

*RED 2011: Servicios financieros para el desarrollo:
Promoviendo el acceso en América Latina*
Beijing, 8 de Mayo 2012

Acceso a servicios financieros: Diagnóstico y el papel de las microfinanzas

Daniel Ortega

Dirección de Investigaciones Socioeconómicas
Vicepresidencia de Estrategias de Desarrollo y Políticas Públicas



FINANCIANDO EL DESARROLLO • AMÉRICA LATINA

Desde 2005, CAF publica el Reporte de Economía y Desarrollo, RED...

...un reporte anual de investigación sobre temas de desarrollo relevantes para América Latina





FINANCIANDO EL DESARROLLO • AMÉRICA LATINA

RED 2011: *Servicios financieros para el desarrollo: Promoviendo el acceso en América Latina*



SEIS CAPÍTULOS:

1. Acceso a servicios financieros, desarrollo y bienestar
2. Panorama de los sistemas financieros en América Latina: avances y desafíos
3. Financiamiento y desarrollo empresarial
4. Microcrédito productivo y las microfinanzas
5. Acceso y bienestar de los hogares
6. Banca pública: viabilidad, segmentación y Gobierno Corporativo



Acceso, bienestar and políticas públicas

- Existen diversos canales a través de los cuales los servicios financieros (ahorro, crédito, aseguramiento y pagos) pueden afectar positivamente el bienestar de los hogares: suavización del consumo, distribución del riesgo, inversión en capital humano, etc.



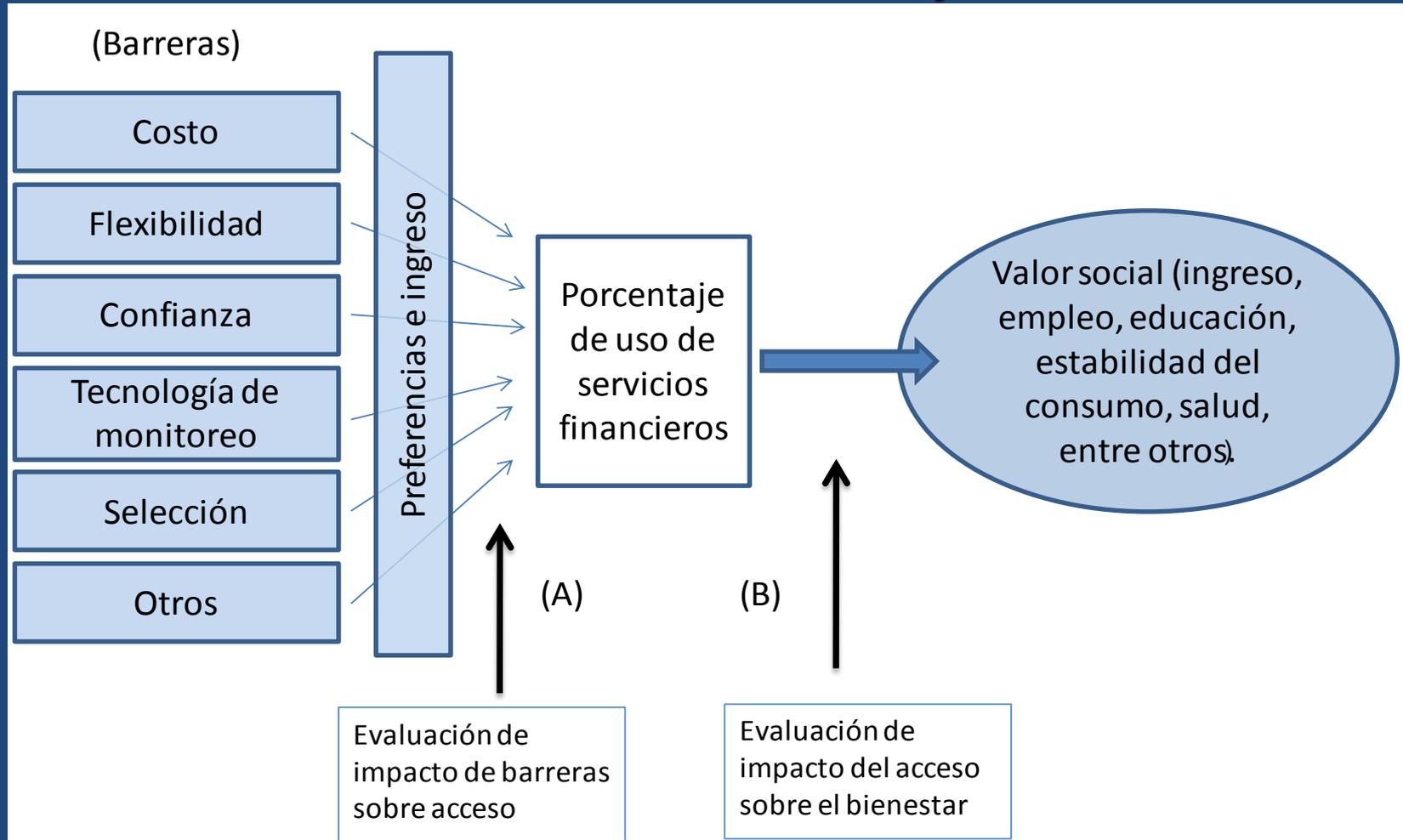
Acceso, bienestar and políticas públicas

- Existen diversos canales a través de los cuales los servicios financieros (ahorro, crédito, aseguramiento y pagos) pueden afectar positivamente el bienestar de los hogares: suavización del consumo, distribución del riesgo, inversión en capital humano, etc.
- La pregunta central es si el uso de servicios financieros en América Latina es **ineficientemente bajo**: esto es difícil de responder ya que sería necesario conocer las ganancias del bienestar derivadas de un incremento del acceso, así como los costos de reducir las barreras que lo limitan

Acceso, bienestar and políticas públicas

- Existen diversos canales a través de los cuales los servicios financieros pueden afectar positivamente el bienestar de los hogares: suavización del consumo, distribución del riesgos, inversión en capital humano, etc.
 - La pregunta central es si el uso de servicios financieros en América Latina es ineficientemente bajo: Esto es difícil de responder ya que sería necesario conocer las ganancias de bienestar derivadas de un incremento del acceso, así como los costos de reducir las barreras que lo limitan
 - Una política orientada a incrementar el uso debe:
 - 1) Medir el grado en que ciertas barreras limitan el acceso
 - 2) Medir el impacto de incrementar el acceso sobre el bienestar
-

Barreras al uso de servicios financieros y valor social





Encuesta CAF en ciudades de América Latina

- Desde 2008, CAF ha realizado una encuesta en diversas ciudades de América Latina.
 - En el 2010, un total de 10.200 hogares fueron entrevistados en 17 ciudades: Buenos Aires, Córdoba, La Paz, Santa Cruz, Río de Janeiro, São Paulo, Bogotá, Medellín, Quito, Guayaquil, Ciudad de Panamá, Lima, Arequipa, Montevideo, Salto, Caracas y Maracaibo.
 - Un módulo especial sobre acceso a servicios financieros fue incluido en el 2010, el cual comprende 45 preguntas sobre el uso y conocimiento del crédito, ahorro, medios de pago y servicios de aseguramiento.
 - La encuesta también presenta nueva data sobre el uso de servicios financieros informales en la región.
 - Un resumen de las estadísticas por ciudad de todas las rondas de la encuesta, así como las bases de datos, se encuentran disponibles en www.caf.com
-

Tenencia de cuenta en América Latina

Fracción de la población que posee cuenta bancaria

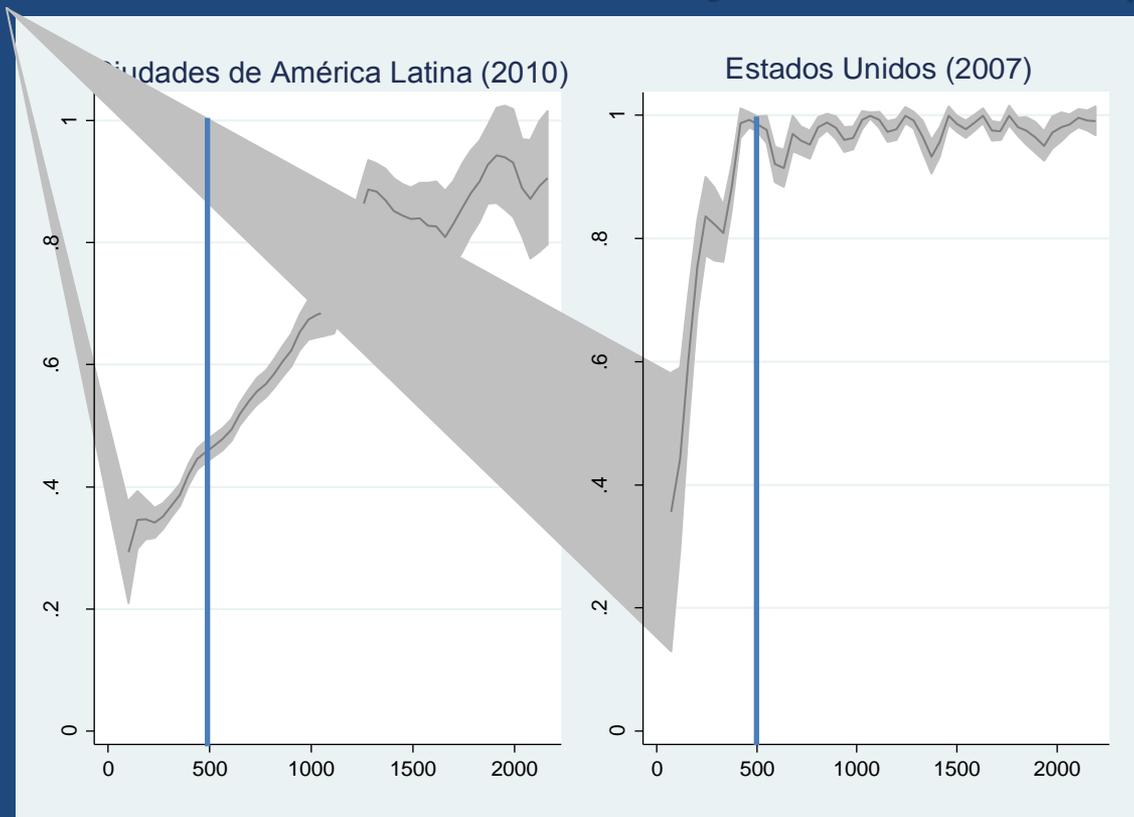
Ciudad	Posee una cuenta en una institución financiera	No posee cuenta y no conoce los requisitos para abrir una cuenta
Buenos Aires	42.1	34.1
Córdoba	46.5	39.5
La Paz	35.7	45.7
Santa Cruz	34.1	43.6
Río de Janeiro	65.6	26.4
São Paulo	72.5	19.8
Bogotá	51.6	31.1
Medellín	41.9	44.5
Guayaquil	36.9	23.6
Quito	70.7	43.5
Ciudad de Panamá	52.7	31.3
Arequipa	38.9	47.8
Lima	38.4	49.4
Montevideo	55.4	55.6
Salto	55.4	52.3
Caracas	81.6	13.0
Maracaibo	50.4	47.6
Promedio	51.2	38.2

Fuente: CAF(2010)

Aun en ciudades grandes de América Latina, el acceso a servicios financieros es muy bajo, cuando se compara con otros países y regiones con niveles similares de desarrollo. La educación financiera también es baja.

América Latina *versus* Estados Unidos: La falta de acceso no es un problema solo de los pobres

Fracción de la población que posee una cuenta bancaria por nivel de ingreso mensual en dólares ajustado por PPP (excluyendo ingresos mensuales mayores a USD 2.200)



Casi el 100% de las personas con ingreso mensual mayor a 500\$ en Estados Unidos, poseen cuenta en el sistema financiero. Incluso al llegar al percentil 95 en las ciudades de la región, el acceso es limitado.

¿Por qué es tan bajo el nivel de tenencia de cuenta bancaria?

Razones para no poseer cuenta bancaria

Ciudad	No tiene suficiente dinero	No tiene trabajo	Prefiere disponer de su dinero de otra forma	No confía en las instituciones financieras	No ve las ventajas de tener una cuenta	No tiene los requisitos para abrir una cuenta	Las tasas de interés son muy altas
Buenos Aires	53.8	21.1	19.1	15.2	7.6	17.2	1.7
Córdoba	55.0	17.9	4.6	7.8	22.8	10.7	1.6
La Paz	72.9	16.6	16.3	16.8	12.6	12.1	8.2
Santa Cruz	56.9	9.5	20.3	15.4	5.4	8.5	10.0
Río de Janeiro	54.6	19.5	12.7	4.9	17.1	13.2	12.2
São Paulo	51.2	14.0	5.5	1.8	28.7	13.4	14.6
Bogotá	62.7	24.4	15.3	16.7	19.5	9.1	9.4
Medellín	75.1	30.5	35.8	5.9	28.7	11.2	4.7
Guayaquil	82.5	27.1	16.2	22.3	19.4	10.9	3.7
Quito	71.4	18.3	19.4	34.9	13.1	13.1	6.3
Ciudad de Panamá	68.6	27.6	19.2	6.5	2.7	14.6	7.7
Arequipa	56.6	13.8	31.5	19.9	2.5	4.7	9.9
Lima	59.1	21.0	23.2	21.6	14.3	8.7	16.5
Montevideo	69.5	15.8	10.9	10.5	7.5	9.0	1.1
Salto	74.7	13.6	7.9	1.9	7.9	14.3	2.3
Caracas	74.3	37.6	30.3	21.1	19.3	20.2	0.0
Maracaibo	78.8	21.2	19.8	20.1	1.4	8.5	2.7
Promedio	65.8	20.6	18.1	14.3	13.6	11.7	6.6

Fuente: CAF(2010)

Aunque la carencia recursos parece ser importante para muchas personas (lo cual puede esconder costos, acceso, etc.), hay un significativo nivel de desconfianza y autoexclusión.

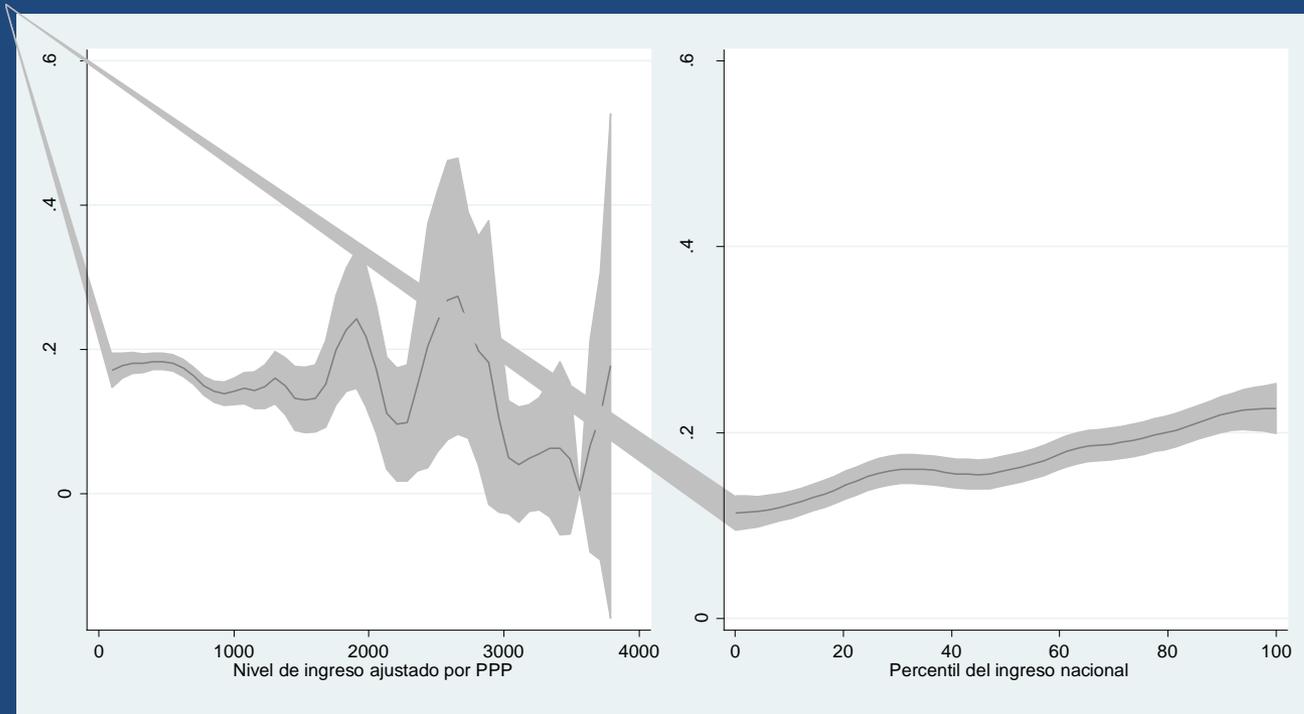
Uso del crédito y fuente del préstamo más importante

Ciudad	Posee al menos un instrumento de crédito	Instituciones financieras	Tarjeta de crédito	Comerciantes	Empresas	Gobierno	ONG	Banco de materiales	Familiares / amigos	Prestamista	Casa de empeño
Buenos Aires	10	48	3	0	0	0	2	9	26	7	0
Córdoba	14	82	0	0	2	4	1	1	2	6	0
La Paz	23	82	0	1	1	1	3	0	9	1	0
Santa Cruz	25	84	0	2	0	0	1	0	9	2	2
San Pablo	22	78	2	3	3	0	5	1	8	1	0
Río de Janeiro	16	81	0	1	2	0	3	2	3	3	0
Bogotá	22	68	0	3	0	2	1	2	17	5	0
Medellín	16	75	1	1	0	0	0	1	13	2	1
Quito	22	74	0	2	8	1	1	1	10	2	0
Guayaquil	17	36	0	6	16	1	1	0	4	14	0
Lima	18	56	0	2	0	0	2	2	23	15	0
Arequipa	30	81	0	0	1	0	2	1	11	1	1
Montevideo	30	71	0	2	9	1	1	5	9	2	1
Salto	28	69	1	0	19	1	1	4	4	2	0
Caracas	7	29	0	13	7	0	0	7	27	9	0
Maracaibo	7	28	3	5	15	0	3	3	33	13	0
Ciudad de Panamá	13	31	0	1	1	0	5	7	28	20	4
Promedio	19	63	1	3	5	1	2	3	14	6	1

Fuente: CAF(2010)

Menos del 20% indica que recibe algún tipo de préstamo. De estos, solo el 63% lo recibe de una institución financiera formal (11,97% % de los hogares), y el 78% de alguna institución formal, financiera o no (14,82% de los hogares).

Uso de crédito formal a lo largo de la distribución del ingreso, por percentil de ingreso y por ingreso ajustado por PPP



Fuente: CAF(2010)

Al interior de los países, los más ricos utilizan más crédito (panel derecho), pero al calcular el uso de crédito formal para cada nivel de ingreso ajustado por ppp (panel izquierdo), no se encuentra una relación clara entre el uso del crédito y el ingreso. **TODOS LOS ESTRATOS DE INGRESO TIENEN POCO CREDITO FORMAL**

¿Por qué un uso de crédito tan bajo ?

RECHAZADO

Hogares que han solicitado un préstamo y se lo han negado

Ciudad	Alguna vez le negaron un préstamo	Razones por las que se denegó el préstamo (porcentaje):						
		No posee ingresos suficientes	No posee colateral/garantía	Tiene un récord crediticio negativo	No posee los documentos más básicos	No le notificaron la razón	Otras razones	No precisa
Buenos Aires	23.8	40.0	3.3	3.3	6.7	6.7	26.7	13.3
Córdoba	15.7	65.4	7.7	3.8	0.0	0.0	7.7	3.8
La Paz	36.0	47.3	38.5	4.4	14.3	3.3	20.9	4.4
Santa Cruz	26.7	18.8	39.1	10.9	12.5	4.7	10.9	12.5
Río de Janeiro	13.0	50.0	5.6	22.2	0.0	5.6	22.2	5.6
São Paulo	23.3	40.7	14.8	13.0	0.0	7.4	18.5	7.4
Bogotá	29.9	35.9	6.4	19.2	9.0	21.8	24.4	2.6
Medellín	26.9	45.7	8.7	15.2	4.3	10.9	21.7	8.7
Guayaquil	14.4	28.6	38.1	14.3	4.8	14.3	23.8	4.8
Quito	31.4	50.0	20.0	12.5	8.8	6.3	18.8	0.0
Ciudad de Panamá	20.1	31.7	17.1	24.4	7.3	17.1	56.1	0.0
Arequipa	31.6	23.7	25.8	8.6	20.4	2.2	18.3	9.7
Lima	41.1	26.6	29.1	15.2	12.7	2.5	32.9	3.8
Montevideo	26.9	33.7	21.1	28.4	7.4	6.3	18.9	8.4
Salto	19.7	62.9	16.1	9.7	9.7	3.2	17.7	3.2
Caracas	26.5	42.4	5.1	15.3	3.4	30.5	20.3	1.7
Maracaibo	25.7	11.1	5.6	5.6	5.6	38.9	16.7	16.7
Promedio	25.5	38.5	17.8	13.3	7.5	10.7	22.2	6.3

Fuente: CAF(2010)

¿Por qué un uso de crédito tan bajo? AUTOEXCLUSIÓN

Hogares que nunca han solicitado un préstamo

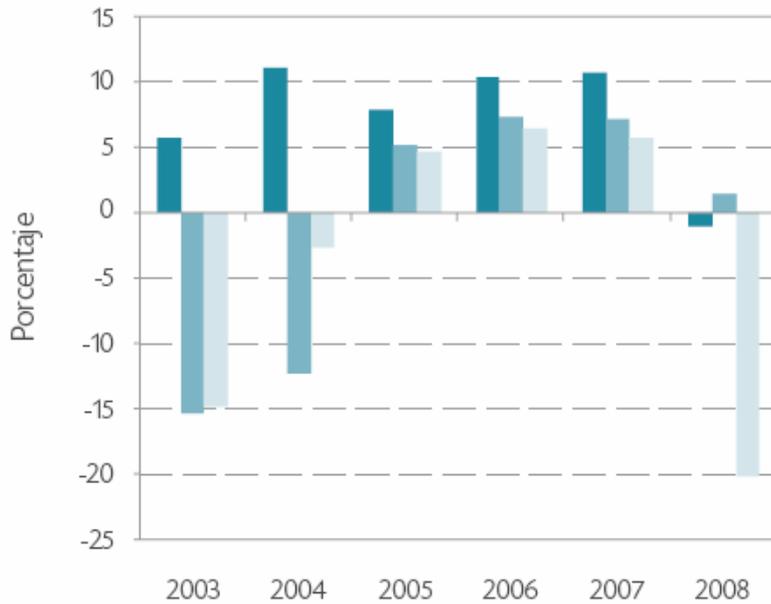
Ciudad	Nunca ha solicitado un préstamo	No ha solicitado préstamos porque es riesgoso endeudarse y/o no le gusta	No ha solicitado préstamos porque no tiene ingresos suficientes y/o garantías	Nunca ha pedido un préstamo y no conoce los requisitos para abrir una cuenta bancaria
Buenos Aires	78.5	80.0	25.7	22.7
Córdoba	71.5	66.6	31.0	24.2
La Paz	57.4	77.9	27.6	34.7
Santa Cruz	59.2	69.4	22.7	34.7
Río de Janeiro	77.0	69.3	17.7	10.6
São Paulo	61.0	73.3	16.2	7.7
Bogotá	56.6	66.7	12.6	21.1
Medellín	71.0	54.4	33.3	25.6
Guayaquil	75.5	74.5	30.2	16.3
Quito	57.5	73.0	27.9	17.0
Ciudad de Panamá	65.3	68.1	24.1	17.9
Arequipa	50.8	66.9	25.9	35.2
Lima	67.5	74.5	29.4	34.2
Montevideo	39.3	74.7	25.3	35.6
Salto	46.4	75.7	26.7	25.9
Caracas	62.6	51.4	40.6	3.5
Maracaibo	88.0	48.7	28.2	22.6
Promedio	63.8	68.5	26.2	22.9

Fuente: CAF(2010)

- Una gran fracción de los hogares ni siquiera ha solicitado un crédito. Las familias se autoexcluyen por varias razones: alta aversión al riesgo o bajo emprendimiento (podría ser baja educación financiera), falta de información.
- También pueden percibirse a sí mismos como malos prospectos para la aprobación de un crédito.

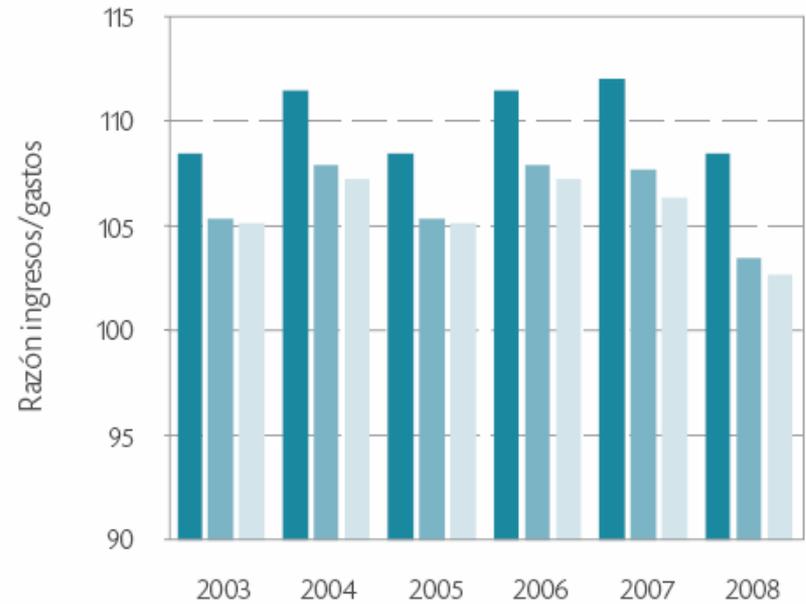
El Modelo Latinoamericano de microfinanzas: Buen Desempeño Financiero

**Margen de beneficios
(porcentajes)**



■ América Latina ■ Sur de Asia ■ Resto del mundo

**Índice de autosuficiencia
(razón ingresos/gastos)**



Crecimiento del Crédito Promedio: ¿Abandono a clientes más pobres?

Distribución de clientes según el tamaño del crédito para BancoSol (1992 vs. 2009) y para todas las instituciones financieras reguladas en Bolivia (1998 vs. 2009)

BancoSol (1992 vs. 2009)					
Tamaño del crédito (USD)	1992		2009		Tasa de variación 1992-2009 (porcentaje)
	Número de clientes	Fracción del total (porcentaje)	Número de clientes	Fracción del total (porcentaje)	
Menor a 500	2.173	8,7	24.835	7,1	1.043
Entre 501 y 1.000	4.938	19,9	21.595	13,3	337
Entre 1.001 y 5.000	16.069	64,6	63.623	51,6	296
Entre 5.001 y 10.000	1.379	5,5	16.375	19,2	1.087
Entre 10.001 y 15.000	204	0,8	2.141	6,7	950
Mayor a 15.001	102	0,4	1.271	2,2	1.146

Todas las instituciones reguladas (1998 vs. 2009)					
Tamaño del crédito (USD)	1998		2009		Tasa de variación 1998-2009 (porcentaje)
	Número de clientes	Fracción del total (porcentaje)	Número de clientes	Fracción del total (porcentaje)	
Menor a 500	67.956	31	128.730	23	89
Entre 501 y 1.000	48.486	22	94.660	17	95
Entre 1.001 y 5.000	80.653	37	243.068	44	201
Entre 5.001 y 10.000	15.019	7	54.455	10	263
Entre 10.001 y 15.000	4.479	2	13.611	2	204
Mayor a 15.001	1.979	1	13.835	3	599

- El nivel de acceso a servicios financieros por parte de las familias y de las micro-empresas es muy bajo, y este es un problema importante para TODOS los estratos socio-económicos en la región
 - El modelo latinoamericano de micro-finanzas tiene una orientación comercial, que NO ha implicado un abandono de los más pobres
 - Persiste una muy importante presencia de fuentes informales de crédito a pesar de las altísimas tasas de interés. ¿Falta de Flexibilidad?
 - ¿Funciona el Microcrédito? Si, sin embargo:
 - a. Los extremadamente pobres no se benefician tanto
 - b. Es importante considerar otros servicios complementarios como la capacitación y entrenamiento gerencial
-



FINANCIANDO EL DESARROLLO • AMÉRICA LATINA

