

La omnicanalidad e inclusión financiera: reflexiones y métricas

David Tuesta

Financial Inclusion-Chief Economist

VI Congreso Latinoamericano de Inclusión Financiera

Febraban-Felaban

Sao Paulo, 19 de Agosto de 2014

Índice

- 1. Punto de Partida**
2. La inclusión financiera y el rol de la omnicanalidad
3. Canales de acceso, uso e inclusión financiera: algunas métricas
4. De la omnicanalidad a la banca digital: transformaciones futuras
5. Conclusiones

La omnicanalidad

- Implica la aproximación al cliente financiero en todo momento y en todo lugar para lo que el cliente prefiera
- Posibilidad de realizar cualquier tipo de intermediación sin importar el canal
- Significa multiplicar el valor tanto de los canales tradicionales como de los nuevos. Salto desde la multicanalidad. Fuerte apalancamiento en lo tecnológico
- Diferentes canales: Oficinas, Corresponsales, ATMs, Internet, Transacciones en Teléfonos celulares, Banca telefónica, Smartphones, dispositivos móviles diversos, y lo que se siga desarrollando
- ¿Un instrumento para potenciar la inclusión financiera?

La omnicanalidad y el desarrollo tecnológico

- El tránsito hacia la omnicanalidad se ha basado fuertemente en los avances tecnológicos y las transformaciones digitales
- Mayor capacidad de almacenamiento, velocidad, nuevas plataformas y nuevas tecnologías
- Adaptación gradual de las regulaciones
- Mejora la experiencia del cliente financiero
- !! La misma tecnología que da soporte a la omnicanalidad también deja espacio para que entidades no bancarias (“players” digitales) hagan banca
- Nuevos canales y posibilidad de incorporar a los no bancarizados

Inclusión financiera, tecnología y omnicanalidad

- Factor importante para el crecimiento sostenido y continuado de las familias y empresas: mejor gestión de riesgo y de recursos en el tiempo
- La exclusión financiera, especialmente preocupante en países emergentes, responde a cuestiones relacionadas con el uso, el acceso y las barreras que obstaculizan la participación en el sistema financiero formal
- La tecnología ofrece la posibilidad de ofrecer servicios financieros con costes más reducido, con potencialidad omnipresente y de manera más adecuada a las necesidades del cliente

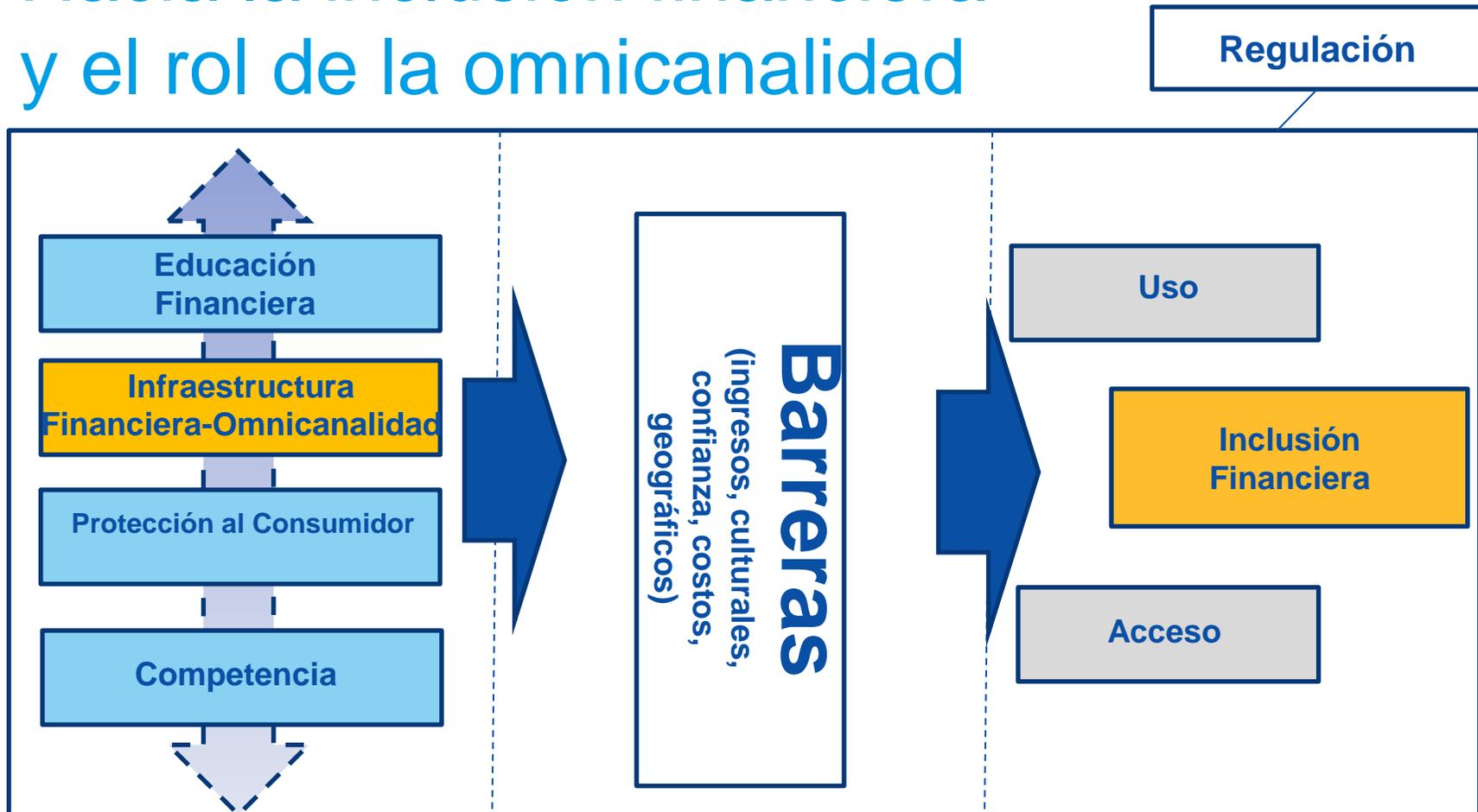
Inclusión financiera, tecnología y omnicanalidad

- La falta de acceso a los servicios financieros puede llevar a la trampa de la pobreza y a una mayor desigualdad (Banerjee y Newman, 1993; Galor y Zeira, 1993; Aghion y Bolton, 1997; Beck Demirguc-Kunt, y Levine, 2007)
- La provisión de acceso a instrumentos financieros aumenta el ahorro (Aportela, 1999; Ashraf et al., 2010), la inversión productiva (Dupas y Robinson, 2009), el consumo (Dupas and Robinson, 2009; Ashraf et al., 2010b) y el empoderamiento de la mujer (Ashraf et al., 2010)
- El acceso al crédito y a seguros tiene efectos beneficiosos en términos de bienestar, sin embargo la evidencia empírica es menos robusta (Karlan y Morduch, 2010; Banerjee et al., 2010; Roodman , 2012)

Índice

1. Punto de Partida
- 2. La inclusión financiera y el rol de la omnicanalidad**
3. Canales de acceso, uso e inclusión financiera: algunas métricas
4. De la omnicanalidad a la banca digital: transformaciones futuras
5. Conclusiones

Hacia la inclusión financiera y el rol de la omnicanalidad



Instrumentos Facilitadores

Resultados

La omnicanalidad y la inclusión financiera: elementos a tener en cuenta

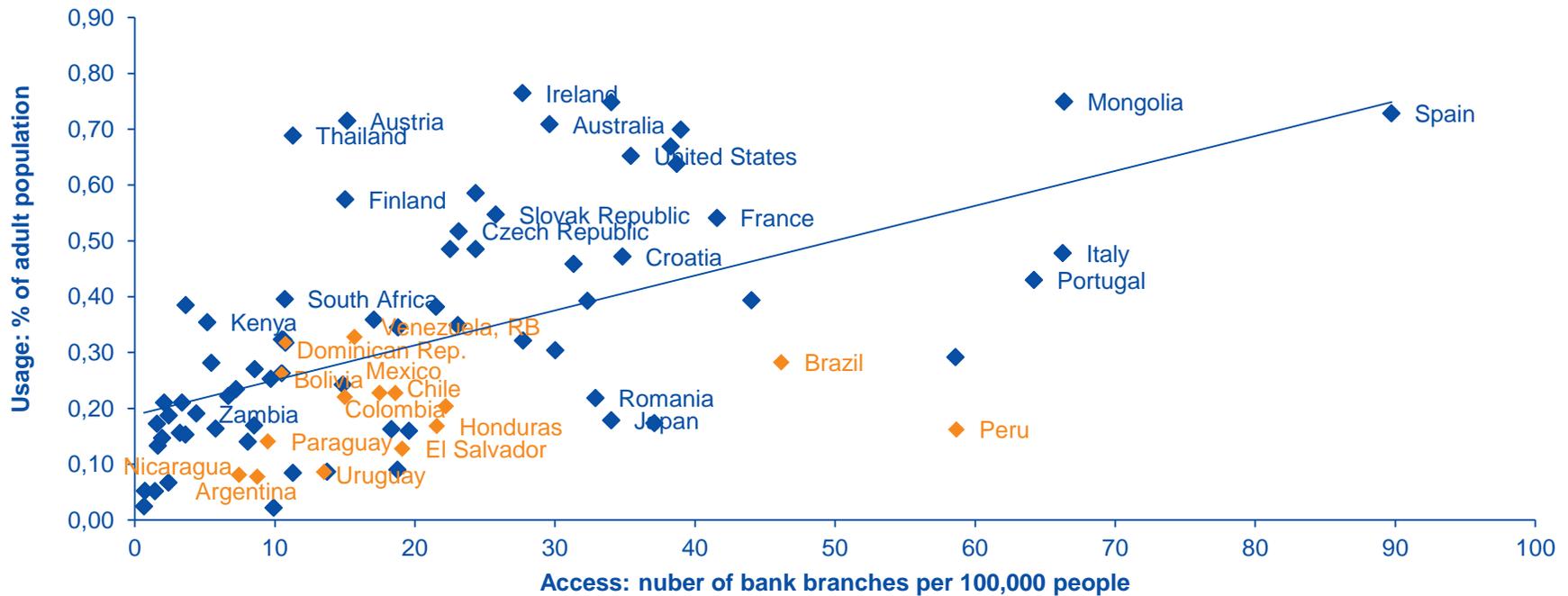
- La omnicanalidad afecta sobre todo el acceso al sistema financiero, pero ello no necesariamente lleva a mayor uso e interacción con el sistema financiero
- La infraestructura financiera-tecnológica y su extensión hacia la omnicanalidad es un factor necesario pero no suficiente para incrementar el uso de los servicios financieros formales.
- Existen otros factores relevantes que es necesario tener en cuenta en el diseño de políticas encaminadas a mejorar la inclusión financiera
- Los instrumentos que pueden potenciar una mayor inclusión financiera deben superar las barreras que excluyen de la participación en el sistema financiero y que son en general específicos de cada país

Índice

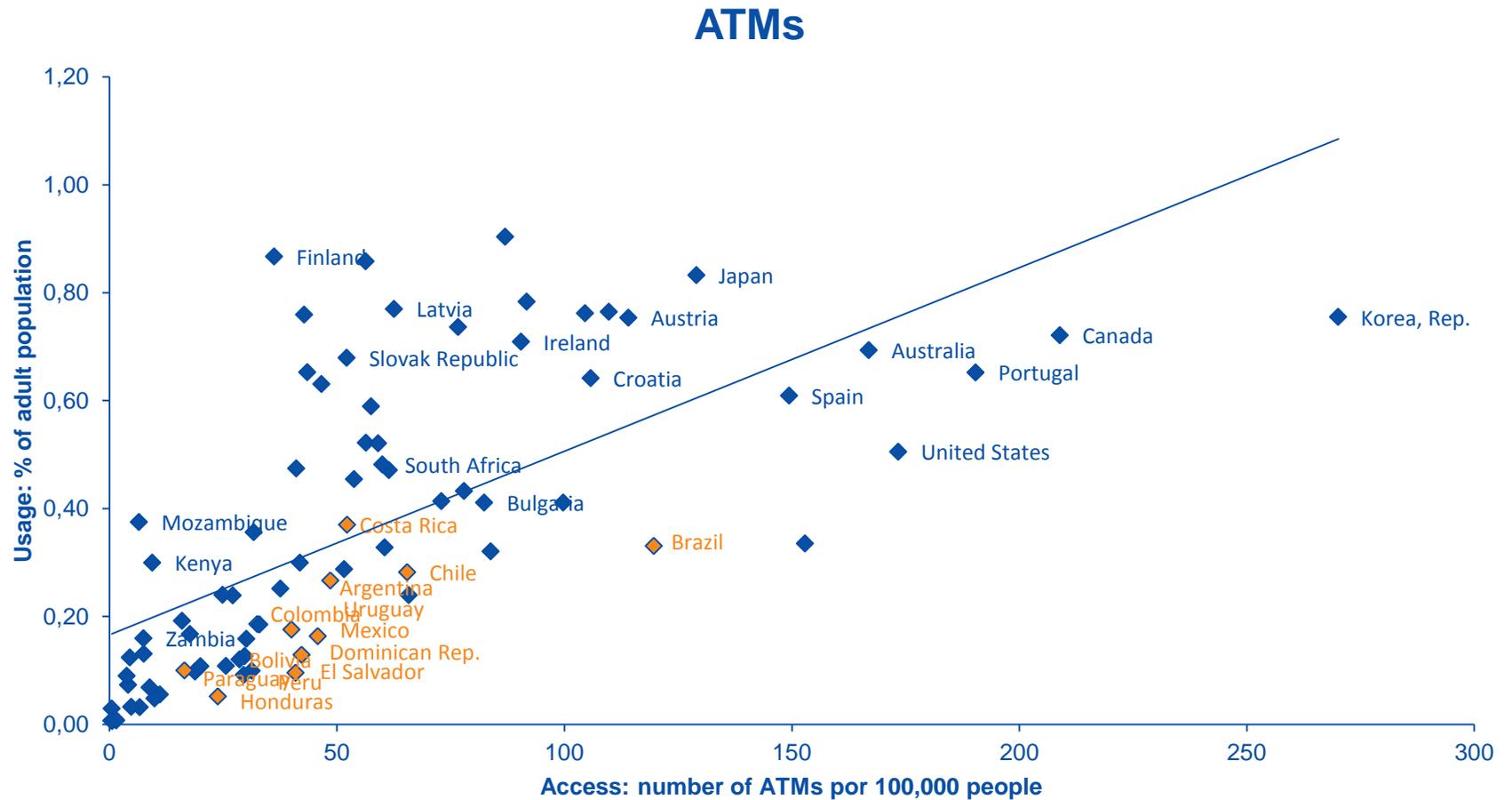
1. Punto de Partida
2. La inclusión financiera y el rol de la omnicanalidad
- 3. Canales de acceso, uso e inclusión financiera: algunas métricas**
4. De la omnicanalidad a la banca digital: transformaciones futuras
5. Conclusiones

Acceso y uso: sucursales bancarias

Bank branches

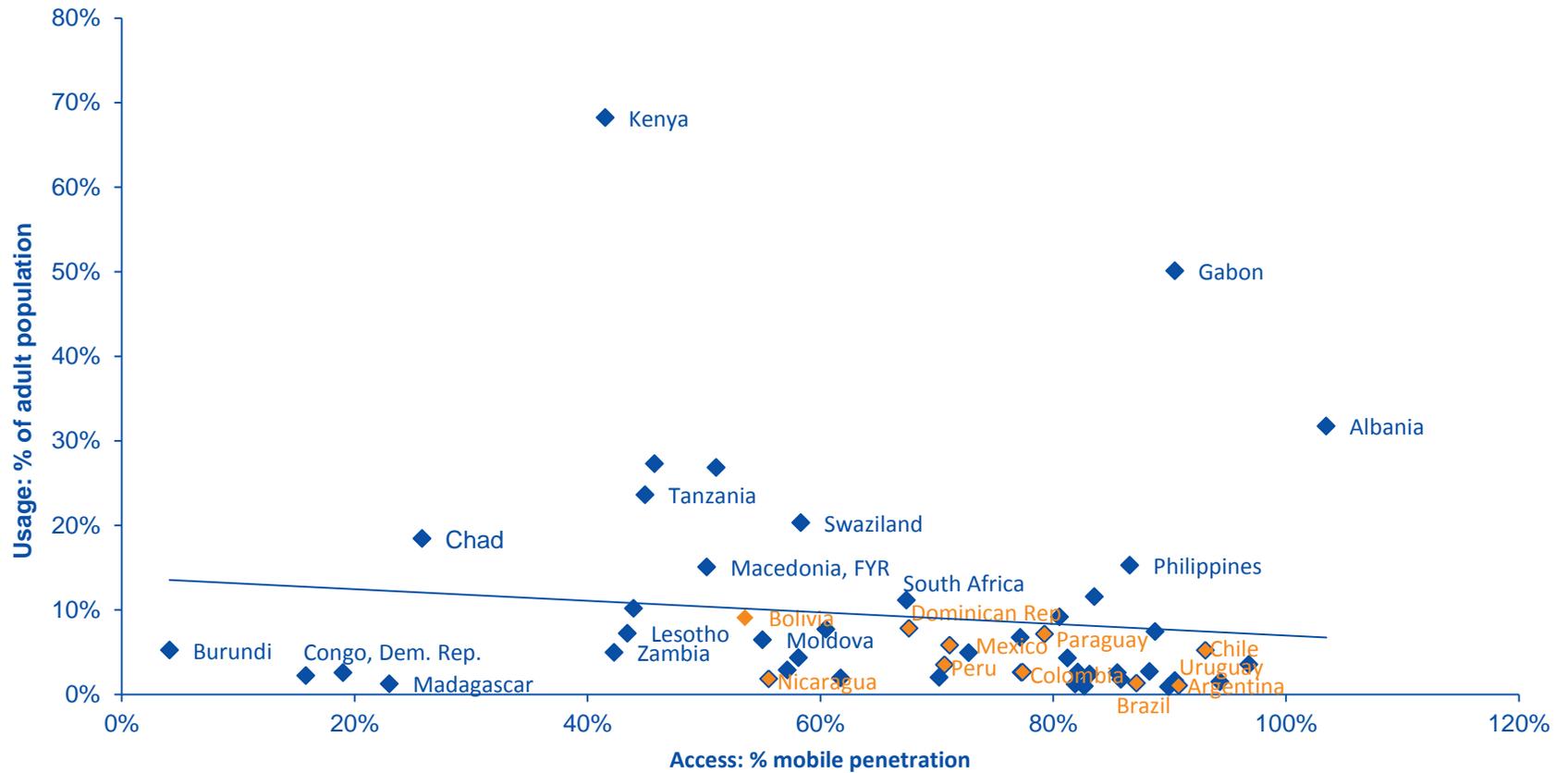


Acceso y uso: ATMs

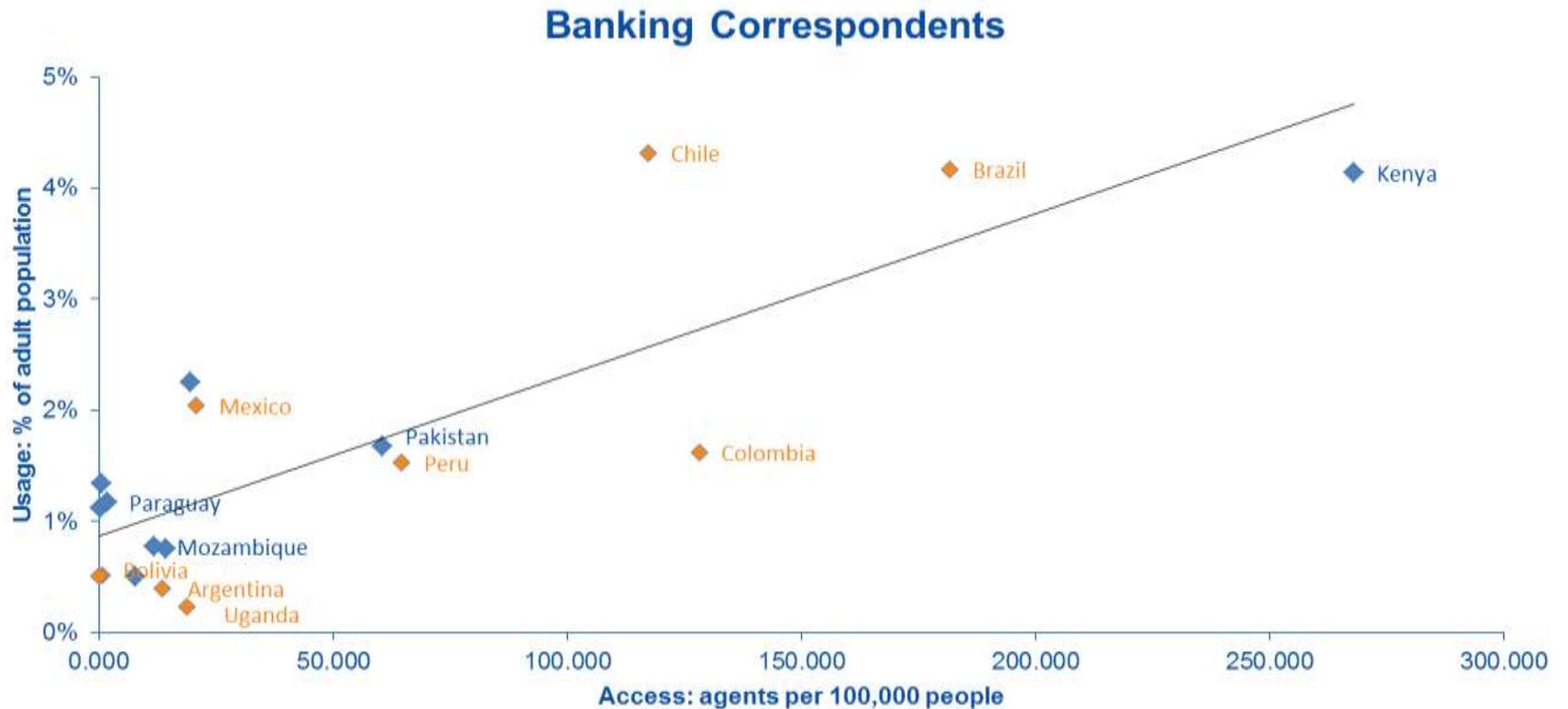


Acceso y uso: móviles

Cell Phones



Acceso y uso: corresponsales



¿Cómo se mide la inclusión financiera? ¿Qué factores la afectan? ¿Qué rol juegan los canales de acceso?

- A pesar de la importancia de la inclusión financiera se sabe poco acerca su medición (especialmente en países emergentes y menos desarrollados), de las políticas para fomentarla (Demirguc-Kunt, et al., 2008) y sus determinantes desde un punto de vista microeconómico (Allen, Demirguc-Kunt, Klapper y Martinez Peria, 2012)
- Estudios existentes se basan mayoritariamente en datos macroeconómicos (Beck, Demirguc-Kunt, y Martinez Peria, 2007; Honohan, 2008; Kendall, Mylenko y Ponce, 2010). Esto hace complicado el análisis de en qué medida las características individuales determinan la inclusión financiera
- ¿Qué peso tienen los factores que facilitan el mayor acceso en la inclusión financiera? ¿Cómo interactúa con otros factores? Desarrollo de un Índice de Inclusión Financiera

La construcción de un Índice de Inclusión Financiera

- Definir una medida completa de la inclusión financiera desde una perspectiva multidimensional (acceso, uso y barreras)
- Índice de inclusión financiera armonizado comparable entre países y en el tiempo, que permite diferentes niveles de agregación
- Herramienta útil que sirva de guía a policy makers, gobiernos, instituciones financieras y organismos internacionales interesados en el seguimiento de la inclusión financiera o en el diseño de políticas

Índice de Inclusión Financiera

- Definimos un sistema financiero inclusivo como aquel que maximiza el uso y acceso, al mismo tiempo que minimiza la exclusión financiera involuntaria
- La minimización de las barreras percibidas es medida a través de los obstáculos a los que se enfrentan los individuos que no participan en el sistema financiero formal
- El grado de inclusión financiera es determinada por tres dimensiones: Uso, Acceso y Barreras
- Las 3 dimensiones son determinadas a su vez por varios indicadores
- El IIF construido cubre 82 países y agrega información de un total de 11 indicadores
- Metodología : Two-step PCA

Financial Inclusion Index

- Primer paso: estimación de las tres dimensiones: uso, acceso y barreras

$$Y_i^u = \beta_1 account_i + \beta_2 savings_i + \beta_3 loan_i + u_i$$

$$Y_i^a = \gamma_1 ATMpop_i + \gamma_2 branchpop_i + \gamma_3 loanATMkm2_i + \gamma_4 loanbranchkm2_i + v_i$$

$$Y_i^b = \theta_1 distance_i + \theta_2 affordability_i + \theta_3 docuents_i + \theta_4 trust_i + \varepsilon_i$$

i : denota el país, (Y_i^u, Y_i^a, Y_i^b) es el vector que contiene las dimensiones, donde los superíndices u , a y b denotan cada una de las dimensiones

- Segundo paso: estimación de los pesos de las distintas dimensiones y del índice completo de inclusión financiera

Índice de Inclusión Financiera

PRINCIPAL COMPONENT ESTIMATES

Financial Inclusion Index				
<i>Variable</i>	PC_1	PC_2	PC_3	norm. weight
Usage	0.5775	-0.5758	0.5787	0.29
Access	0.5437	0.8001	0.2535	0.42
Barriers	0.609	-0.1682	-0.7752	0.28
Eigenvalues	2.2805	0.4855	0.2339	

Notes: The weights are normalised add up to 1

Índice de Inclusión Financiera

Financial Inclusion Index Country Ranking					
Country	rank	Country	rank	Country	rank
Korea, Rep.	1	Brazil	29	Colombia	57
Spain	2	Russian Federation	30	Mozambique	58
Portugal	3	Macedonia, FYR	31	Ukraine	59
Belgium	4	Lithuania	32	Angola	60
Japan	5	Bosnia and Herzegovina	33	El Salvador	61
Canada	6	Malaysia	34	Honduras	62
France	7	Hungary	35	Moldova	63
United States	8	Romania	36	Bolivia	64
Australia	9	Costa Rica	37	Swaziland	65
New Zealand	10	Dominican Republic	38	Mexico	66
Denmark	11	Belarus	39	Philippines	67
Italy	12	Albania	40	Ghana	68
Netherlands	13	Georgia	41	Indonesia	69
Mongolia	14	Turkey	42	Pakistan	70
Slovenia	15	Uruguay	43	Nicaragua	71
Sweden	16	Kazakhstan	44	Gabon	72
Ireland	17	South Africa	45	Botswana	73
Croatia	18	Armenia	46	Zambia	74
Finland	19	Vietnam	47	Burundi	75
Austria	20	Venezuela, RB	48	Cameroon	76
Thailand	21	Chile	49	Uganda	77
Greece	22	Peru	50	Tanzania	78
Estonia	23	India	51	Lesotho	79
Bulgaria	24	Paraguay	52	Madagascar	80
Slovak Republic	25	Azerbaijan	53	Chad	81
Latvia	26	Kenya	54	Congo, Dem. Rep.	82
Poland	27	Nepal	55		
Czech Republic	28	Argentina	56		

Índice

1. Punto de Partida
2. La inclusión financiera y el rol de la omnicanalidad
3. Canales de acceso, uso e inclusión financiera: algunas métricas
- 4. De la omnicanalidad a la banca digital: transformaciones futuras**
5. Conclusiones

La era digital: más allá de la omnicanalidad

Con la era digital, la provisión de servicios financieros se está ampliando más allá de las típicas instituciones financieras. Varios vectores de transformación:

1. La Ley de Moore y la reducción de los costes para “hacer banca”
2. Transiciones demográficas y los nativos digitales
3. El aprendizaje de los players digitales transformando diferentes industrias
4. Los incentivos de los altos costes de transacción financieros y el desarrollo de servicios financieros de players digitales no bancarios
5. Derrumbe de las barreras de coste fijo
6. La asimetría de la regulación/supervisión
7. El legacy tecnológico de la banca

La era digital: más allá de la omnicanalidad

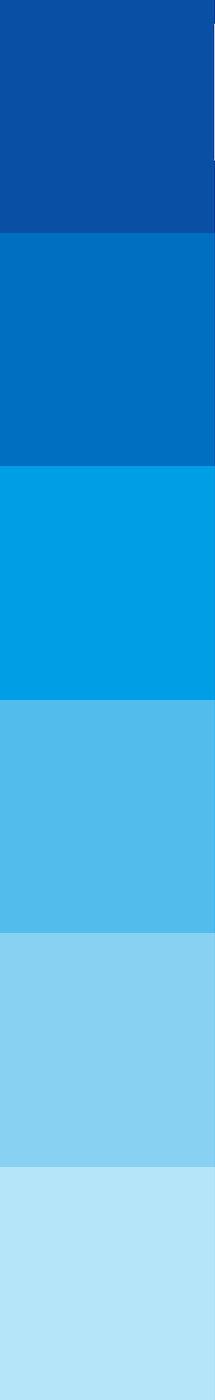
- La experiencia del consumidor está ahora expuesta a no sólo lo que le ofrezca la institución financiera supervisada, sino nuevas alternativas digitales de players no bancarios. La educación financiera es clave en este contexto
- Sistemas de Pagos, Dinero Electrónico y Facilitadores
 - Las Telecoms
 - Netamente digitales: PayPal (US\$ 350 millones de transacciones x día) , Dwolla (US\$ 35 millones), AliPay (US\$ 400 millones x día), Square (US\$14 billones año), Venmo, LevelUp, Simple, entre otros
- Préstamos
 - Lending Club (US\$ 5 billones P2P/ 3% NPL), , Zopa (500 millones libras/0,5% NPL), Lenddo (préstamos de 400 a 800 dólares en países emergentes)

Índice

1. Punto de Partida
2. La inclusión financiera y el rol de la omnicanalidad
3. Canales de acceso, uso e inclusión financiera: algunas métricas
4. De la omnicanalidad a la banca digital: transformaciones futuras
- 5. Conclusiones**

Conclusiones

- El tránsito del sistema financiero tradicional hacia la omnicanalidad se basa en los avances tecnológicos de la era digital. Ello ha significado mejoras en las experiencias del cliente (mayor valor agregado)
- La omnicanalidad, con el desarrollo de sus canales de atención es una condición necesaria pero no suficiente para impulsar la inclusión financiera. Un mayor acceso no va necesariamente aparejado a un mayor uso. Existen otros factores igual de relevantes
- Desarrollamos un IIF global para aproximarnos multidimensionalmente al concepto de inclusión financiera.
- La inclusión financiera requiere el desarrollo de esfuerzos para mejorar el uso y el acceso y en reducir las barreras que limitan la participación en el sistema financiero formal
- La omnicanalidad puede entenderse como una etapa de tránsito del sistema financiero tradicional hacia una próxima experiencia verdaderamente digital con nuevos actores en escena

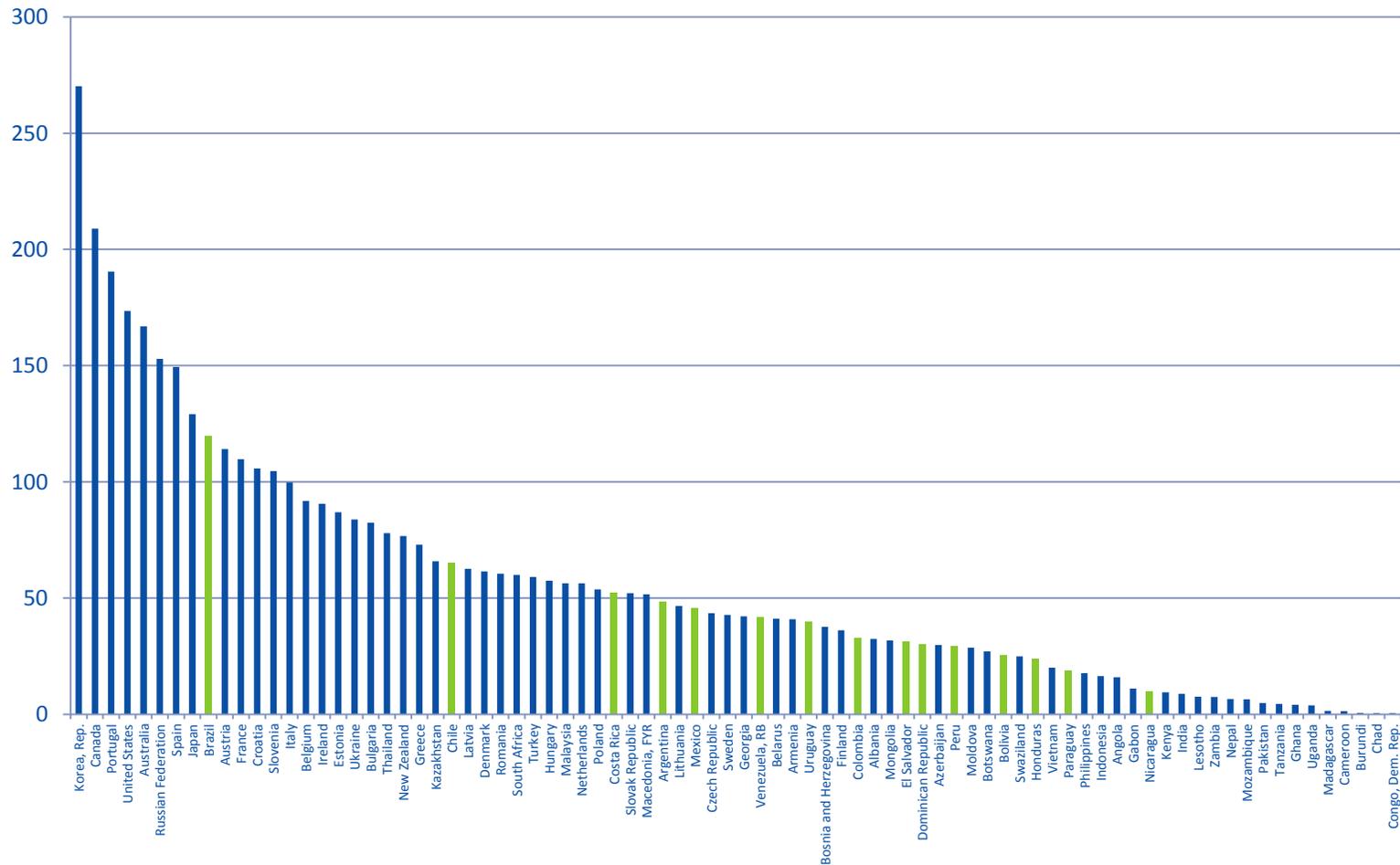


Muchas gracias

david.tuesta@bbva.com

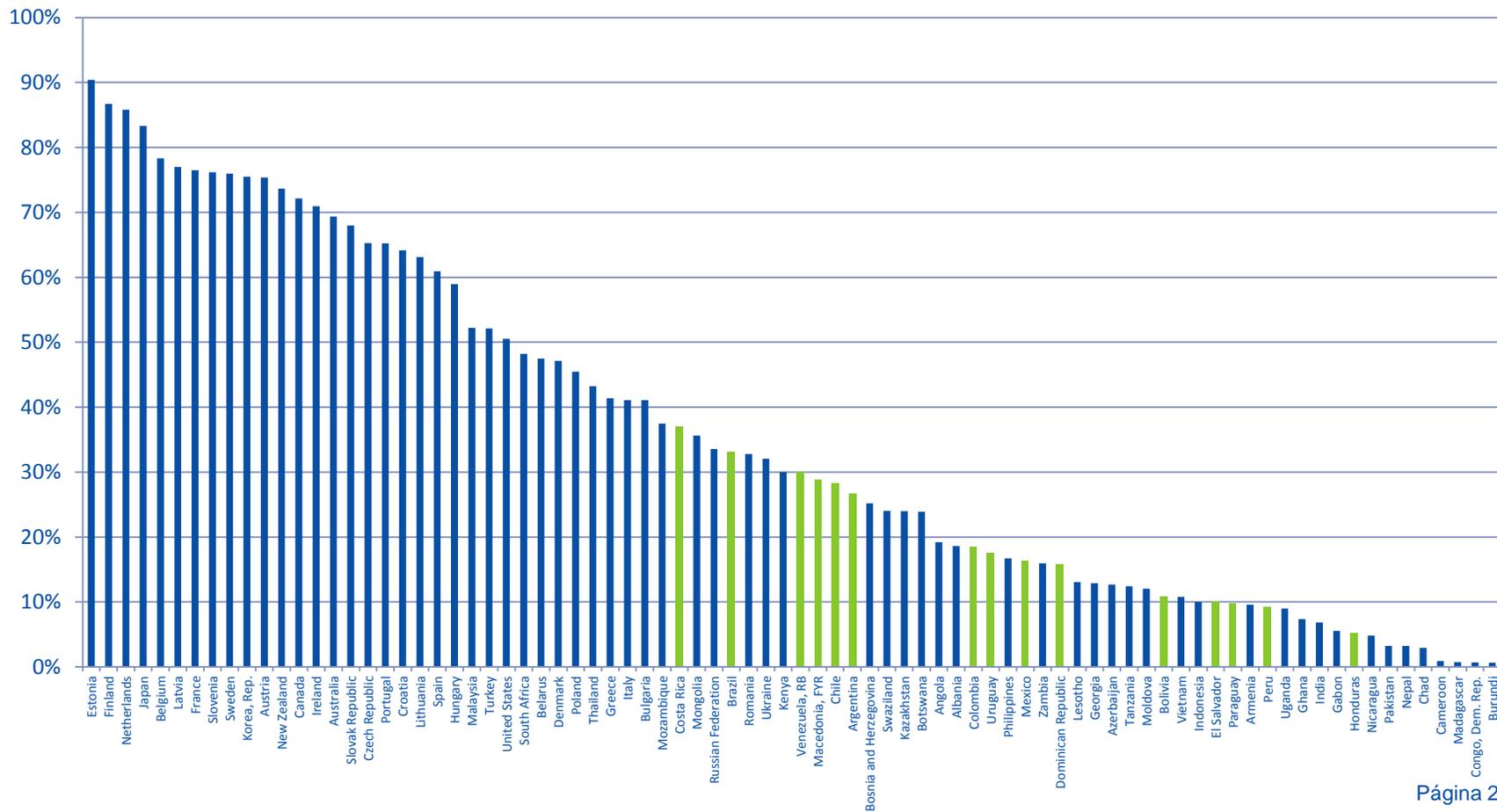
Canales, acceso y uso

ATMs por cada 100 mil hab.



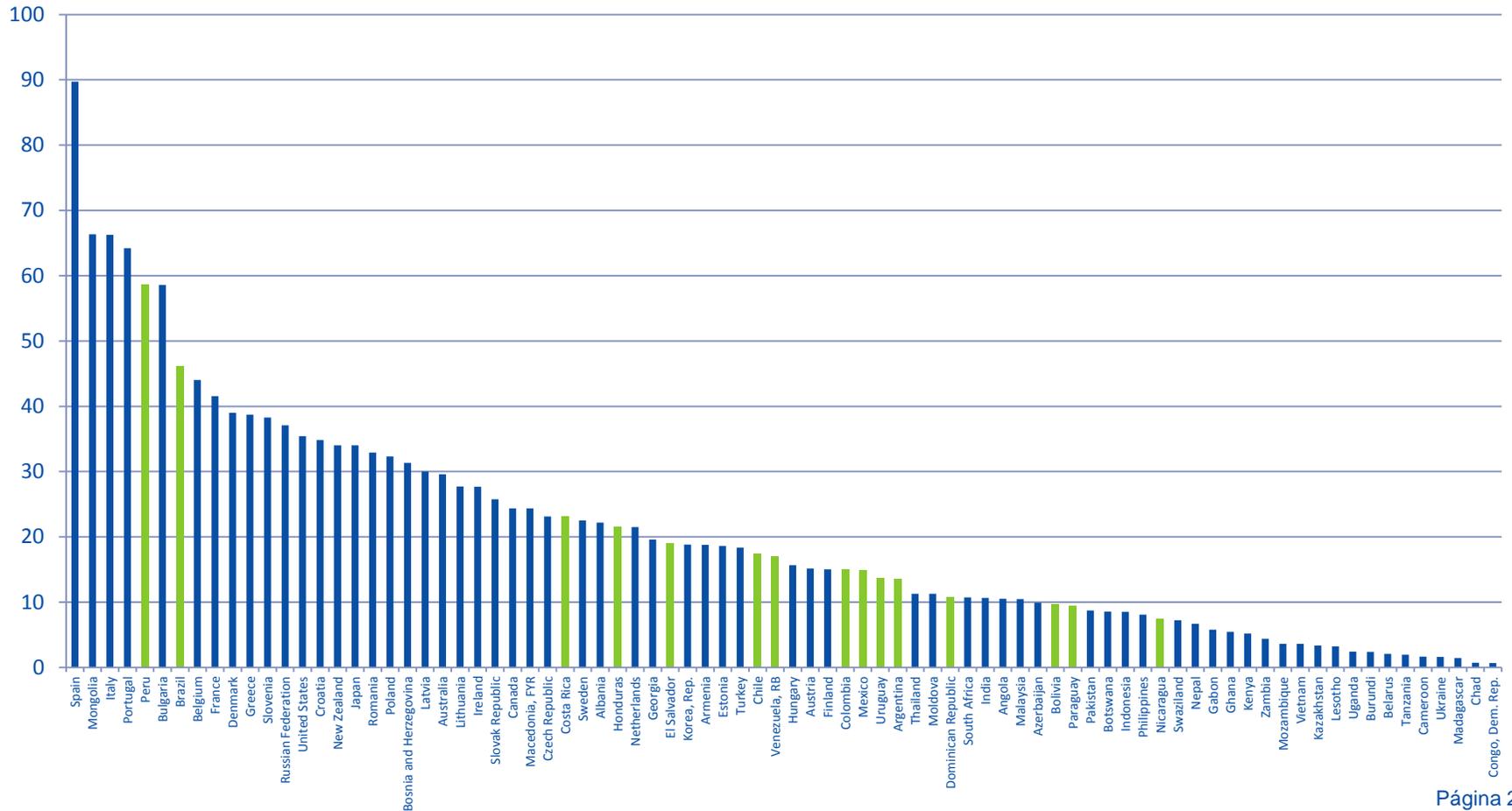
Canales, acceso y uso

Uso de ATM como % Pob. Adulta



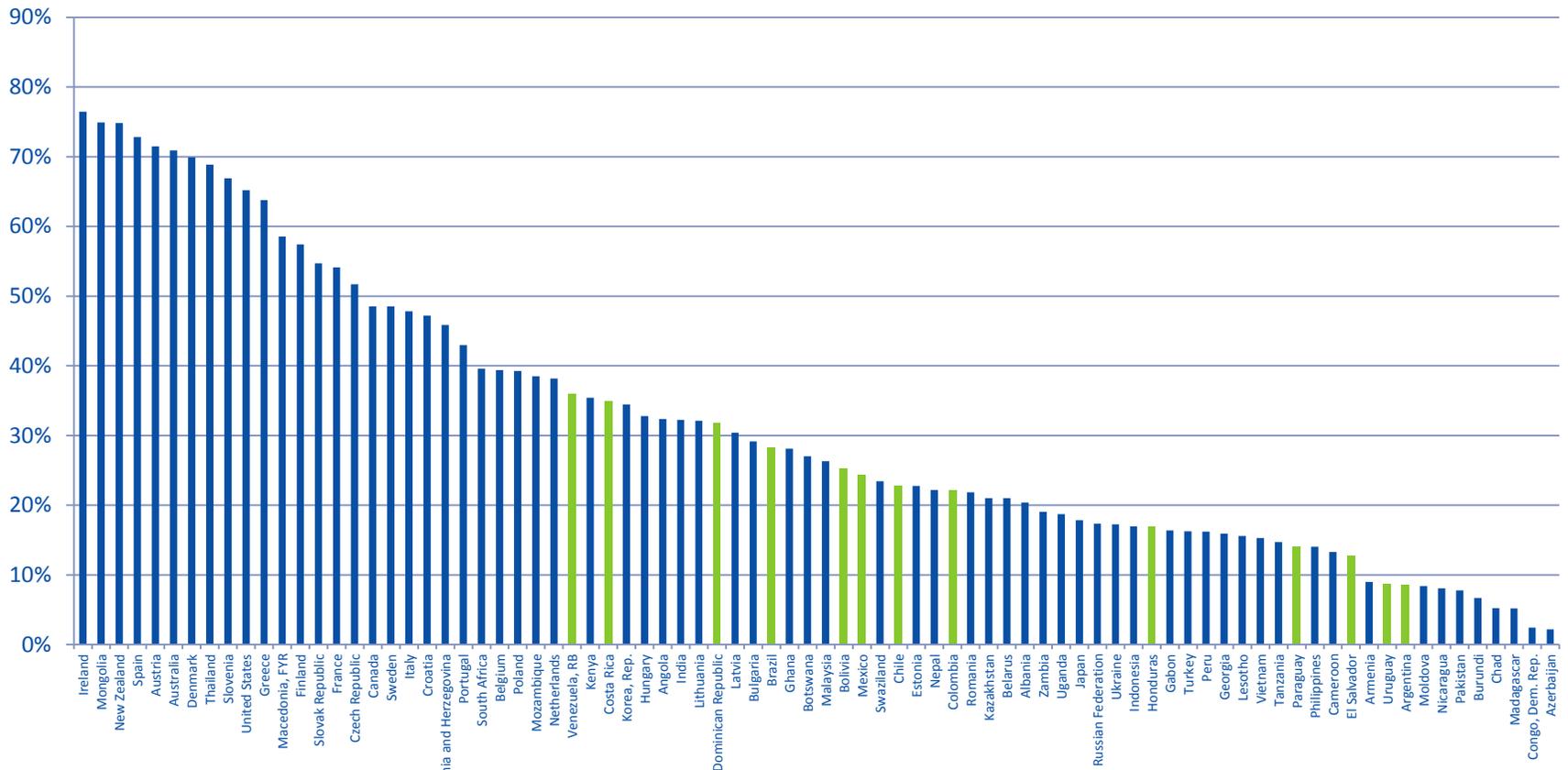
Canales, acceso y uso

Oficinas x cada 100 mil hab.



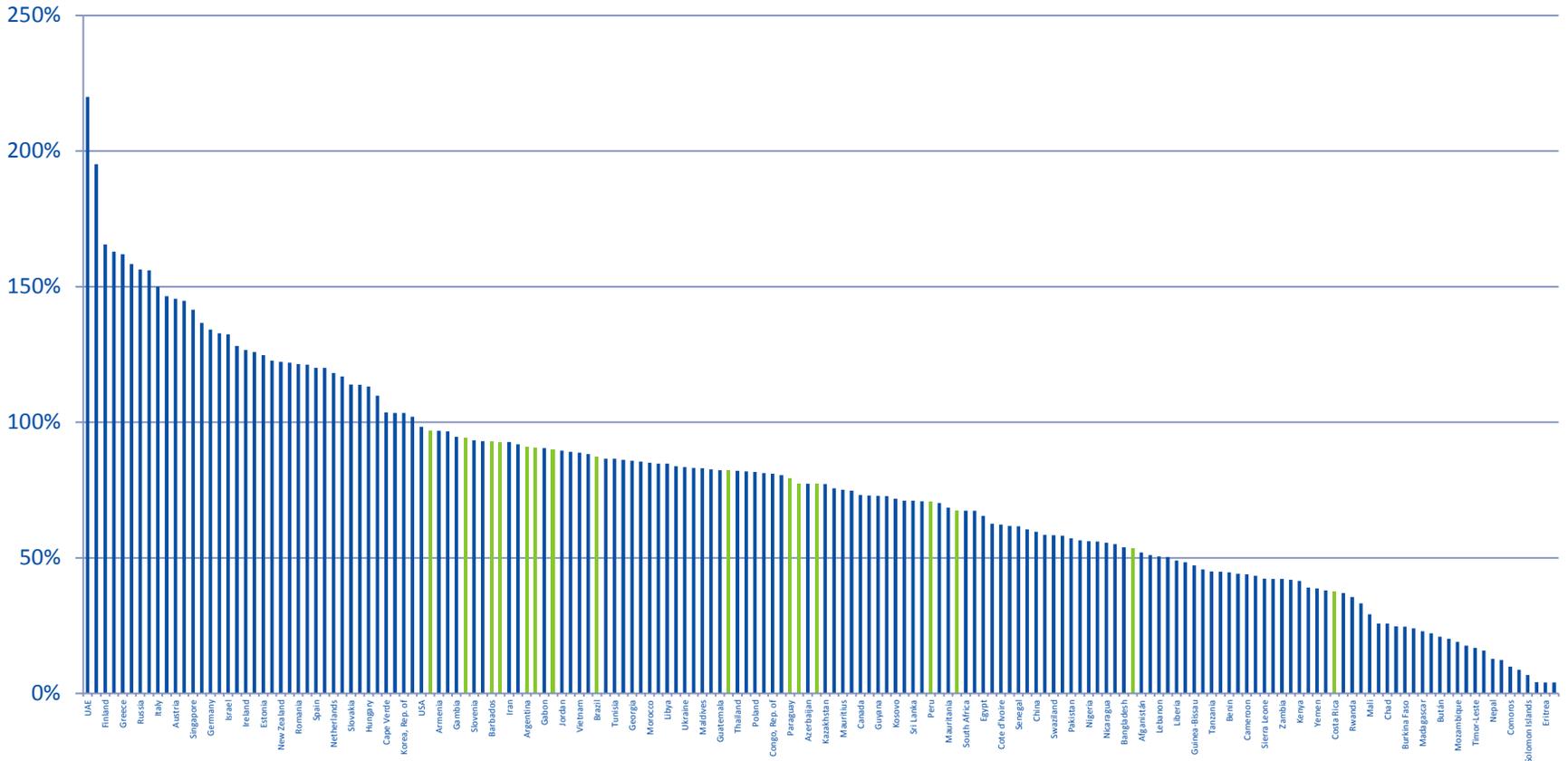
Canales, acceso y uso

Uso Oficinas como % Pob. Adulta



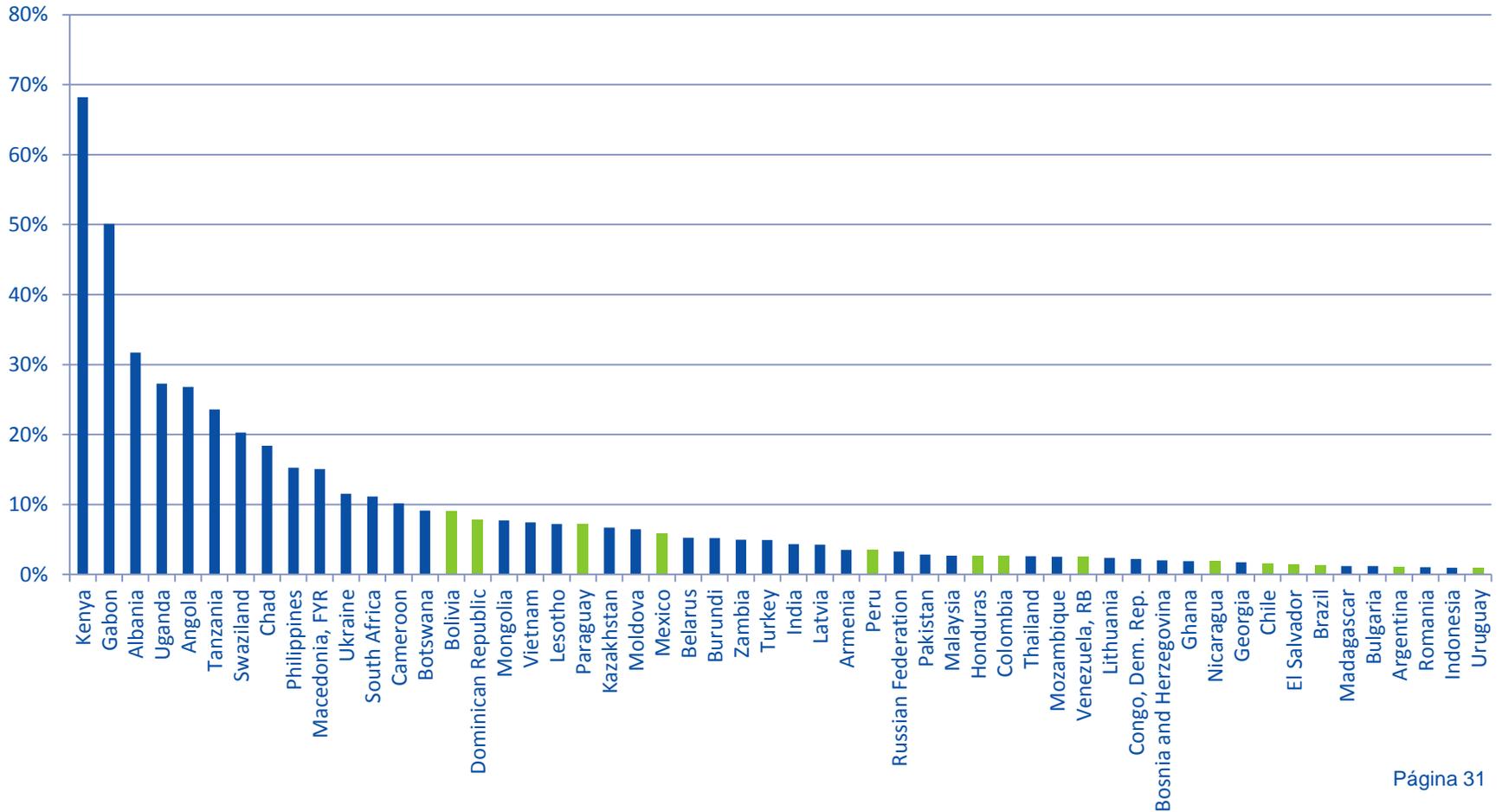
Canales, acceso y uso

Telef. móviles % pob. adulta



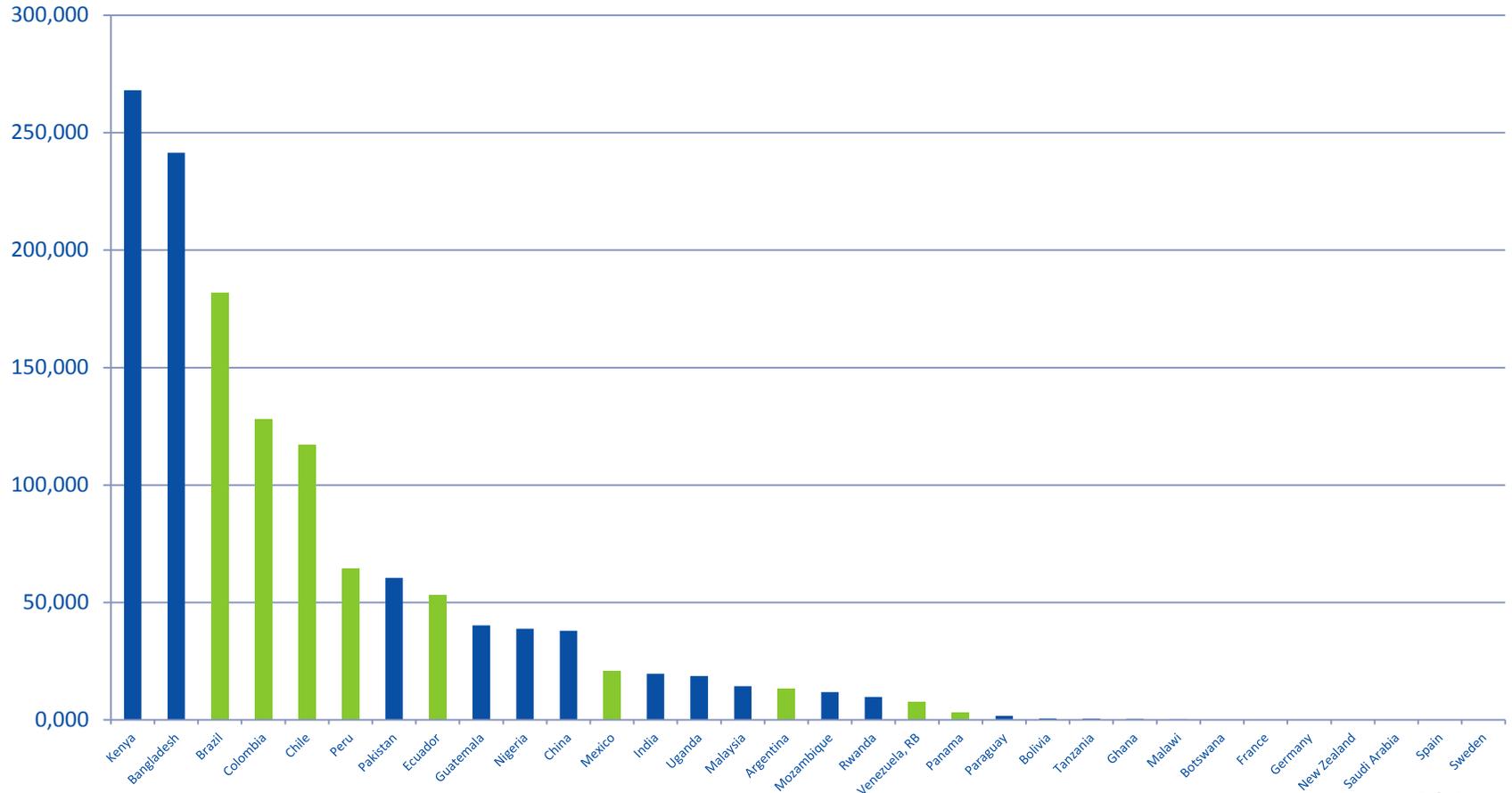
Canales, acceso y uso

Uso de Telef. Móvil en transacciones financieras como % Pob. Adulta



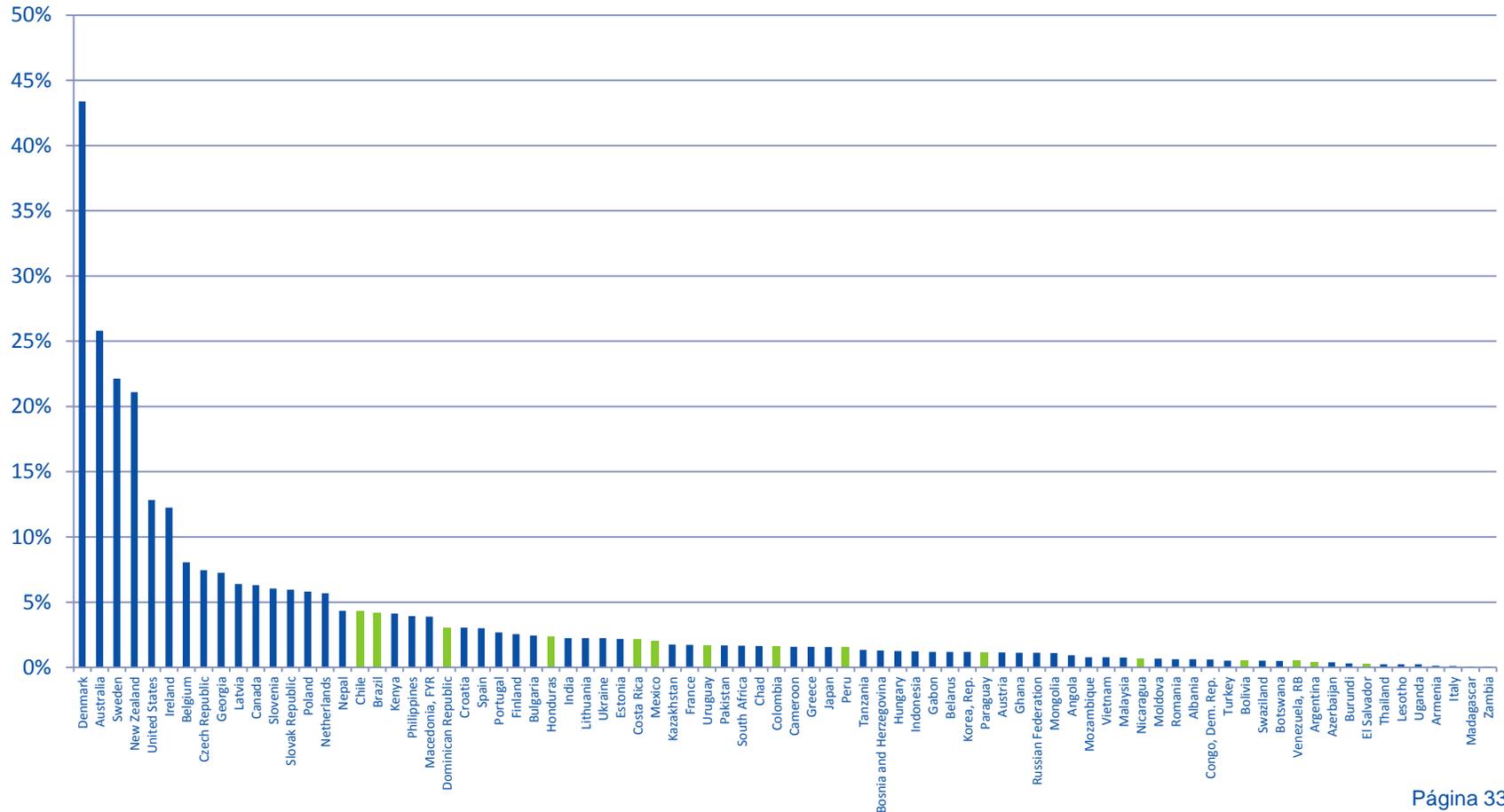
Canales, acceso y uso

Corresponsales x cada 100 mil hab.

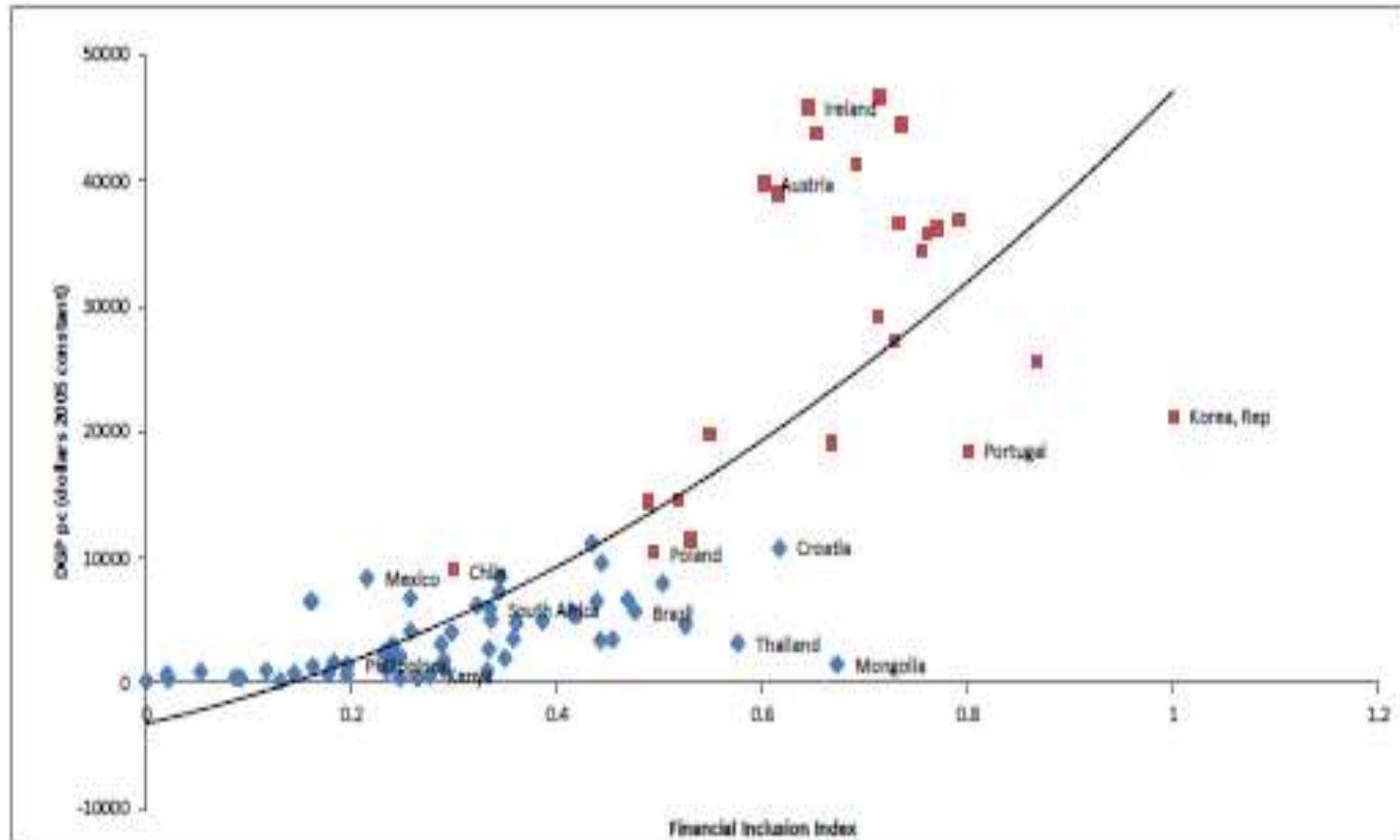


Canales, acceso y uso

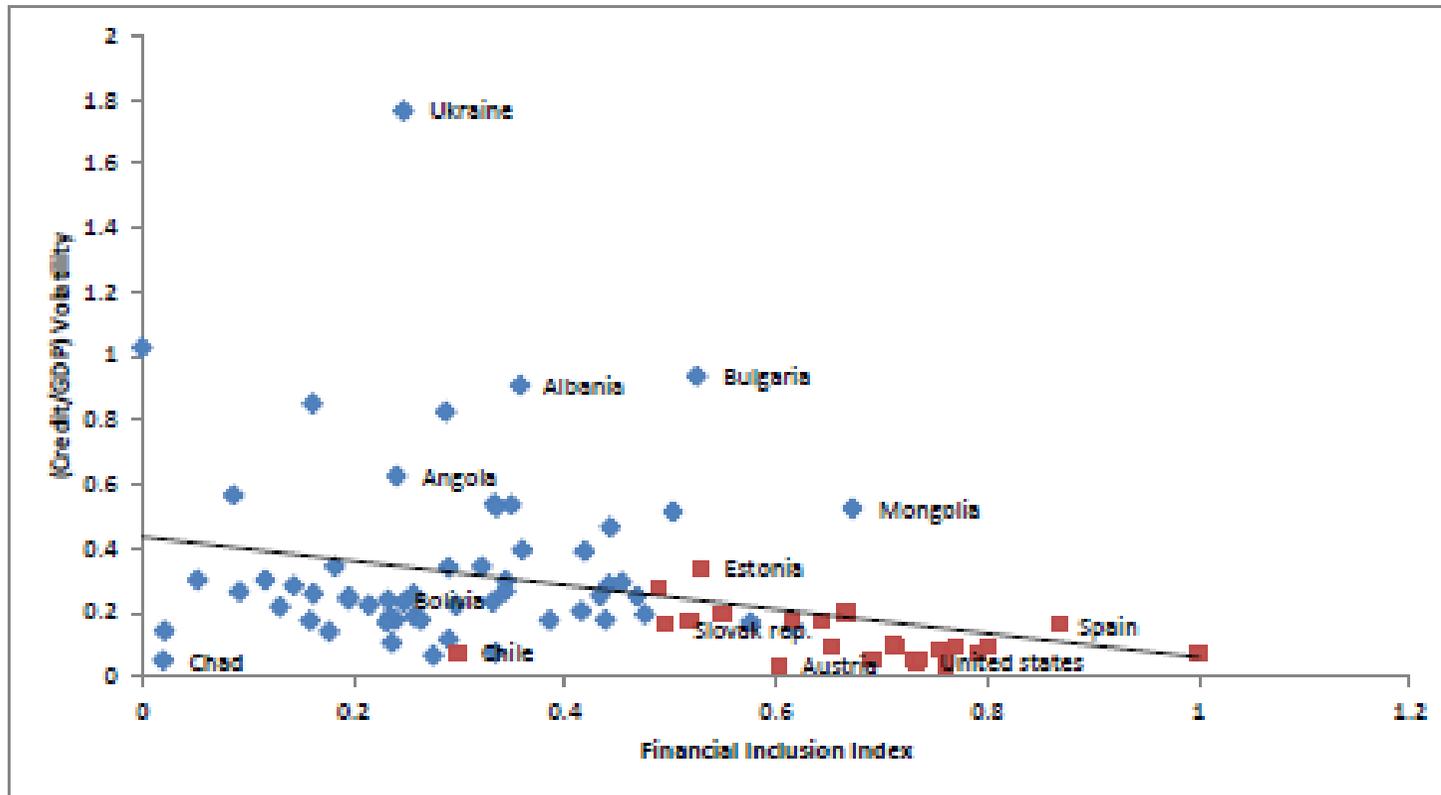
Uso de corresponsales como % Pob. Adulta



Correlaciones del IIF



Correlaciones del IIF



Correlaciones del IIF

