

# Retos y Oportunidades de la inclusión financiera para las MiPYME y los servicios financieros digitales

Guatemala 2019

**Ernesto Murillo León**

Subdirector de Análisis e Información

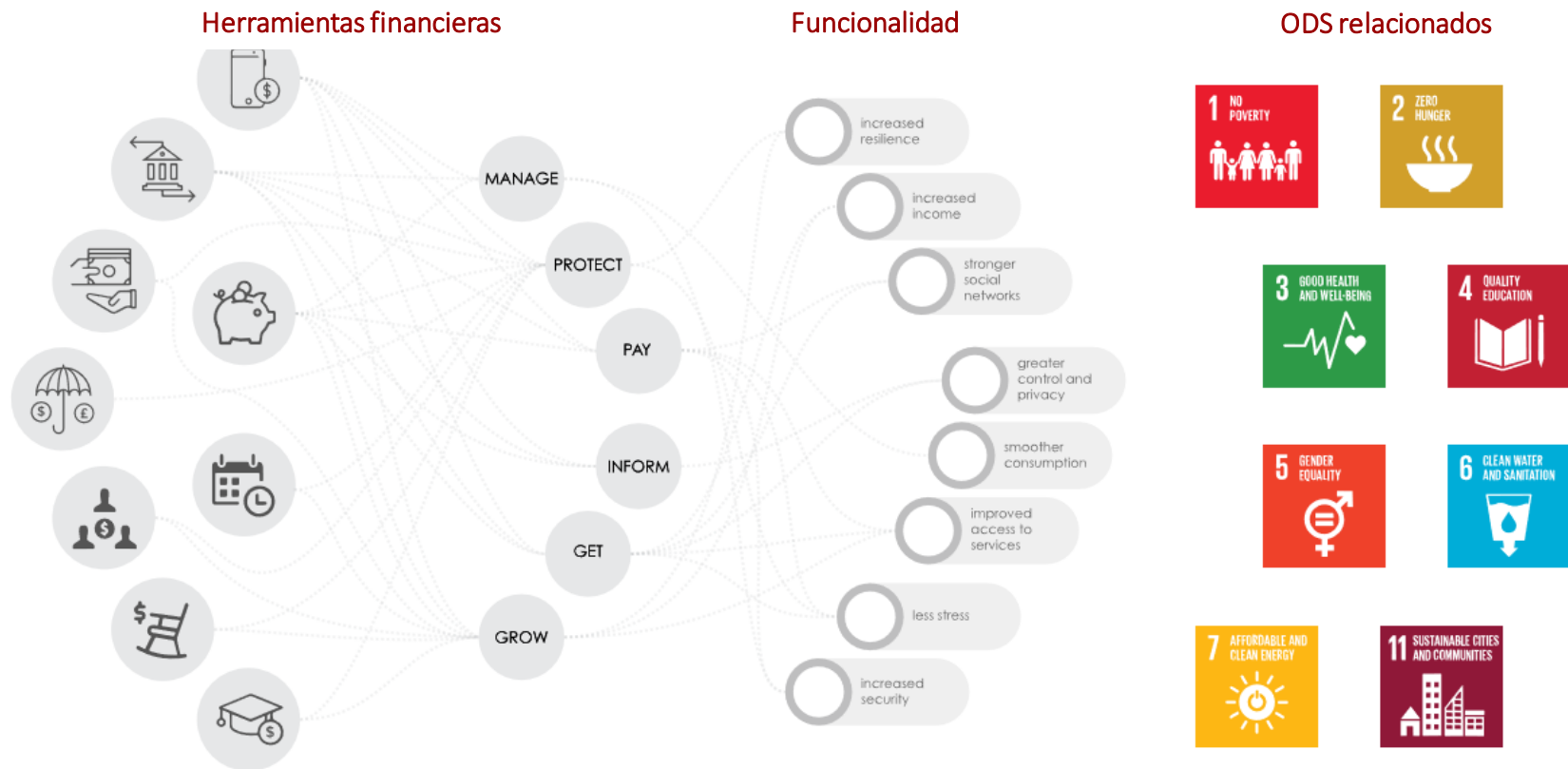
Superintendencia Financiera de Colombia

Guatemala, Octubre 31 de 2019

La inclusión financiera es uno de los principales aportes del sector financiero al desarrollo sostenible. La banca debe ser un vehículo para la innovación y la transformación social



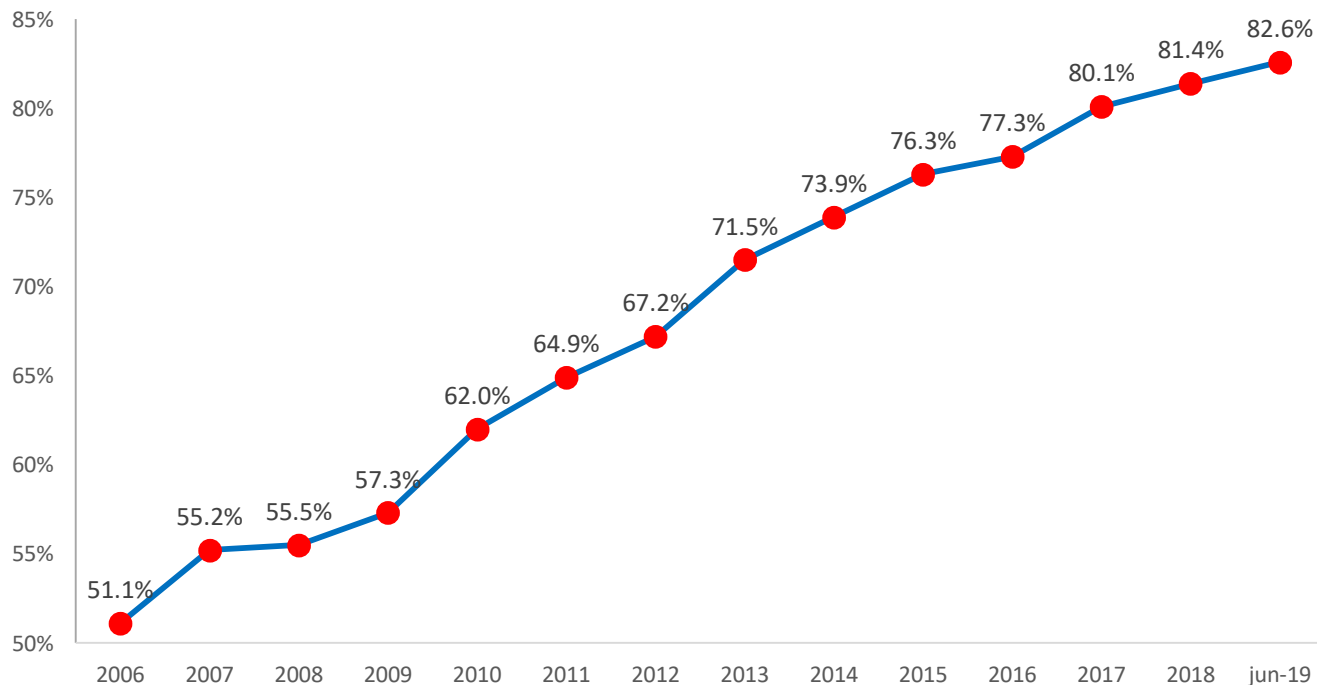
# La inclusión financiera está relacionada directa e indirectamente con ocho de los Objetivos de Desarrollo Sostenible



Fuente: <https://impactpathways.azurewebsites.net/>

# En Colombia el indicador de inclusión financiera ha venido creciendo: 539.062 personas ingresaron al sistema financiero a junio 2019

## Indicador de inclusión financiera



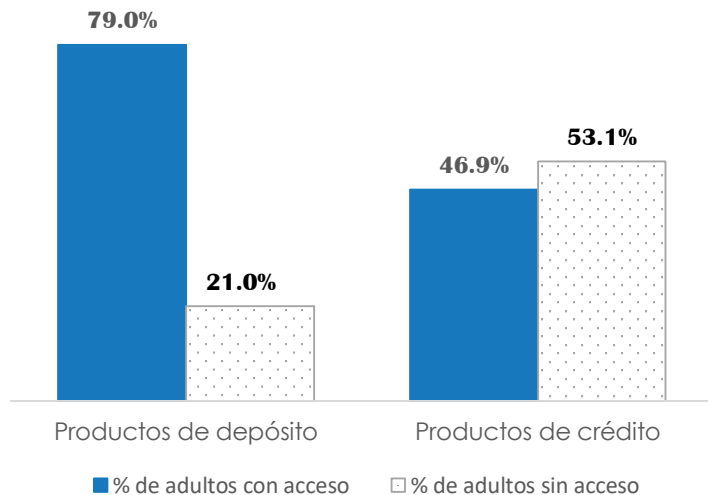
28.6 millones de adultos tienen un producto

539.062 nuevos adultos

Aún falta por incluir financieramente a la población excluida, "la última milla". 6.0 millones de adultos están excluidos

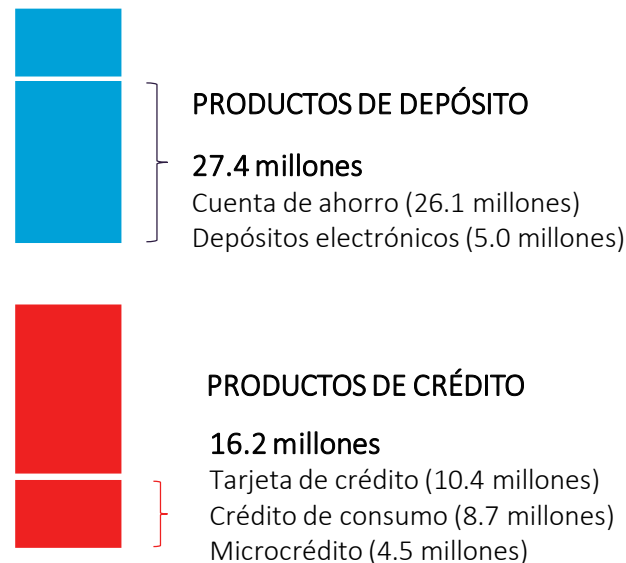
# El principal producto de entrada son los productos de depósito, específicamente las cuentas de ahorro

## Distribución de los adultos según tenencia de productos de depósito y crédito



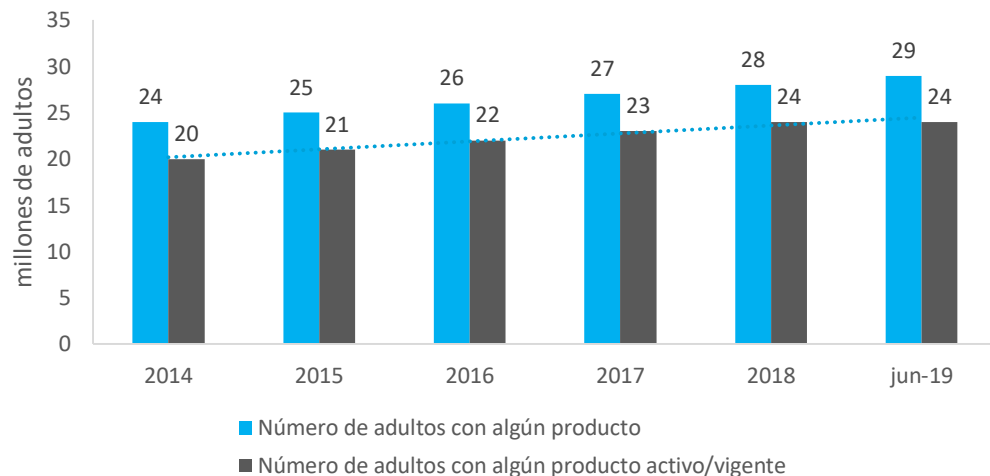
Hay diferencias importantes por tipo de producto

## Los productos con mayor tenencia (número de adultos)



# Si bien el acceso a productos financieros ha aumentado su utilización no

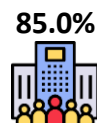
## Número de adultos con productos y productos activos



**Indicador con actividad:** el indicador de inclusión financiera de productos activos y/o vigentes fue del **69.8%**.

**Nivel de uso:** la proporción de adultos con algún producto activo sobre los adultos con productos equivalió al **84.5%**.

### Nivel de uso por ruralidad



85.0%

Ciudades



82.9%

Intermedio



83.4%

Rural

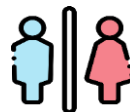


83.4%

Rural disperso

### Nivel de uso por género

84.1%



84.8%

### Nivel de uso por edad



86.1%

Centennials  
(18 - 25 años)



88.2%

Millennials  
(26 - 40 años)



83.9%

Baby Boomers  
(41-65 años)



73.0%

Mayores  
(65 años)

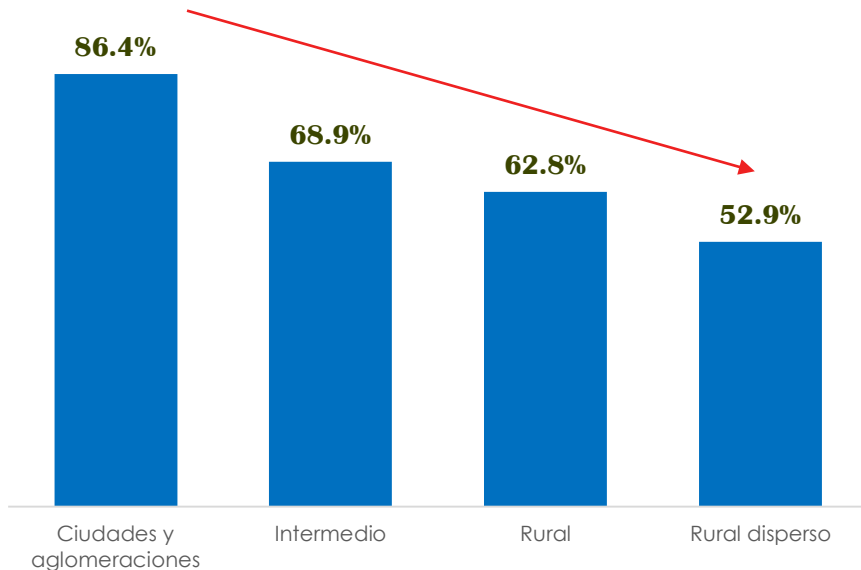
# El indicador de inclusión disminuye a medida que la ruralidad aumenta



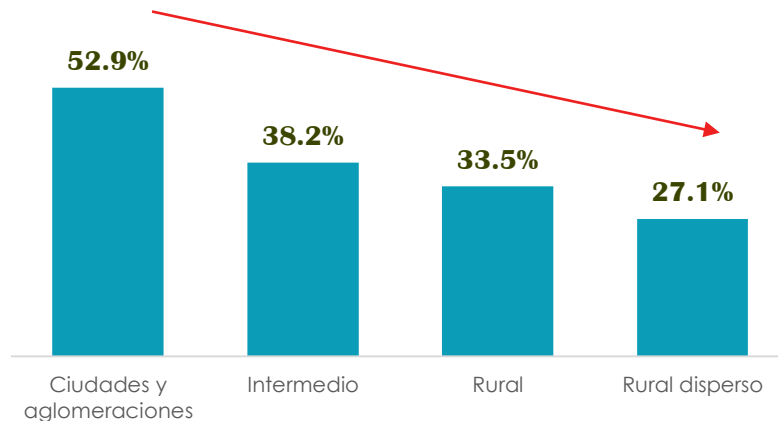
|                                                                                    |                                |       |       |       |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|
|   | Centennials<br>(18 - 25 años)  | 79.8% | 45.5% | 35.4% | 27.8% |
|   | Millennials<br>(26 - 40 años)  | 89.2% | 77.3% | 72.8% | 59.4% |
|   | Baby Boomers<br>(41 - 65 años) | 95.3% | 85.6% | 81.1% | 70.9% |
|   | Mayores<br>(65 años)           | 90.0% | 71.4% | 63.1% | 54.4% |
|   |                                | 92.8% | 72.7% | 64.6% | 54.3% |
|  |                                | 86.9% | 72.8% | 67.7% | 56.1% |

# La inclusión financiera es menor en municipios rurales

Indicador de inclusión financiera por productos de depósitos por nivel de ruralidad



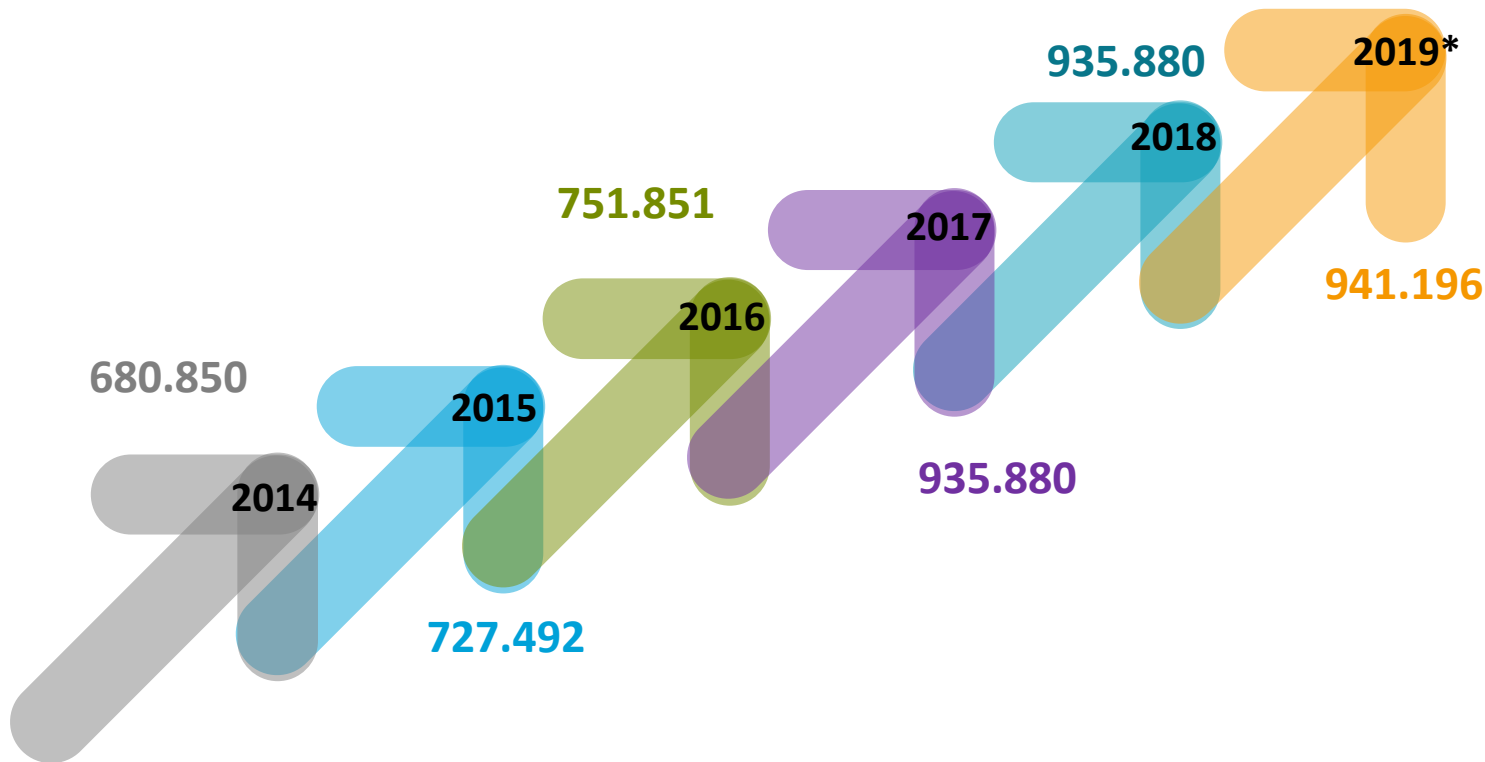
Indicador de inclusión financiera por productos de crédito por nivel de ruralidad



Pero la inclusión financiera no debe medirse solamente por la inclusión de personas. Las MiPYME son fuente de desarrollo para los países



# En Colombia hay más empresas con algún producto financiero



A junio 657.652 tenían algún producto activo o vigente.

940.322 empresas tenían productos en los establecimientos de crédito, 4.003 en cooperativas y 751 en ONG.

# Explicado principalmente por la mayor tenencia de cuentas de ahorro



**70%** de las empresas con  
cuentas de ahorro

918.640 empresas del país tienen  
al menos un producto de depósito

## Miles de empresas con algún producto de depósito

|                                  | Junio<br>2016 | Junio<br>2017 | Junio<br>2018 | Junio<br>2019 |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Cuentas de ahorro                | 481           | 508           | 648           | <b>646</b>    |
| Cuenta corriente                 | 419           | 424           | 502           | <b>503</b>    |
| Productos de ahorro a<br>término | 12            | 14            | 14            | <b>14</b>     |

# Y por la tenencia de créditos



**84%**

de las empresas del país tienen al menos un producto de crédito vigente o activo

## Participación por modalidad

**Comercial**



**76%**

**Consumo**



**29.4%**

**Tarjeta de crédito**



**33%**

**Microcrédito**

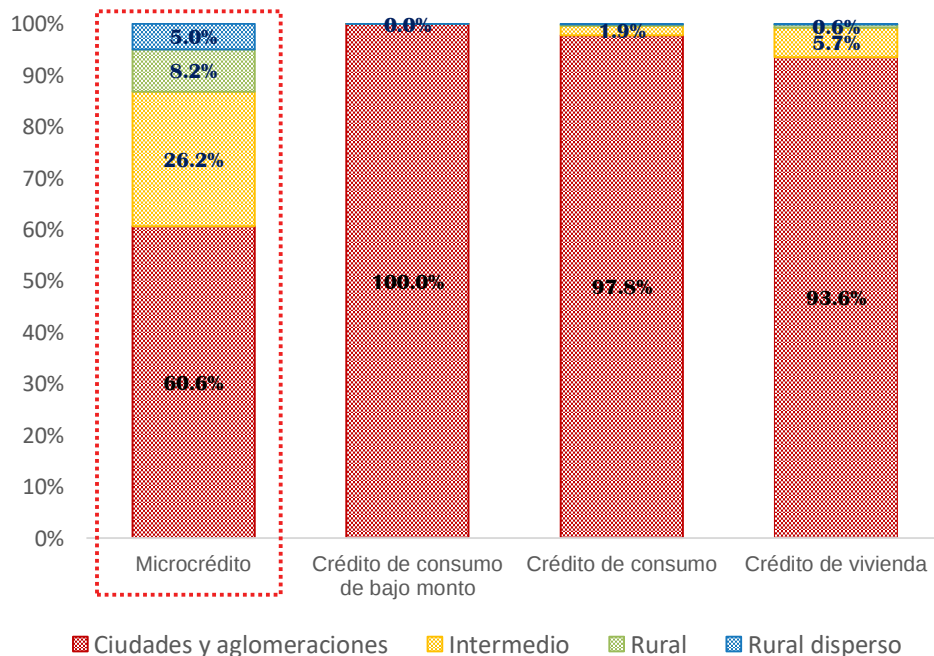


**4.4%**

Para la inclusión financiera de las MiPYMES se evidencia que el crédito, especialmente el microcrédito, juega un rol importante dados sus objetivos frente a la generación de bienestar y reducción de la pobreza

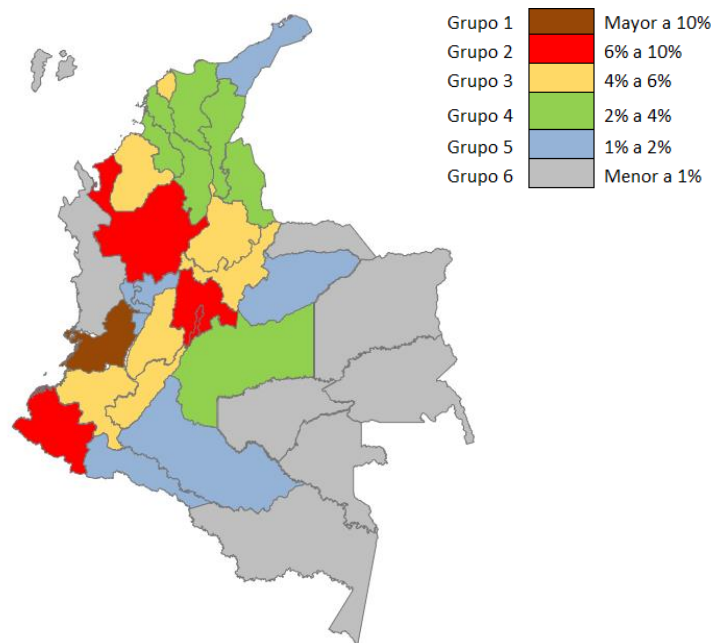
# El microcrédito: llega especialmente a la población rural

## Número de desembolsos de crédito por niveles de ruralidad



Fuente: Información de Banca de las Oportunidades a junio de 2019.

## Distribución regional de desembolsos de microcrédito



En Colombia el microcrédito es el tipo de crédito más usado en zonas rurales y rurales dispersas.

# El acceso al sistema financiero (ahorro y crédito) es una herramienta clave para garantizar el desarrollo de las Pyme

## Determinantes de desarrollo de las Pyme



### Macroeconómicos

Susceptibles al ciclo económico:

- \* Cerca del 48% del PIB es generado por Pymes
- \* 81% del empleo formal

### Microeconómicos

- Estructura competitiva del mercado
- Innovación y adaptación
- Capacidad administrativa
- Rama productiva a la que pertenece
- Sensibilidad de la demanda
- **Acceso al sistema financiero**

### Geográficos:

- Desarrollo de la región donde se ubica la empresa
- Cercanía a las áreas metropolitanas
- Disponibilidad de la fuerza laboral



## Proporción de empresarios que consideran muy importante las siguientes políticas de desarrollo empresarial

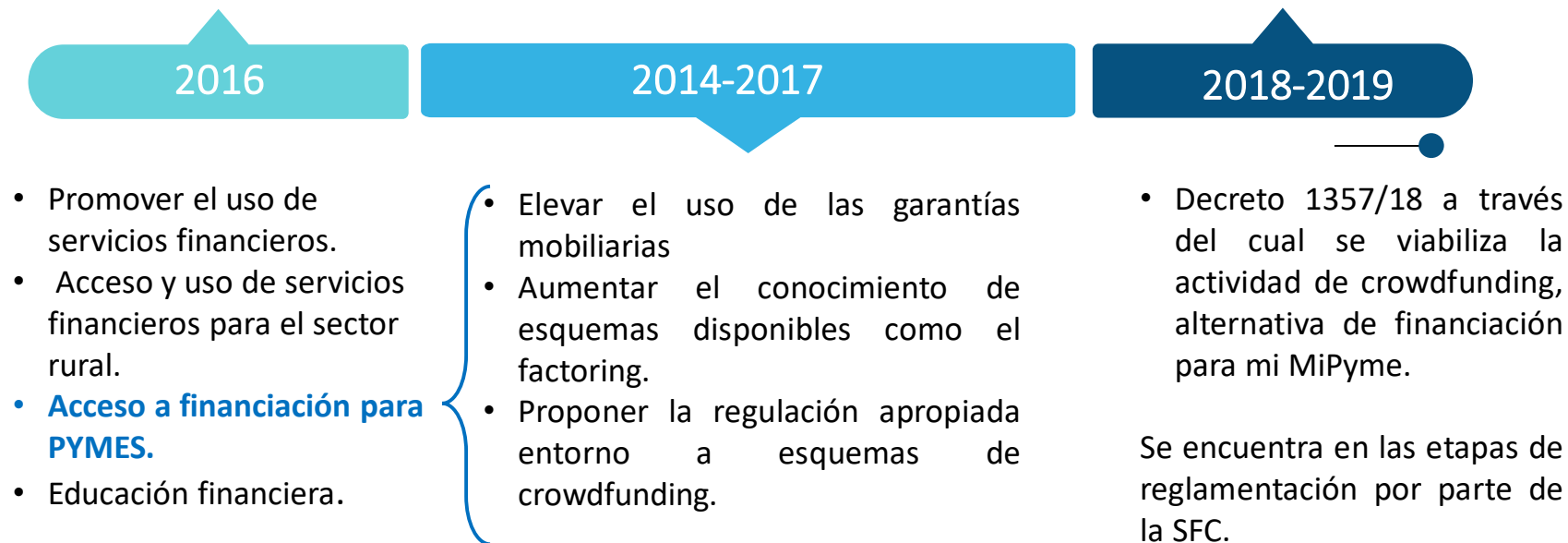


Fuente: Cámara de Comercio de Pereira, Encuesta Ritmo Empresarial 2019-2



En Colombia se ha  
establecido un  
arreglo institucional  
para promover la  
inclusión financiera,  
no solo de personas  
sino de empresas

# Uno de los principales resultados del arreglo institucional, es la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera



# Adicional el Supervisor participa en las Comités Consultivos para el fortalecimiento a la institucionalidad de Inclusión Financiera

## Comisión Intersectorial para la **inclusión financiera** (Decreto 2338/15)

### Miembros:

1. Asomóvil
2. MinHacienda
3. MinAgricultura
4. MinCIT
5. MinTIC
6. DPS
7. **SFC**
8. SES
9. URF

### Invitados:

1. BanRep
2. BDO
3. BanAgrario
4. Finagro
5. DNP

## Subcomisión Intersectorial para la **educación económica y financiera** (Decreto 457/14)

### Miembros:

1. MinHacienda
2. MinEducación
3. SFC
4. SES
5. DNP
6. Fogafin
7. Fogacoop
8. URF

### Invitados:

1. BanRep
2. BDO
3. Representantes de otras entidades públicas, de la sociedad civil o del sector privado, cuando se considere pertinente

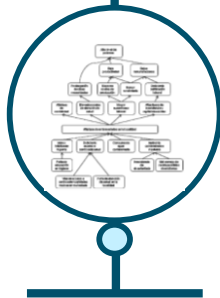
# En proceso de elaboración de un CONPES de Inclusión Financiera

1



Convocatoria de **instituciones** de las comisiones CIIF y CIEEF

2



Construcción del **árbol del problema**  
(Metodología CONPES)

3



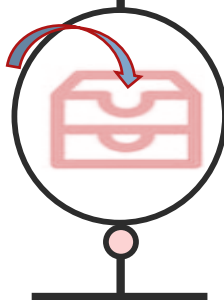
**Ejes de trabajo**  
identificados

4



Identificación de iniciativas en **ejecución y propuestas** para cada eje

5



Periodo de recepción y estudio de propuestas del sector privado.

6



Entrega Departamento Nacional de Planeación para inicio de documento

The background of the slide is a dark blue gradient. It is overlaid with a complex network of white and light blue lines that resemble a circuit board or a digital map. These lines are interconnected by small circles, some of which are glowing with a bright blue light. Scattered throughout the background are strings of white binary code (0s and 1s). In the center of the slide is a large, stylized Bitcoin logo. The logo is composed of two overlapping shapes: a dark blue one in the foreground and a lighter, cyan-colored one behind it. The entire logo has a white outline. The text is positioned on the right side of the slide, within a dark blue rectangular area that blends with the background.

Desde la  
Superintendencia  
trabajamos para  
contribuir a una  
mayor inclusión  
financiera de las  
Mipymes

# La SFC diseñó Innovasfc, un referente de innovación pública que promueve el desarrollo de las Fintech



**innova**sfc

Es un **espacio**  
**abierto**, incluyente  
y colaborativo

**elHub** ("oficina de  
innovación")

Identificación de  
oportunidades y barreras  
para la innovación

**regTech/supTech**

Innovación de  
procesos, productos y  
cultura de supervisión

**laArenera** ("sandbox")

Facilita la  
experimentación en un  
ambiente controlado

# InnovaSFC se basa en agilidad y apertura.....



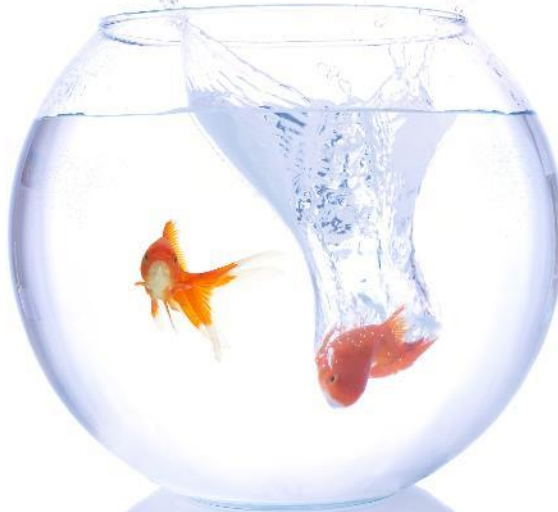
134  
Innovadores



Identificación de oportunidades



17  
Solicitudes para testear



Desarrollo de oportunidades



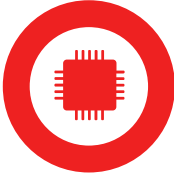
6  
Pilotos aprobados



Captura de oportunidades



# El Supervisor continuará desarrollando múltiples frentes para avanzar en la inclusión financiera a través de la innovación

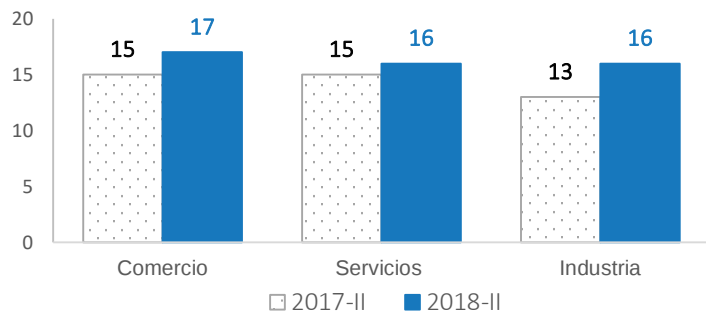
|                                                                                                            | Avances a la fecha                                                                                                                | Oportunidades                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <b>Modelos de Negocio</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>✓ SEDPE</li><li>✓ Crowdfunding</li><li>✓ Inversión en Fintechs</li></ul>                    | <ul style="list-style-type: none"><li>2019 Licenciamiento Fintech</li></ul>                                                |
|  <b>Gestión de Riesgos</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Ciberseguridad</li><li>✓ Pasarelas de pago</li></ul>                                      | <ul style="list-style-type: none"><li>2019 Nuevo SARLAFT</li><li>2019 Regtech para protección al consumidor (IA)</li></ul> |
|  <b>Tecnología</b>         | <ul style="list-style-type: none"><li>✓ Cloud Computing</li><li>✓ Códigos QR</li></ul>                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>2019 Biometría</li><li>2019 Asesoría (<i>roboadvisors</i>)</li></ul>                 |
|  <b>Colaboración</b>      | <ul style="list-style-type: none"><li>✓ innovasfc</li><li>✓ Cooperación regional (Alianza del Pacífico, ASBA y BID-BPR)</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>2019 Cooperación con agencias del Gobierno Nacional (iNNpula y BdO)</li></ul>        |



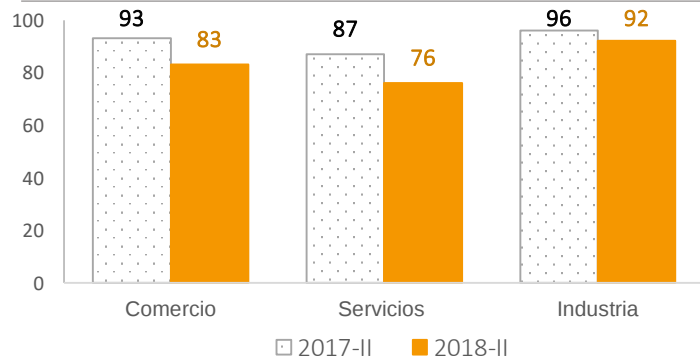
Si bien se han dado importantes  
logros, aún nos enfrentamos a 5  
retos importantes

# Primero: para generar bienestar y desarrollo deben competir con el crédito informal

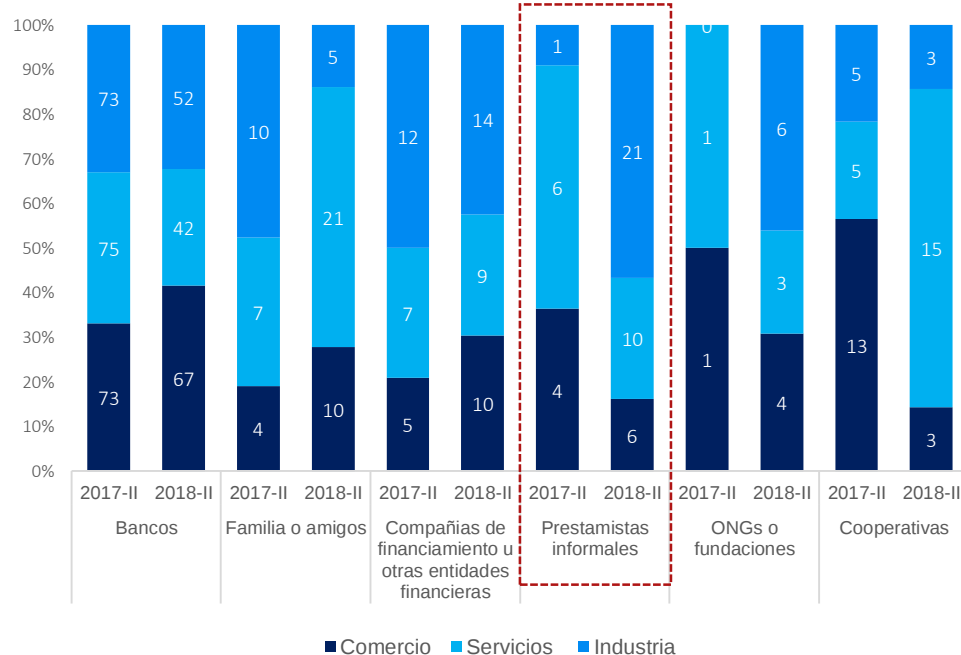
¿Solicitó préstamos? (% de respuestas afirmativas)



¿El préstamo le fue aprobado? (% de respuestas afirmativas)



El principal préstamo le fue otorgado por (%)

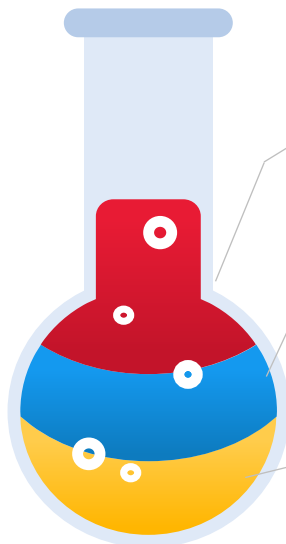


# Segundo: Medir la relación del microcrédito con el bienestar y el desarrollo

Aún falta tener mayor evidencia, documentar y comunicar

## Existe evidencia sobre

- La falta de acceso a los servicios financieros podría llevar a la **trampa de la pobreza** y a una **mayor desigualdad**.<sup>1</sup>
- La provisión de acceso a instrumentos financieros **aumenta el ahorro**<sup>2</sup>, la **inversión productiva**<sup>3</sup>, el **consumo**<sup>4</sup> y el **empoderamiento de las mujeres**<sup>5</sup>.
- El acceso **al crédito y el seguro tiene efectos benéficos**<sup>6</sup> pero los resultados son menos robustos.



Las vías de transmisión en las que los servicios financieros pueden permitir el logro de los diversos **Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)**.

Tener claro cómo cada segmento de la población de menores ingresos **obtiene sus recursos**.

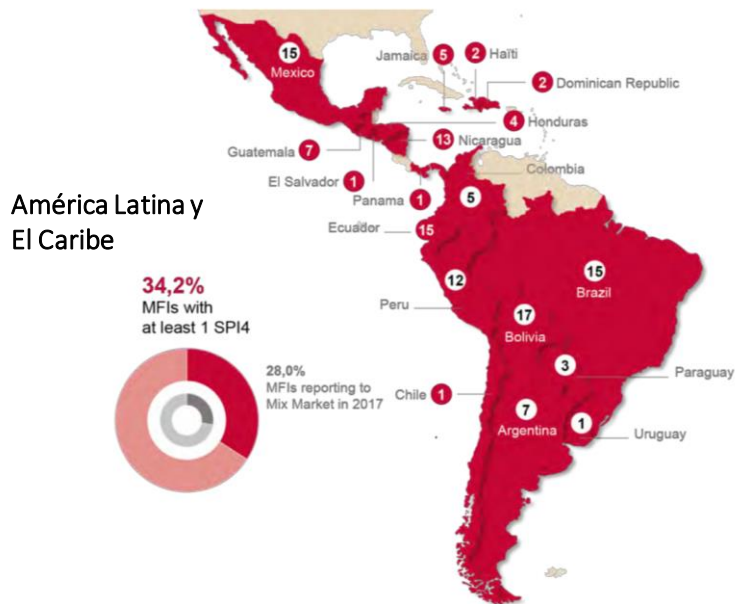
Fortalecer la evidencia de cómo la inclusión financiera mejora el potencial para **aumentar el consumo, generar mayores ingresos y acumular activos**.

Fuentes: 1. Banerjee y Newman, 1993; Galor y Zeira, 1993; Aghion y Bolton, 1997; Beck, Demirgüç - Kunt y Levine, 2007. 2. Aportela, 1999; Ashraf et al, 2010. 3. Dupas y Robinson, 2009.

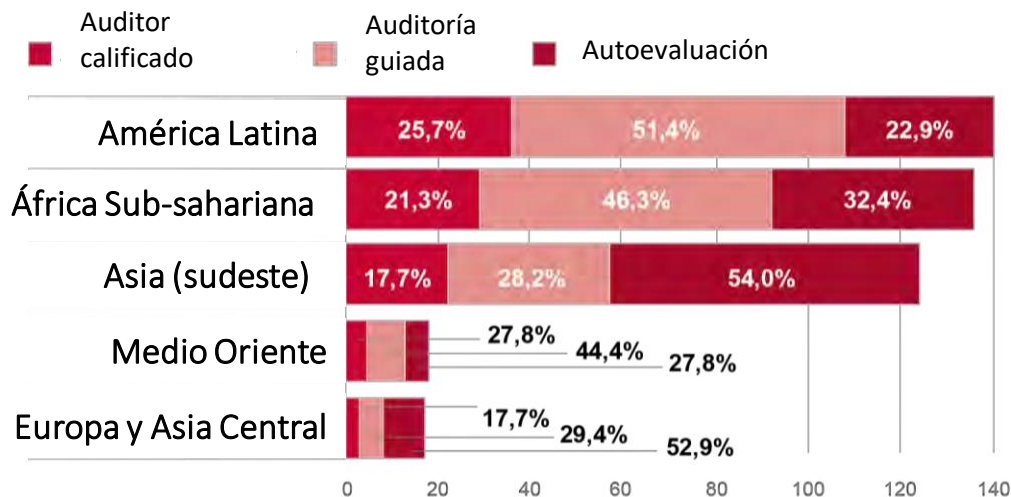
4. Dupas y Robinson, 2009; Ashraf et al, 2010. 5. Ashraf et al., 2010. 6. (Karlan y Morduch, 2010; Banerjee et al, 2010; Roodman, 2012)

# Las herramientas para medir el desempeño social se vuelven importantes para poder entender y comunicar la evidencia

Número de instituciones microfinancieras que han realizado y publicado por lo menos un SPI4 por país

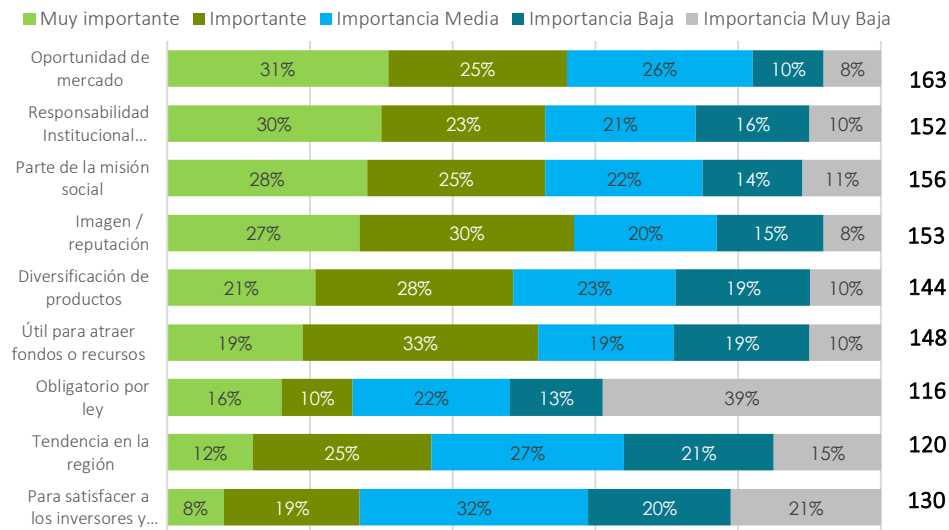


Número y tipo de auditorías sociales por región



# Tercero: el enfoque no es sólo sobre la pobreza, se trata del desarrollo sostenible. Los asuntos ambientales hay que abordarlos

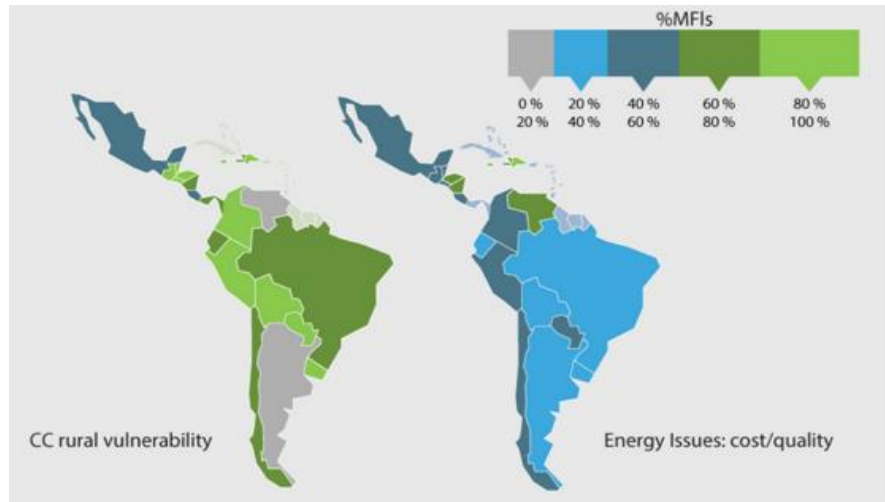
## Perspectivas de las microfinancieras en LATAM sobre productos financieros verdes (2015)



Las cifras de la derecha indican el número de encuestados por categoría.

IZQ: % de IMF que consideran que la reducción de la productividad de los cultivos como una amenaza para sus clientes.

DER: % de IMF que perciben los problemas de energía como una amenaza para sus clientes.



Fuente: Green microfinance in Latin America and the Caribbean: an analysis of opportunities. IDB. 2017

# Cuarto: saber aprovechar las oportunidades que presenta la digitalización de los servicios financieros...

Transformar la inclusión financiera en un negocio sostenible:



Reducir los costos operativos asociados a la metodología de microcrédito

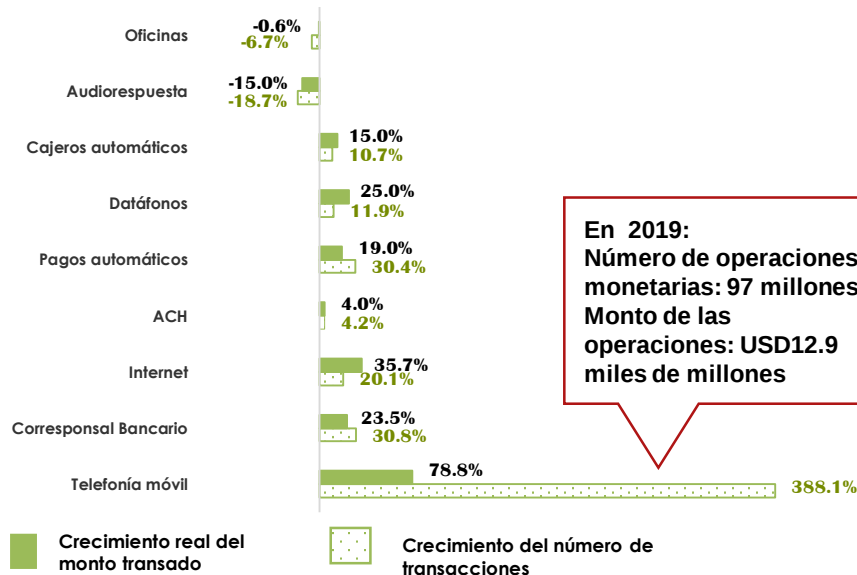


Dar acompañamiento pertinente para aumentar el compromiso del cliente.



Atender nuevos clientes a través de modelos de calificación alternativos que incorporan otros tipos de registros de comportamiento.

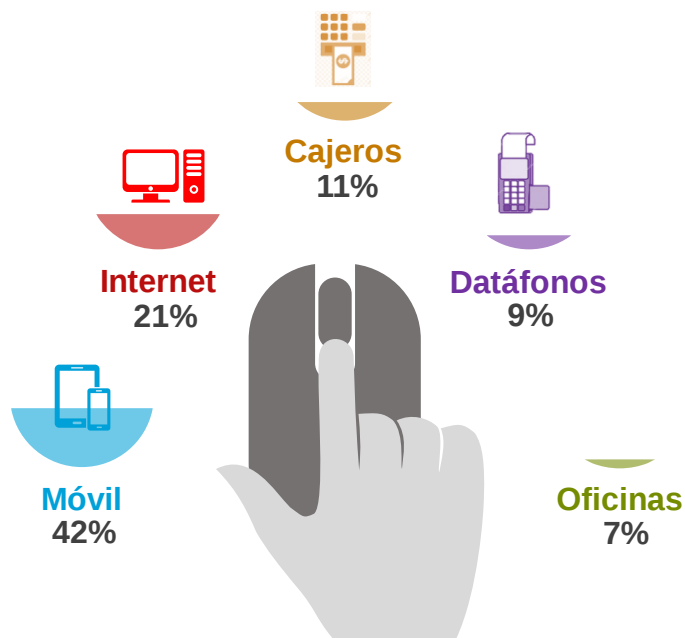
En Colombia se empieza a evidenciar un cambio de comportamiento de los clientes frente a los canales digitales



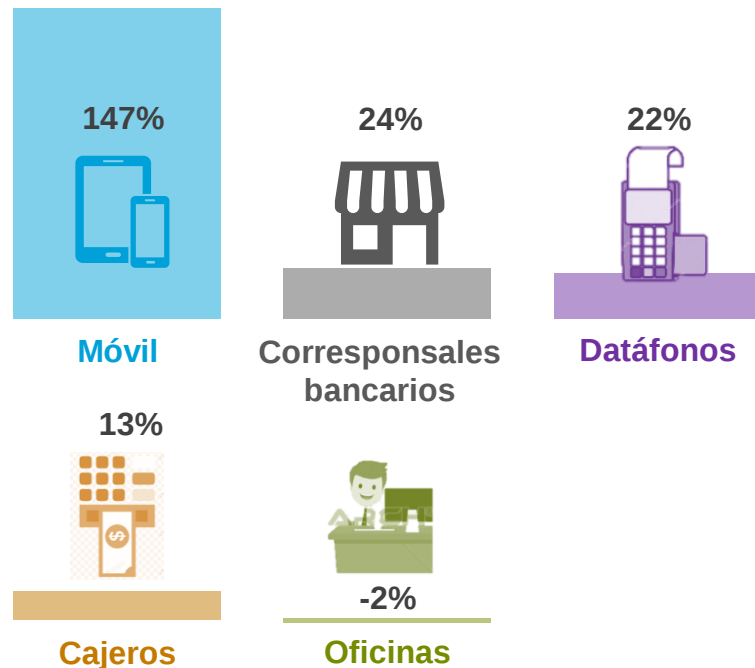
Fuente: Superintendencia Financiera de Colombia, Informe de Operaciones - primer semestre de 2019.

# ...además de una marcada transformación hacia la digitalización

## % Participación del canal



## % Crecimiento del canal en los últimos 12 meses



# Quinto: es hora de cambiar la ecuación de protección al consumidor.

Nuevos **productos** más allá del crédito empresarial para abarcar todas las formas de crédito, ahorros, seguros y pagos adaptados a perfiles y necesidades de diferentes clientes en segmentos similares.

Nuevas **poblaciones**, de perfiles más bajos y más altos a los que tradicionalmente son atendidos por una institución e inclusión de grupos que han sido ignorados por las microfinanzas, como las personas con discapacidades y las personas mayores.

Nuevas **plataformas** utilizando tecnologías digitales para conectarse con personas en más momentos y desde distintos lugares.

Nuevos **proveedores/participantes en el mercado**, no sólo las instituciones de microfinanzas tradicionales, sino una gama de proveedores privados de base tecnológica,





superintendencia.financiera



@SFCsupervisor



Superfinanciera



/superfinancieracol



# Gracias

[super@superfinanciera.gov.co](mailto:super@superfinanciera.gov.co)

[www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co)