año precedente, el color verde significa lo contrario.

Nota 2: Los puntos verdes indican la media del país para cada año.

# Acceso a teléfono móvil en los hogares peruanos



Nota 1: el color rojo indica que la región ha empeorado respecto al año precedente, el color verde significa lo contrario.

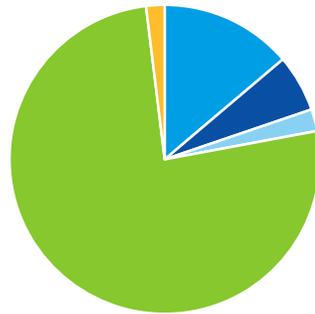
Nota 2: Los puntos verdes indican la media del país para cada año.

# Uso de internet en el último mes (%)

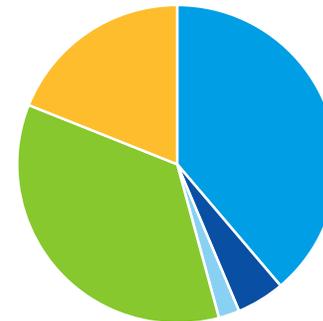


# Lugar donde se accede a internet (%)

2007

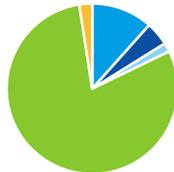


2014

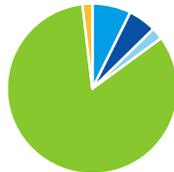


- Hogar
- Trabajo
- Centro educativo
- Cabina pública
- Otros

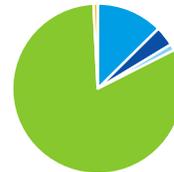
Costa Norte Norte



Costa Centro



Costa Sur



Sierra



Sierra Centro  
Metropolitana



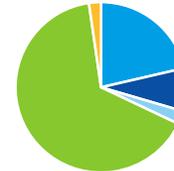
Sierra Sur



Selva



Lima



Costa Norte Norte



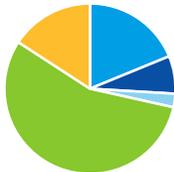
Costa Centro



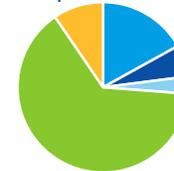
Costa Sur



Sierra



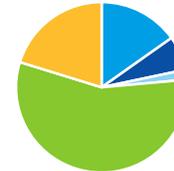
Sierra Centro  
Metropolitana



Sierra Sur



Selva



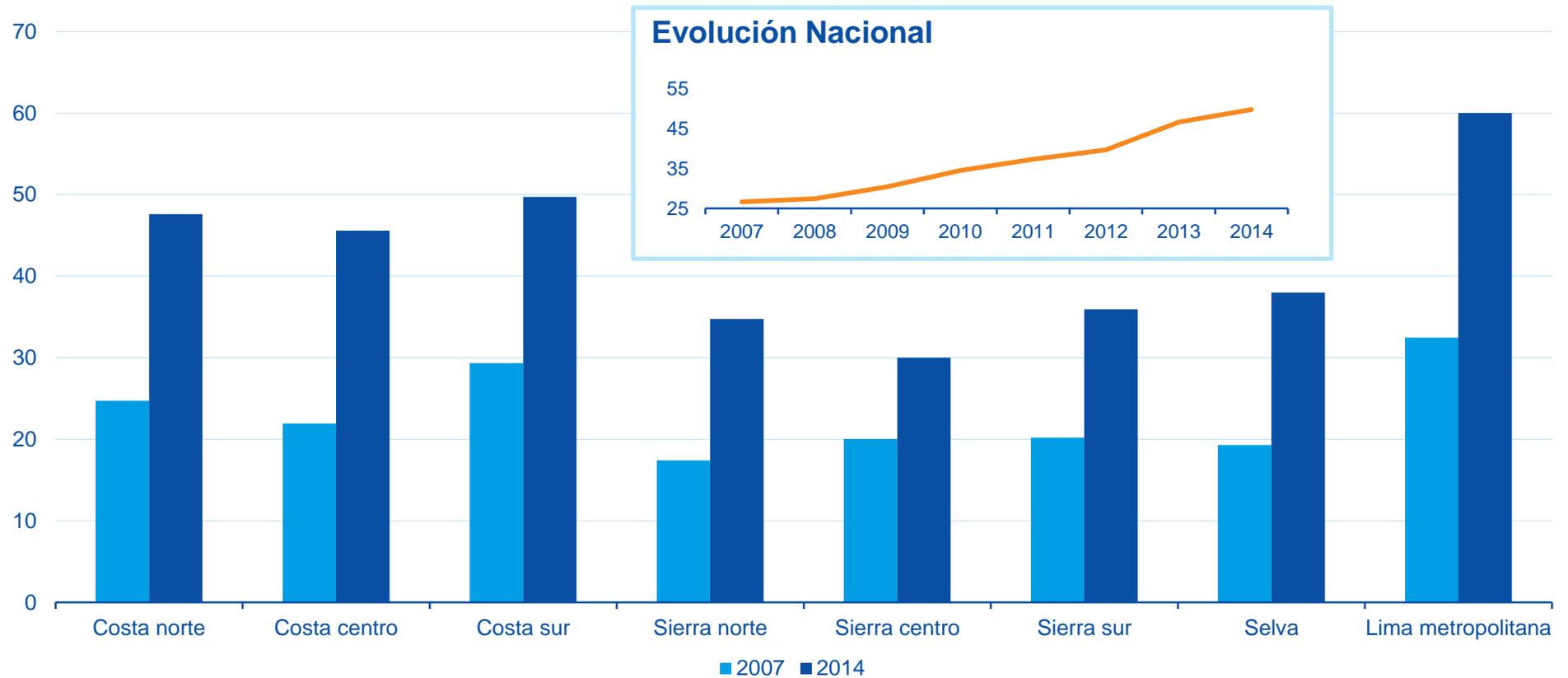
Lima



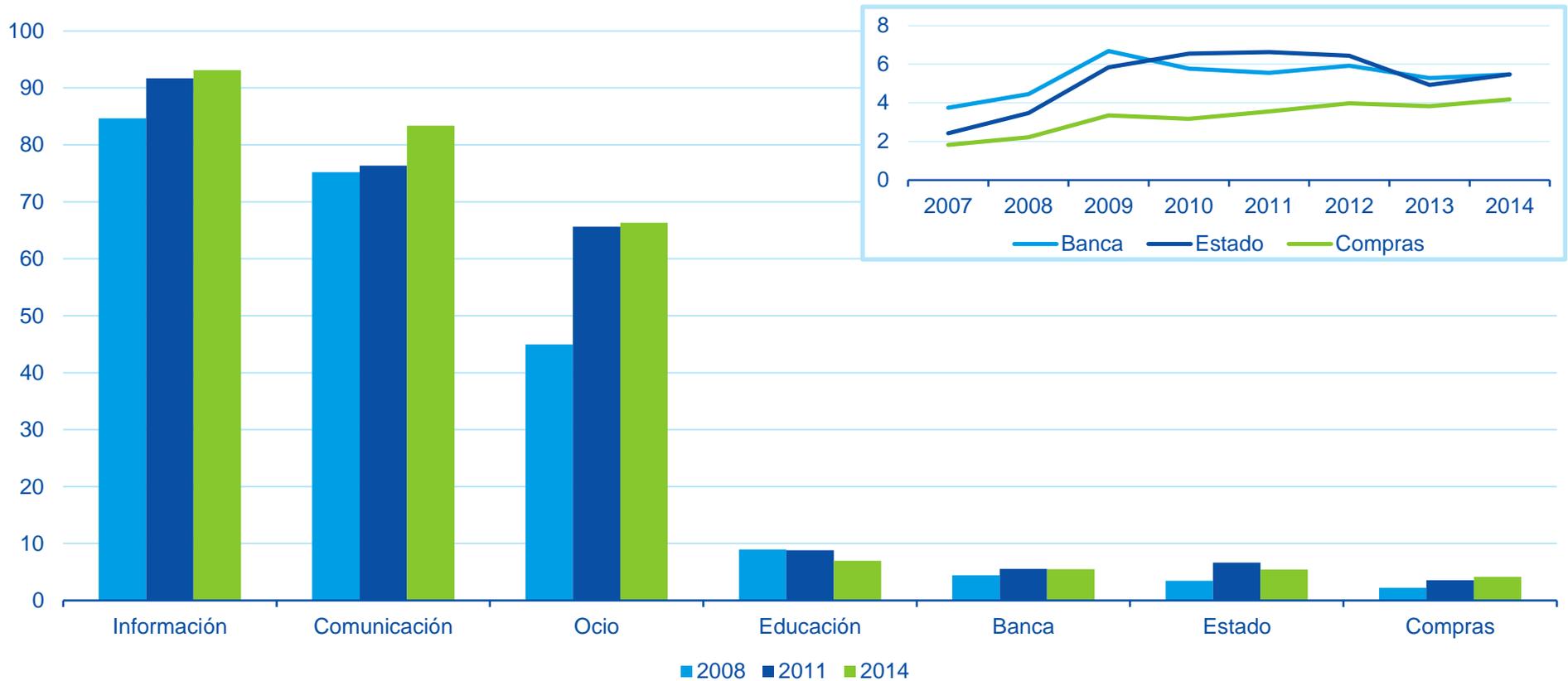
Uso de internet del 28%

Uso de internet del 36%

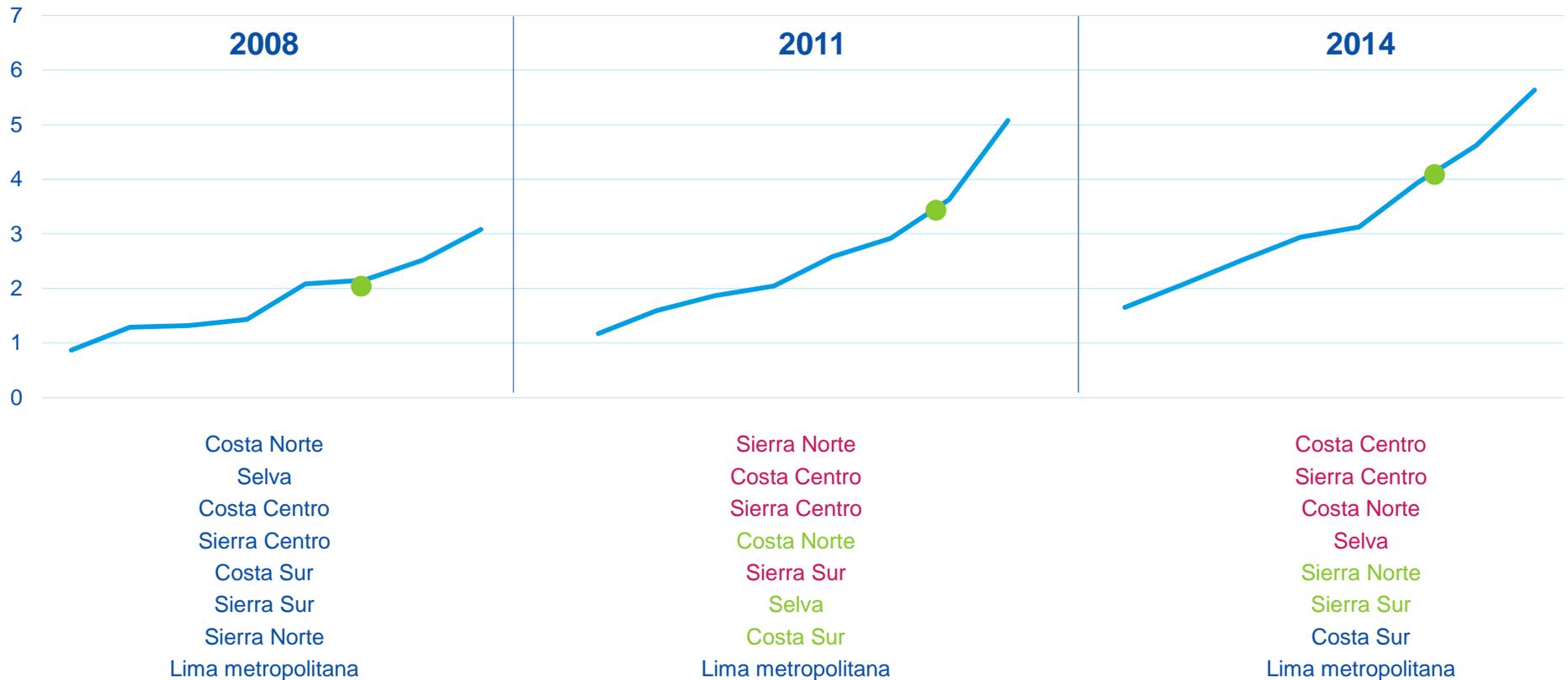
# Uso diario de internet en el último mes (%)



# Actividades de internet en el último mes (%)



# El comercio electrónico en las regiones peruananas (%)



Nota 1: el color rojo indica que la región ha empeorado respecto al año precedente, el color verde significa lo contrario.

Nota 2: Los puntos verdes indican la media del país para cada año.

# La banca electrónica en las regiones peruanas (%)



Nota 1: el color rojo indica que la región ha empeorado respecto al año precedente, el color verde significa lo contrario.

Nota 2: Los puntos verdes indican la media del país para cada año.

# Trámites con el Estado en las regiones peruanas (%)

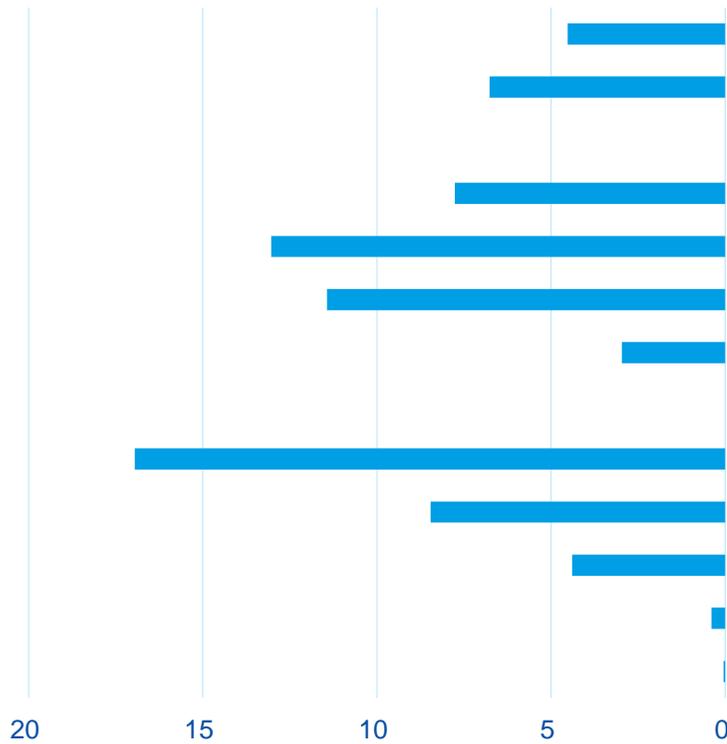


Nota 1: el color rojo indica que la región ha empeorado respecto al año precedente, el color verde significa lo contrario.

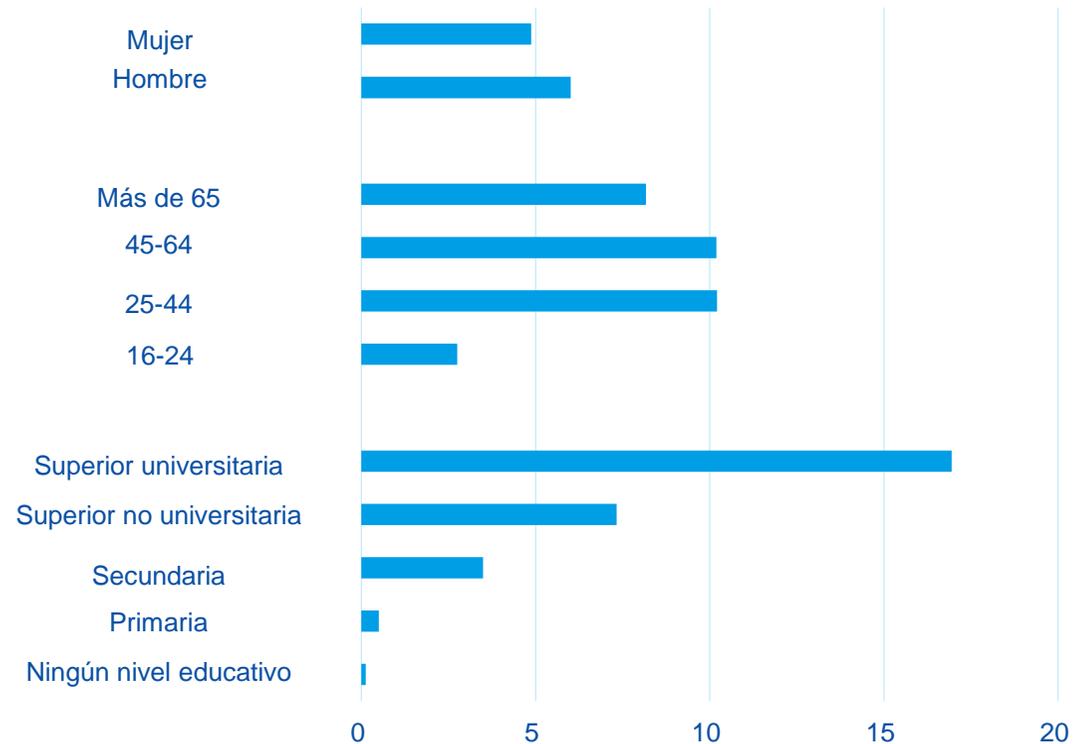
Nota 2: Los puntos verdes indican la media del país para cada año.

# Banca electrónica

2010

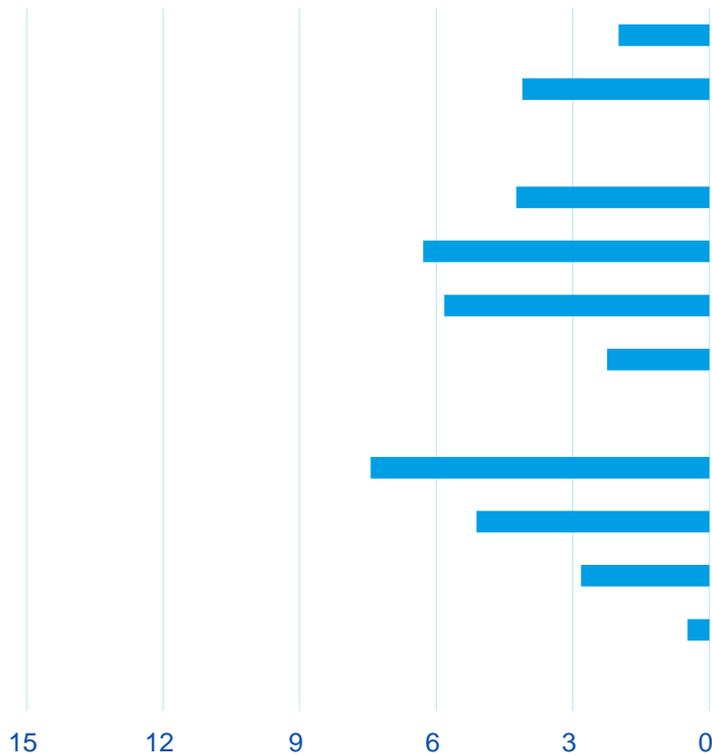


2014

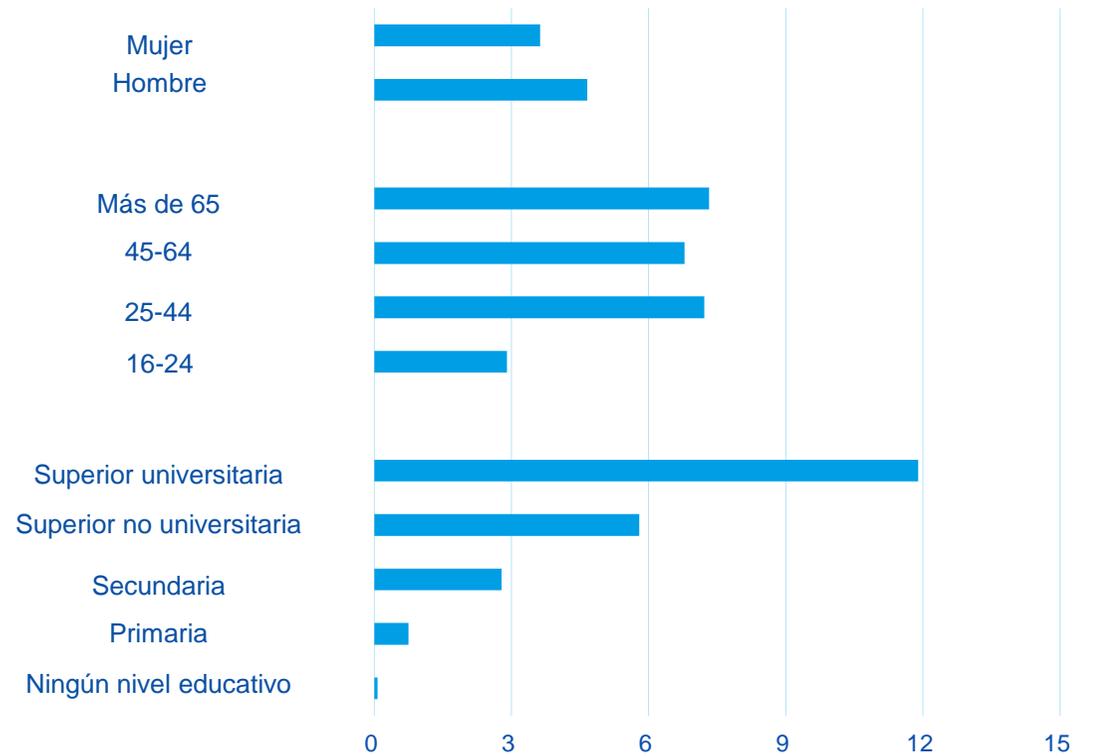


# Comercio electrónico

2010



2014



# Inclusión Financiera: prioridad regulatoria



# Regulatory frameworks in Latam

	Commitment from regulator	Integral Financial Inclusion Framework	Date	Selected regulatory actions
Mexico		National FI Policy (on progress)	-	4 Levels of accounts, correspondents, Banca de nicho
Colombia		National Strategy and Financial Inclusion Law (SEDPEs)	2014	Electronic savings accounts, basic accounts, e-money
Peru		National FI Strategy	2015	Electronic money Law, basic accounts
Brazil		Action Plan to strengthen the institutional environment	2012	Correspondents, basic accounts, microfinance, mobile payments
Chile		No integral rule/strategy, but there is a National Commission for FI	-	Bank pre-paid cards**, Correspondents
Argentina		No integral institutional or regulatory framework	-	Universal Free Account, Microcredit
Venezuela		No integral institutional or regulatory framework	-	Mobile banking, banking correspondents
Paraguay		National FI Strategy	2014	Basic accounts
Uruguay		Law on Financial Inclusion	2014	Electronic means of payment

Source: BBVA Research

(\*) Cualitative assessment based on existence of a regulatory/institutional framework dedicated to Financial Inclusion and other regulatory actions

(\*\*) The Draft Law on pre-paid cards issued by non-banking institutions has been presented before the Senate.

# Regulatory initiatives: Basic accounts

	Mexico	Peru	Colombia	Chile	Brazil	Paraguay	Uruguay
Regulatory framework							
Persons & companies							
Digital on-boarding	Levels 1 y 2				?		?
Account limits	X	Entity: 1 System: 4	Entity: 1		System: 1	Entity: 1 System: 2	System: 1
Transactional limits (USD)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Level 1: 340</li> <li>• Level 2: 1020</li> <li>• Level 3: 3400</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Balance: 630</li> <li>• Monthly deposit: 1250</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Balance: 2000</li> <li>• Monthly deposit: 750</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Balance: 880</li> <li>• Monthly deposit: 880</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monthly deposit: 2430</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Balance: 830</li> <li>• Monthly deposit: 2850</li> </ul>

# Regulatory initiatives: Electronic money

	Colombia	Peru	Brasil	Paraguay	Uruguay
Authorized operators	Entity Specialized in Electronic Payments and Deposits (SEDPE)	Electronic money Issuing Companies (EEDC)	Payment institutions ( <i>Instituição de pagamento</i> )	Entity of Electronic Means of Payment (EMPE)	Electronic money Issuing Institutions (IEDE)
Prudential capital requirement for issuers (% over e-money balances)	2%	2%	No	No	No
Amount limits to balances and transactions	Only for simplified accounts	Yes	Yes, for simplified prepaid cards	Yes	Yes
Interest payable on deposits	Allowed	Not allowed	Not allowed	Not allowed	Not allowed
Funds are directly covered by the Deposit Guarantee Scheme	Yes	No	No	No	No
Type of assets in which issuers must hold the raises funds	Bank deposits	Bank deposits, government securities (up to 30%) or other authorised liquid assets	Accounts at the Central Bank or in Federal Government Bonds	Bank deposits	Bank deposits, government securities or other authorised liquid assets

# Digital on-boarding of financial products

	Brazil (1973)	Colombia (2006)	Mexico (2008)	Peru (2005)
<b>Legislation in force</b>	Resolution CMN 3954/2011	Decreets 2672/ 2012, 3965/2006	<i>Circular Única Bancaria</i> , Chapter XI	Resolution 6285/2013
<i>Activities/services permitted</i>				
<b>Affiliation (account opening)</b>	✓ Simplified accounts	✓ Simplified accounts	✓ Simplified accounts	✓ Simplified/ e-money
<b>Affiliation (credit processing)</b>	✓	✓	✓	?
<b>Payments of services</b>	✓	✓	✓	✓
<b>Cash deposits/withdrawals</b>	✓	✓	✓	✓
<b>Disbursement/reimbursement of loans</b>	✓ (Not in third parties' accounts)	✓	✓ (Any institution)	✓ (Clients' and 3 <sup>rd</sup> parties' accounts)
<b>Transfers</b>	✓ (max. \$3000 intern.)	✓	✓ (Including interbank)	✓
<b>Balance and account history enquiries</b>	?	✓	✓	✓
<b>Delivery/collection of info</b>	✓	✓	✓	✓

# Digital on-boarding of financial products

	Mexico	Peru	Colombia	Chile
Electronic money			Only under simplified procedure	Prepaid cards
Basic accounts	Accounts Levels 1&2			✓ No dedicated framework, subject to regulation of sight accounts
Standard accounts			In practice restricted by the need to capture the fingerprint	✓ Restricted use until ratification in person

# El reto: una tecnología y una regulación alineada para alcanzar escalabilidad

## Lanzamiento Productos E-money 2010-2015

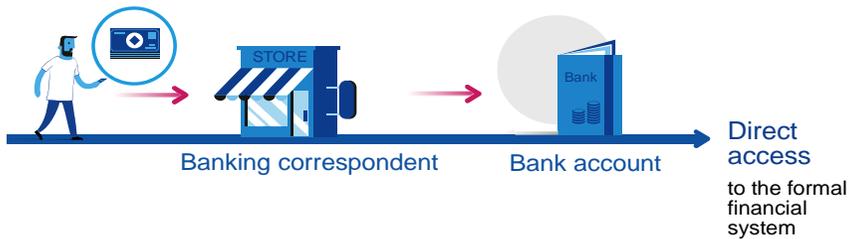


- Hasta ahora, sólo 3 de 37 productos e-money han superado los 2 mm de usuarios en LatAm
- Poca diversidad de transacciones. Altamente concentrado en recarga de tiempo-aire y P2P.
- Se estima que el ratio de penetración de uso de e-money está por debajo del 5% en la región.
- Reto: Escalabilidad

# Clasificación de los corresponsales bancarios

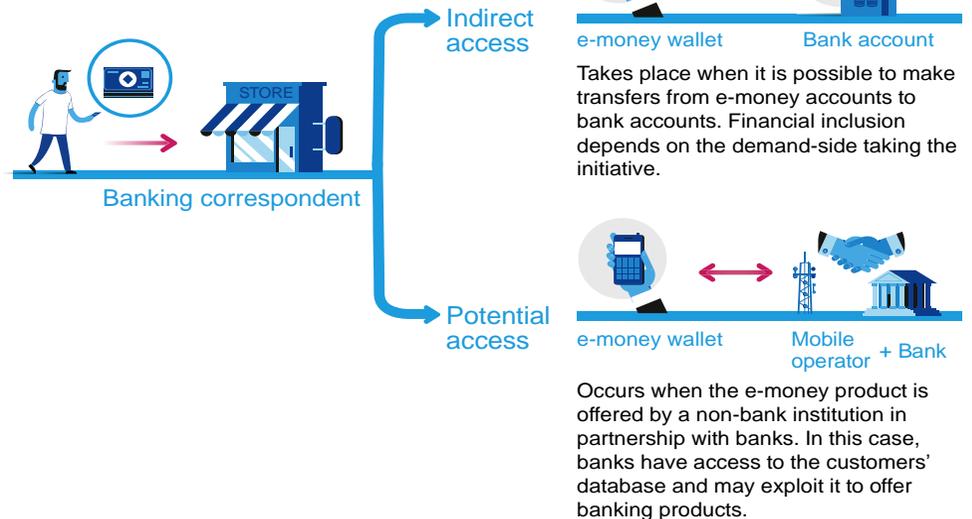
## Pure

banking correspondents enter into direct agreements with banks to offer financial services on their behalf.

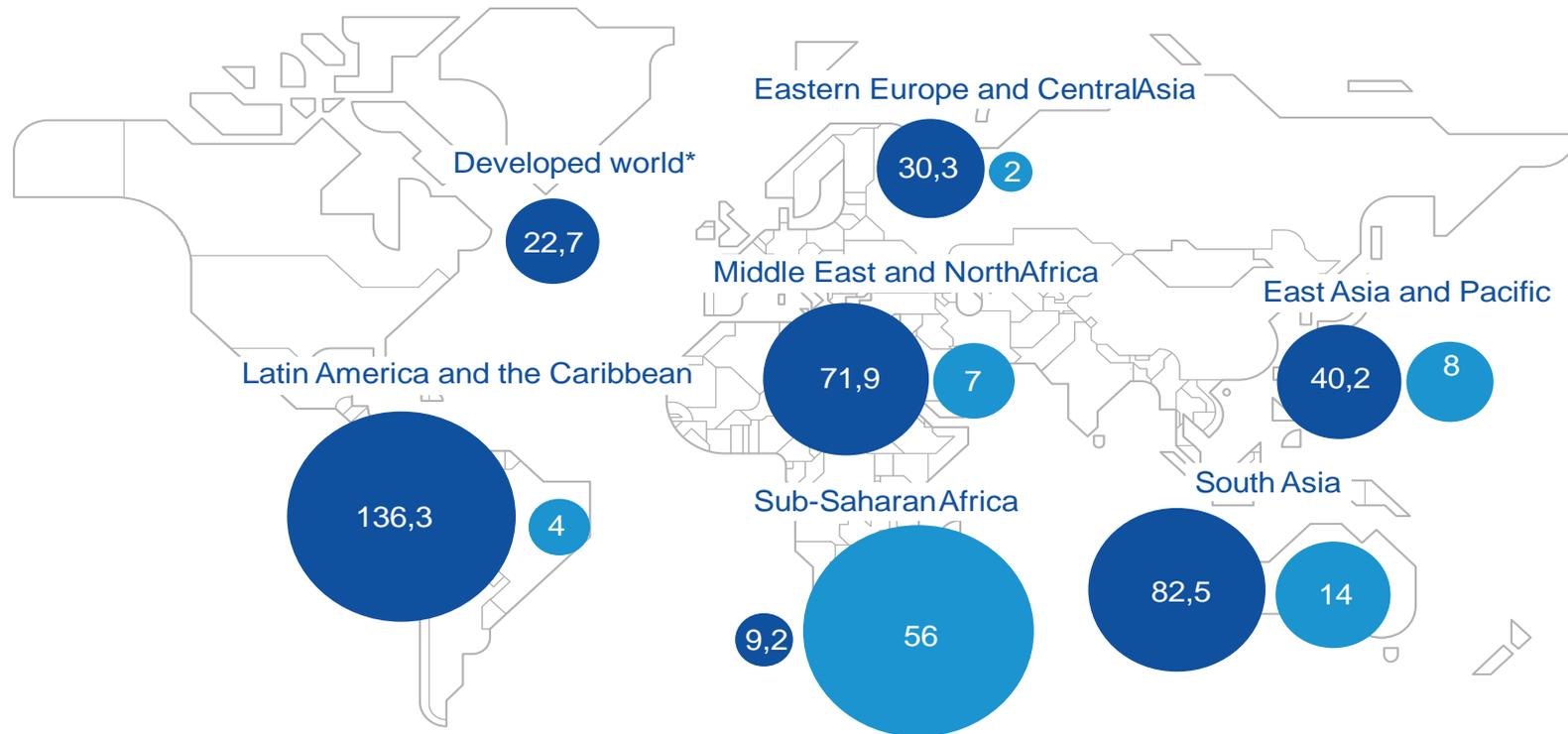


## Hybrid

banking correspondents offer financial services on behalf of non-bank electronic money issuers which, at the same time, have agreements with banks guaranteeing indirect or potential access to the formal financial system.



# Corresponsales bancarios 2014



● Pure banking correspondents per 100,000 adults

● Number of e-money providers that may potentially use hybrid banking correspondents

\*Developed world comprises Australia, Canada, United States, New Zealand and Western European countries