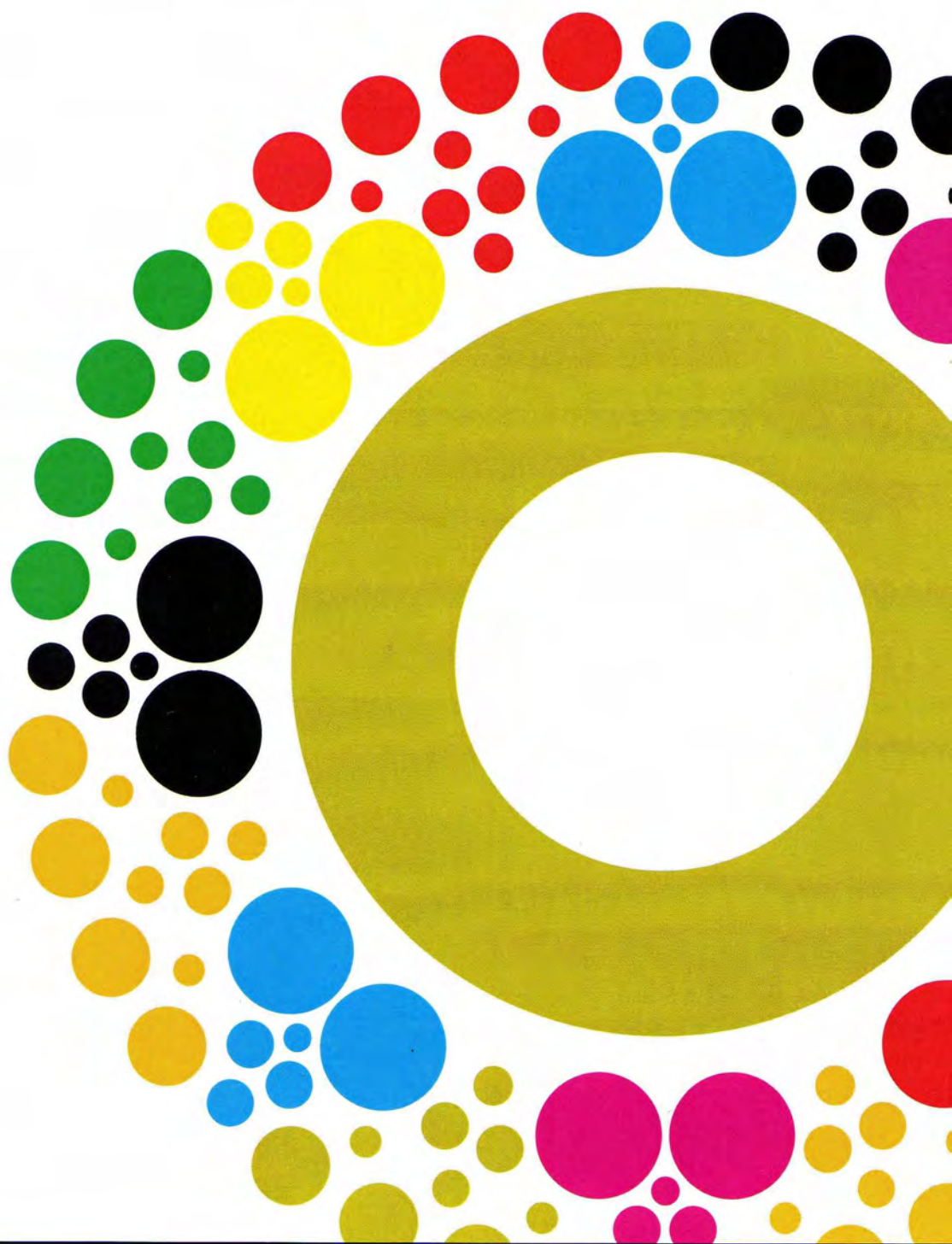


Informe acerca del Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI

Haciendo que la inclusión financiera sea una realidad



Contenido

Introducción: Haciendo que la inclusión financiera sea una realidad	1
La Declaración Maya: Compromisos con los que usted puede contar	2
La Declaración Maya: Nuevos compromisos	4
El GPF en fotografías	5
Impacto de la inclusión financiera en la economía real	6
Los grupos de trabajo de la AFI hacen que la inclusión financiera se convierta en realidad	7
Experiencia de Sudáfrica en cuanto a inclusión financiera	9
Enfoques regionales de inclusión financiera	11
Los miembros de la AFI exploran nuevas áreas de políticas públicas	13
Innovación para la inclusión financiera: Nuevas tecnologías y modelos de negocio	15
Presentación de resultados a través del G20: El 2° Foro Anual de la Asociación Mundial para la Inclusión Financiera (GPFI)	16
Retroalimentación: ¿Qué fue lo que más le gustó del Foro?	18
Opinión: Perspectivas de inclusión financiera de la red de la AFI	19

Haciendo que la inclusión financiera sea una realidad

El Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI (GPF, por sus siglas en inglés), organizado por la Tesorería Nacional de Sudáfrica, reunió a más de 300 formuladores de políticas públicas, entes reguladores, organismos asociados del sector privado, organizaciones internacionales e instituciones dedicadas a la investigación de 70 países. Durante tres días, en Ciudad del Cabo, los participantes del Foro compartieron e intercambiaron conocimientos acerca de políticas de inclusión financiera, al tiempo que analizaban el tema de este año, *Haciendo que la inclusión financiera sea una realidad*. El GPF también sirvió de escenario para que la red de la AFI estableciera un claro rumbo para su transición hacia una institución independiente de organismos formuladores de políticas públicas de países en desarrollo y emergentes que sea propiedad de sus miembros.

La primera parte de este informe refleja las diversas formas en que las instituciones miembros de la AFI están logrando que la inclusión financiera sea una realidad en sus países. El primer día del Foro, las instituciones miembros de la AFI exhibieron sus compromisos conforme a la Declaración Maya y revelaron la forma en que dichos compromisos impulsan los cambios normativos, que ya están mostrando resultados en la práctica. Un debate acerca del impacto de la inclusión financiera en la economía real, seguido de sesiones sobre los logros alcanzados por los grupos de trabajo de la AFI, y el anuncio de otros 17 compromisos conforme a la Declaración Maya en el día de la clausura del GPF, demostró la manera en que los miembros de la AFI están trabajando para hacer de la inclusión financiera una realidad.

En la segunda parte de este informe, seis Asociados de la AFI presentan sus perspectivas sobre importantes tendencias del Foro. Aunque cada Asociado percibe el GPF 2012 a través de un punto de vista diferente, sus opiniones convergen en dos puntos principales. Primero, que el GPF ayudó a iniciar un importante diálogo acerca del impacto que tiene la inclusión financiera en la economía real — diálogo que debe continuar, ya que aún no existen pruebas claras de dicho impacto. Segundo, que la educación financiera, que está recibiendo cada vez más atención, debe estudiarse cuidadosamente, a fin de identificar los enfoques más eficaces y determinar quién deberá asumir dicho papel. Estas cuestiones sin duda permanecerán al frente del debate sobre políticas de inclusión financiera mientras la red de la AFI está a la espera del quinto Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera, que tendrá lugar en Kuala Lumpur, Malasia, en septiembre de 2013.



THE 2012 AFI
GLOBAL POLICY FORUM

Making financial inclusion real

26-28 | SEPTEMBER | 2012
cape town, south africa

La Declaración Maya: Compromisos con los que usted puede contar



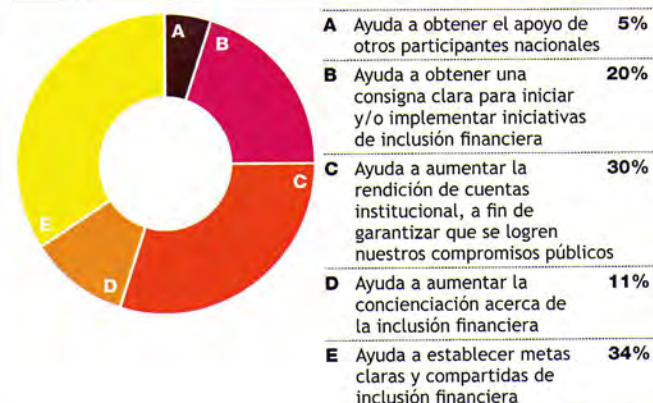
“Me gustaría exhortar a los países que están aquí representados, a que atiendan el llamado de los líderes del G20 para utilizar la Declaración Maya como medio para hacer un firme compromiso de llevar a cabo acciones concretas, a fin de promover la inclusión financiera en sus respectivos países”.

Pravin Gordhan, Ministro de Finanzas,
 República de Sudáfrica, Discurso de apertura

El GPF 2012 marcó un año a partir de que se anunciara la Declaración Maya, y 17 instituciones miembros de la AFI se comprometieron a llevar a cabo acciones concretas para promover la inclusión financiera en sus países.

Como lo observó en su discurso de apertura Pravin Gordhan, Ministro de Finanzas de Sudáfrica, dichos miembros “reconocen la importancia crucial de la inclusión financiera en el empoderamiento y transformación de las vidas de nuestros pueblos, especialmente de los más pobres, su papel en la mejora de la estabilidad e integridad financieras a nivel nacional y mundial, así como su contribución fundamental al crecimiento sólido e incluyente de países en desarrollo y países que cuentan con mercados emergentes”.

¿Cuál es el valor/importancia estratégica de la Declaración Maya?



SESIÓN

DECLARACIÓN MAYA: COMPROMISOS CON LOS QUE USTED PUEDE CONTAR (DÍA 1)

Parte I: Informe de los Líderes acerca de los avances de los compromisos hechos en la Riviera Maya

Parte II: Apoyo a la Declaración Maya – Nuevas formas de cooperación

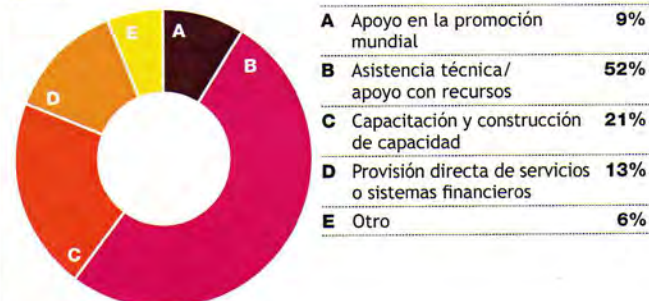
Una sesión en dos partes, que tuvo lugar el Día 1 del Foro, exhibió los logros de las instituciones miembros que hicieron compromisos conforme a la Declaración Maya en 2011, en la Riviera Maya, y analizó los papeles que pueden desempeñar las agencias externas, incluyendo el sector privado y los organismos asociados en el desarrollo, a fin de ayudar a los países a lograr alcanzar sus compromisos.

PUNTOS DESTACADOS DE LA SESIÓN

La primera parte de la sesión, moderada por Sanusi Lamido Aminu Sanusi, Presidente del Central Bank of Nigeria, puso en relieve ejemplos de los notables avances de los compromisos conforme a la Declaración Maya:

- El Reserve Bank of Fiji ha alcanzado el 60% de su objetivo, que es bancarizar a 150,000 adultos más.
- El National Bank of Rwanda ha establecido un Grupo de Trabajo Nacional para la Inclusión Financiera.
- El Reserve Bank of Malawi ha elaborado directrices sobre corresponsalia bancaria y establecido un Grupo de Coordinación de Dinero Móvil para supervisar la ampliación de los servicios financieros móviles.
- La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) de México está desarrollando una estrategia nacional para la inclusión financiera y nuevos modelos de negocios para plataformas de teléfonos celulares; asimismo, ha llevado a cabo una encuesta por el lado de la demanda.
- El Bangko Sentral ng Pilipinas (BSP) ha creado un Comité Directivo sobre Finanzas Incluyentes, que refleja el compromiso del banco central para intentar lograr que la inclusión financiera sea un área clave de políticas públicas.

En el futuro, ¿cómo percibe usted el apoyo de instituciones externas asociadas a la Declaración Maya?



La Declaración Maya: Compromisos con los que usted puede contar *continúa*

La segunda parte de la sesión exploró el potencial de nuevas formas de cooperación con el sector privado y organismos asociados en el desarrollo. Los debates pusieron en relieve la necesidad de contar con una nueva alianza entre los entes reguladores y el sector privado, e hicieron énfasis en el papel fundamental que puede desempeñar el sector privado al ayudar a las instituciones miembros de la AFI a lograr sus compromisos conforme a la Declaración Maya.

Los representantes del panel presentaron diversas ofertas de apoyo:

- **MasterCard y Visa** ofrecieron compartir sus experiencias en el desarrollo de soluciones de dinero móvil en diversos mercados y apoyar al Grupo de Trabajo para la Medición de la Inclusión Financiera (FIDWG) de la AFI al compartir nuevos tipos de investigación. Asimismo, muestran especial interés en participar en la educación financiera. El Grupo de Trabajo de Empoderamiento del Consumidor y Conducta del Mercado (CEMC) y su subgrupo, que se encarga específicamente de la educación financiera, brindarán la oportunidad de ahondar más en este tema de interés.
- **La GSMA** compartirá información en toda la red de la AFI, incluyendo información clave de su encuesta mundial, desempeñará un papel proactivo en la facilitación del diálogo con la industria de servicios móviles, y participará en debates acerca de los modelos de negocio adecuados y mejores prácticas.
- **El CGAP** apoyará la investigación más extensa para identificar modelos de negocio viables y adoptará un rol activo en la promoción mundial basada en las pruebas, a fin de mantener a la inclusión financiera en el centro de atención.
- **La Fundación Bill y Melinda Gates** continuará trabajando para apoyar a la inclusión financiera como un bien público mundial. Asimismo, apoyará iniciativas e investigaciones más extensas acerca de la medición del impacto de la inclusión financiera — un seguimiento oportuno e importante de los debates que se iniciaron en Ciudad del Cabo.

Lograr el equilibrio correcto entre la cooperación y la competencia se veía como la clave para alentar al sector privado a que adoptara un papel proactivo en la inclusión financiera. Se acordó que las asociaciones entre el gobierno y el sector privado son fundamentales, pero que los tipos de participación tradicional necesitan reemplazarse con enfoques nuevos e innovadores.



El Vicepresidente Muhammad Ibrahim anuncia el compromiso del Bank Negara Malaysia conforme a la Declaración Maya

SESIÓN

LOS COMPROMISOS DE CIUDAD DEL CABO — NUEVOS COMPROMISOS CONFORME A LA DECLARACIÓN MAYA (DÍA 3)

El último día del Foro, 17 instituciones miembros de la AFI anunciaron nuevos compromisos conforme a la Declaración Maya.

Los Compromisos de Ciudad del Cabo demostraron el atractivo de la Declaración Maya como catalizador para una inclusión financiera nacional. Como lo observó el moderador Daniel Schydlowsky, Superintendente de la SBS del Perú, “Aunque cada país está tomando su propio camino, tenemos algunos enfoques en común. Los pilares de dichos compromisos son la tecnología, la simplificación de cuentas, la educación al consumidor, y la mejora en general de la accesibilidad. Estos compromisos nos harán avanzar sustancialmente y mejorarán directamente las condiciones de nuestros ciudadanos”.

Asumiendo los compromisos



Permitir el acceso a 70,000 [ciudadanos] en las Islas Salomón (de los cuales 30,000 son mujeres)

Casi la mitad de las personas que tendrán acceso a servicios financieros para el 2015 serán mujeres.

Compromiso, Central Bank of Solomon Islands



95% de receptores beneficiados en Chile

Recibirán pagos electrónicos en vez de pagos en efectivo.

Compromiso, Ministerio de Desarrollo Social



34 instituciones miembros

36% de las instituciones miembros de la AFI han hecho compromisos conforme a la Declaración Maya.

PASOS A SEGUIR

La AFI dará seguimiento a cada institución miembro que haya hecho un compromiso conforme a la Declaración Maya en el GPF 2012, y a los participantes, tales como el sector privado, a fin de determinar la manera de apoyar iniciativas cuyo objetivo sea alcanzar metas de inclusión financiera.¹

¹ Para mayor información acerca de las iniciativas de la AFI para apoyar la puesta en marcha de los compromisos de los países, véase *Compromisos con los que usted puede contar: Informe sobre Avances de la Declaración Maya 2012*, <http://www.afi-global.org/library/publications/2012-maya-declaration-progress-report>

La Declaración Maya: Nuevos compromisos

ARMENIA

Central Bank of Armenia

Promoverá la expansión de productos del sector privado que respondan a las necesidades de la población más pobre, con énfasis en canales innovadores como dinero móvil y electrónico. También, implementará un sistema rápido, eficaz y gratuito para la gestión de reclamaciones por medio de la oficina del mediador financiero, y mejorará el marco normativo para que los consumidores cuenten con la información, protección y capacidad para tener acceso a todos los servicios.

BANGLADESH

Microcredit Regulatory Authority of Bangladesh

Promoverá la corresponsalia bancaria y la banca móvil, implementará iniciativas de protección al consumidor, y establecerá un buró de crédito para el sector de las IMF.

CHILE

Ministerio de Desarrollo Social

Promoverá la adopción de un sistema de pago electrónico, desarrollará herramientas de medición e indicadores de datos, y creará una plataforma de coordinación de alto nivel para desarrollar una estrategia nacional para la inclusión financiera.

COLOMBIA

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Diseñará una estrategia para la inclusión financiera a largo plazo para el 2013, establecerá un comité para coordinar las políticas de inclusión financiera con las autoridades públicas y los corresponsales privados, y presentará un proyecto de ley a fin de crear una licencia especial para los emisores de dinero electrónico y administradores de esquemas de tarjetas de prepago, así como un conjunto de nuevas reglas para los sistemas de pequeños pagos.

REPÚBLICA DEMOCRÁTICA DEL CONGO

Banque Centrale du Congo

Concluirá la modernización del sistema nacional de pagos, mejorará las reglamentaciones de protección al consumidor, e introducirá la banca móvil y los corresponsales bancarios, todo esto para el 2013.

ECUADOR

Banco Central del Ecuador

Mejorará las estructuras financieras locales y el sistema nacional de pagos en 200 distritos, asimismo, extenderá los productos y servicios financieros a las zonas marginadas a través de un fondo de subvenciones.

GHANA

Bank of Ghana

Intentará alcanzar el 70% de inclusión financiera para el 2017, revisará su estrategia del sistema de pagos y desarrollará un programa de educación financiera para el 2012, estimulará la captación de los servicios financieros móviles, y presentará informes acerca de los avances y el aprendizaje entre pares.

GUATEMALA

Superintendencia de Bancos de Guatemala

Elaborará un código de buenas prácticas relacionado con la protección al consumidor para todos los proveedores de servicios financieros, desarrollará normas de transparencia y revelación de información para los productos y servicios, medirá el impacto de nuestros compromisos, y creará una base de datos para el 2013.

INDONESIA

Bank Indonesia

Lanzará un proyecto de identificación financiera, desarrollará más a fondo y pondrá en marcha programas de educación financiera, ampliará y promoverá la "Tabunganku", una cuenta de ahorro básica, asimismo, promoverá el crecimiento sostenible de la banca sin sucursales a través de marcos normativos inteligentes.

MALASIA

Bank Negara Malaysia

Garantizará que el 95% de la población adulta tenga acceso a servicios financieros para el 2014, adoptará canales innovadores para mejorar la corresponsalia bancaria y la banca móvil, y ampliará los productos y servicios que satisfagan las necesidades de todos los ciudadanos, incluyendo las microfinanzas y el ahorro a largo plazo.

MONGOLIA

Financial Regulatory Commission of Mongolia

Pondrá en práctica políticas que originen un entorno favorecedor para el acceso rentable a los servicios financieros e implementará un marco normativo para alcanzar la inclusión, la estabilidad y la integridad financieras. Promoverá la protección al consumidor, y hará que las políticas públicas basadas en las pruebas sean una prioridad, al recoger y analizar datos y producir indicadores comparables.

MOZAMBIQUE

Banco de Moçambique

Promoverá la cooperación entre entidades públicas y privadas, y elaborará una estrategia de inclusión financiera basada en: la estabilidad financiera; un entorno normativo; la educación financiera y la protección al consumidor de servicios financieros; el acceso, la difusión y el uso de servicios financieros; así como la creación de una base de datos para medir y supervisar el avance.

NAMIBIA

Bank of Namibia

Lanzará su Estrategia del Sector Financiero, recogerá datos para recopilar indicadores de inclusión financiera, y pondrá en marcha un marco para la implementación de la protección al consumidor y la educación financiera y actividades relacionadas con ellas.

PALESTINA

Palestine Monetary Authority

Mejorará la educación financiera entre los palestinos, desarrollará servicios para facilitar el acceso a los servicios financieros y elaborará principios para la protección al consumidor.

SENEGAL

Ministère de l'Economie et des Finances du Sénégal

Desarrollará un marco institucional y normativo que apoye a los proveedores de servicios financieros populares, creará un mejor control operativo del sector de las IMF y la intermediación, y diversificará los servicios financieros, en especial los SFM.

ISLAS SALOMÓN

Central Bank of Solomon Islands

Permitirá que 70,000 ciudadanos no bancarizados y desatendidos (de los cuales 30,000 son mujeres) tengan acceso a los servicios financieros para el 2015, llevará a cabo una encuesta a fin de medir la educación financiera, recogerá datos para crear indicadores medibles e integrará la educación financiera al plan de estudios nacional para el 2013, y promoverá la ampliación y diversificación de servicios y productos financieros a través de un entorno legal favorable.

VANUATU

Reserve Bank of Vanuatu

El Consejo de Ministros apoyará la estrategia nacional para el 2013. Asimismo, desarrollará planes de estudio escolares y llevará a cabo una encuesta sobre el acceso y por el lado de la demanda.

El GPF en fotografías



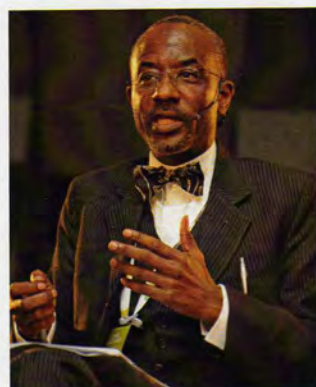
Pravin Gordhan, Ministro de Finanzas de la República de Sudáfrica, da inicio oficialmente al GPF 2012



Amar Bhattacharya, Secretaría del G24



Alfred Hannig, Director Ejecutivo, Alianza para la Inclusión Financiera



Presidente Sanusi Lamido Aminu Sanusi, Central Bank of Nigeria



Vicepresidente Kamalesh Chandra Chakrabarty, Reserve Bank of India



Las oportunidades para establecer contactos (*network*) fueron abundantes durante los recesos de las sesiones



Los panelistas discuten la importancia de la medición de la inclusión financiera durante la sesión *Conozca a un profesional: Soluciones reales a sus desafíos relacionados con los datos*



Ute Klamert, Directora General para Asia, Cooperación Internacional Alemana (GIZ)



Impacto de la inclusión financiera en la economía real

“Las finanzas deben brindar servicios al sector real: el crecimiento incluyente no puede ocurrir sin la inclusión financiera”.

Kamalesh Chandra Chakrabarty, Vicepresidente, Reserve Bank of India

“De la manera que funciona hoy en día, el sistema financiero mundial se ha vuelto contraproducente... cuando hablamos de inclusión financiera y de incluir a más personas en el sistema debemos asegurarnos de que el paradigma financiero cambie, de lo contrario, estamos llevando a personas vulnerables y en condiciones de pobreza a un sistema que los explota”.

Iraj Abedian, Director General, Pan African Investment and Research Services



Los formuladores de políticas públicas discuten la inclusión y estabilidad financieras, así como su impacto en la economía real



Iraj Abedian, Director General, Pan African Investment and Research Services

En una sesión clave enfocada en el tema del Foro, los participantes discutieron si la inclusión financiera está teniendo impactos tangibles y medibles en la economía real.

SESIÓN

IMPACTO DE LA INCLUSIÓN FINANCIERA EN LA ECONOMÍA REAL (DÍA 1)

PUNTOS DESTACADOS DE LA SESIÓN

Los panelistas coincidieron en que aún faltan pruebas claras y convincentes del impacto que tiene la inclusión financiera en la economía real. Como lo señaló Amar Bhattacharya de la Secretaría del G24, aún nos encontramos en gran medida en el reino de los sueños, en vez de la realidad — un punto de vista que compartió todo el panel. Asimismo, los panelistas discutieron la relación entre la inclusión financiera y la estabilidad financiera, y los modos más eficaces de entregar servicios financieros de calidad a los hogares más pobres.

Lesetja Kganyago, Vicepresidente del South African Reserve Bank, señaló que la estabilidad y la inclusión no se excluyen una a la otra — un mensaje que deberá llegar a los entes reguladores que suponen que la inclusión financiera puede ser una amenaza para la estabilidad financiera.

En un debate acerca de los canales de entrega, los panelistas coincidieron en que la tecnología juega un papel clave en la inclusión financiera, pero las opiniones difirieron en relación con el hecho de que los bancos sean las mejores instituciones para impulsar las innovaciones tecnológicas. Algunos argumentaron que los modelos no bancarios deberían impulsar la innovación, mientras que Kamalesh Chandra Chakrabarty, Vicepresidente del Reserve Bank of India, hizo énfasis en que, a fin de brindar acceso a una amplia gama de servicios financieros, los bancos deben ser parte de la solución.

Finalmente, los panelistas coincidieron en forma unánime en que el impulso para ampliar el acceso al sistema financiero resulta infructífero, a menos que se hagan esfuerzos iguales para garantizar la calidad de los servicios financieros. La protección eficaz al consumidor de productos financieros debe ir de la mano con una mayor inclusión financiera, si los formuladores de políticas públicas desean alcanzar los resultados de las políticas que desean.

Como lo indicó Iraj Abedian, Director General de Pan African Investment and Research Services,

“Debemos asegurarnos de que el paradigma financiero cambie”.

Los grupos de trabajo de la AFI hacen que la inclusión financiera se convierta en realidad

“Los grupos de trabajo están mostrando el poder que tiene el aprendizaje entre pares”.

Matthew Gamser, Titular, Foro sobre Financiamiento a PyMEs, Corporación Financiera Internacional

Los grupos de trabajo de la AFI desempeñan un rol importante en la provisión de ayuda a las instituciones miembros para hacer que sus compromisos conforme a la Declaración Maya se conviertan en realidad, principalmente al identificar e intercambiar conocimientos sobre regulaciones y medidas normativas que favorezcan la inclusión financiera. El GPF 2012 brindó a los representantes de los grupos de trabajo la oportunidad de discutir su trabajo con un público más amplio de formuladores de políticas públicas y participantes.

SESIÓN GRUPOS DE TRABAJO DE LA AFI: RESUMEN DEL AÑO (DÍA 2)

PUNTOS DESTACADOS DE LA SESIÓN

El GPF 2012 dejó claro que los grupos de trabajo son elementales en los esfuerzos de la red de la AFI para hacer que la inclusión financiera sea una realidad. En esta sesión, los grupos de trabajo presentaron informes acerca de sus logros clave en el 2012.

- **Grupo de Trabajo de Servicios Financieros Móviles (MFSWG):** Elaboró cuatro notas de orientación y llevó a cabo numerosas evaluaciones entre pares a los proyectos de regulaciones de los miembros.
- **Grupo de Trabajo de Empoderamiento del Consumidor y Conducta del Mercado (CEMC):** Creó cinco subgrupos y elaboró numerosos proyectos de directrices.
- **Grupo de Trabajo para la Medición de la Inclusión Financiera (FIDWG):** Desarrolló el Conjunto Principal de Indicadores de Inclusión Financiera, que fue adoptado por la Asociación Mundial para la Inclusión Financiera del G20 (GPFI), y ahora se está enfocando en el desarrollo de indicadores adicionales para medir la calidad de los servicios financieros.
- **Grupo de Trabajo para la Integridad Financiera (FINTWG):** Se dedicó en forma proactiva, junto con el Grupo de Acción Financiera (GAFI), el organismo clave que establece normas a nivel mundial, a garantizar que las metas de integridad financiera e inclusión financiera estén en línea.
- **Grupo de Trabajo de las Islas del Pacífico (PIWG):** Apoyó a los miembros a desplegar servicios financieros móviles e implementar estrategias nacionales para la inclusión financiera.

Otros logros de los grupos de trabajo incluyeron la cooperación en áreas tales como protección al consumidor de servicios financieros móviles y recogida de datos por el lado de la demanda, así como el aumento en la influencia sobre diálogos mundiales acerca de inclusión financiera; en especial, dentro del G20, la GPFI, y los organismos que establecen normas, tales como el GAFI.

Tres sesiones adicionales ahondaron más en asuntos clave que los grupos de trabajo están resolviendo.

SESIÓN ELIMINACIÓN DE BARRERAS DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES PARA HACER QUE LA INCLUSIÓN FINANCIERA SEA UNA REALIDAD (DÍA 2)

Esta sesión se enfocó en el impacto que tiene la interoperabilidad en las metas de inclusión financiera y si los bancos centrales deben o no requerirla por ley. Los panelistas y participantes se dividieron en esta pregunta clave; algunos consideran que impulsarla en forma obligatoria resulta innecesario, ya que los actores clave gravitarán hacia la interoperabilidad si los entes reguladores establecen un marco basado en las reglas para regir las operaciones.

¿Cuándo resultaría más adecuado que los entes reguladores requieran por ley las plataformas de servicios financieros móviles?



Fuente: Votación electrónica interactiva

La interoperabilidad sigue siendo un tema de debate apasionado entre la mayoría de los formuladores de políticas públicas y los entes reguladores, quienes argumentan que es importante para la inclusión financiera establecer la interoperabilidad en una etapa temprana, y los operadores de redes móviles, quienes aseguran que no sería financieramente viable para la industria si se requiriera la interoperabilidad desde el principio. Se espera que el debate continúe y siga siendo parte central de la agenda del grupo de trabajo de SFM de la AFI durante el año entrante.



Los miembros participan en el debate durante la sesión de SFM acerca de la eliminación de barreras

Los grupos de trabajo de la AFI hacen que la inclusión financiera se convierta en realidad *continúa*

SESIÓN

EDUCACIÓN FINANCIERA: UN FACTOR DE ÉXITO FUNDAMENTAL PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA Y LA PROTECCIÓN AL CONSUMIDOR (DÍA 2)

Esta sesión se enfocó en el papel que desempeñan los bancos centrales en la educación de los clientes acerca de productos y servicios financieros y sus derechos y responsabilidades como consumidores de los mismos. Lo anterior resultó un tema importante, debido a los recursos significativos que se requieren para llevar a cabo campañas eficaces de educación financiera.

En general, los panelistas coincidieron en que los bancos centrales deberían adoptar un papel de liderazgo, ya que son partes neutrales y pueden ayudar a garantizar que la educación financiera continúe siendo una herramienta de protección al consumidor, no una herramienta de mercadotecnia para las instituciones financieras.

¿Quién dirige la educación financiera en su país?



Fuente: Votación electrónica interactiva

¿Mide su país la educación financiera?



Fuente: Votación electrónica interactiva



Los líderes del grupo de trabajo de la AFI muestran los logros del 2012

SESIÓN

CONOZCA A UN PROFESIONAL: SOLUCIONES REALES A SUS DESAFÍOS RELACIONADOS CON LOS DATOS (DÍA 2)

Esta sesión sobre medición de la inclusión financiera abordó tres dimensiones de la inclusión financiera: acceso, uso y calidad. Las estadísticas por el lado de la oferta estuvieron disponibles en 94% de los países representados en el panel; sin embargo, los panelistas consideraron que los datos por el lado de la demanda (disponibles en 84% de los países) también son necesarios para elaborar mejores políticas basadas en las pruebas. Por lo tanto, los esfuerzos del FIDWG de contar con un conjunto de herramientas para llevar a cabo encuestas por el lado de la demanda serán muy importantes. Se reconoció que la dimensión menos desarrollada de la recogida de datos son los indicadores de calidad; solamente el 38% de los países representados actualmente miden la protección al consumidor.

Las tres dimensiones de la inclusión financiera



Los formuladores de políticas públicas abordan las tres dimensiones de la inclusión financiera

Experiencia de Sudáfrica en cuanto a inclusión financiera

“En nuestro carácter de formuladores de políticas públicas, debemos garantizar que los consumidores comprendan sus derechos y responsabilidades... Un sector de servicios financieros que entregue productos y servicios asequibles y adecuados — y que lo haga de una manera favorable para todos — es un activo nacional. Pero, como todos lo hemos aprendido, un sector que esté dominado por la avaricia y por prácticas misteriosas es una amenaza nacional”.

Pravin Gordhan, Ministro de Finanzas, República de Sudáfrica

En 2011...



El 67% de los adultos en Sudáfrica tenía acceso a servicios financieros formales o informales

(en comparación con el 47% en 2003)

El **28%** tenía una cuenta de ahorro



El 91% vivía a 10 km de un punto de operación



Ingrid Goodspeed, Tesorería Nacional de la República de Sudáfrica

Los formuladores de políticas públicas del GPF 2012 buscaron obtener lecciones sobre la forma de lograr una mayor inclusión financiera, y la experiencia de Sudáfrica mostró el avance que puede alcanzarse cuando existe un marco estratégico claro y una coordinación entre todos los participantes nacionales.

SESIÓN

EXPERIENCIA DE SUDÁFRICA EN CUANTO A INCLUSIÓN FINANCIERA (DÍA 1)

PUNTOS DESTACADOS DE LA SESIÓN

Una iniciativa clave para promover la inclusión financiera en Sudáfrica ha sido la Carta del Sector Financiero. La primera Carta fue negociada en 2003 por el sector de servicios financieros, el gobierno, los sindicatos y representantes de la comunidad. La Carta sugería el lanzamiento de la cuenta bancaria básica Mzansi de bajo costo para el siguiente año y, para el 2009, se habían abierto seis millones de nuevas cuentas, 75% por aquellas personas que anteriormente habían sido no bancarizadas. Para el 2011, 63% de los adultos en Sudáfrica utilizaban una cuenta de operaciones bancarias formales en comparación con 47% en 1947.

La Tesorería Nacional de Sudáfrica ha resumido la reforma más amplia al sector financiero de dicho país en un documento normativo llamado “Un sector financiero más seguro para servir mejor a Sudáfrica” (*A Safer Financial Sector to Serve South Africa Better*). El marco normativo de dicha reforma incluye mantener la estabilidad financiera, fortalecer la protección al consumidor, combatir los delitos financieros, y garantizar que los servicios financieros sean adecuados, accesibles y asequibles.

Una de las principales iniciativas de dichas reformas al sector financiero es el cambio a un marco normativo de “picos gemelos” de normativa prudencial y protección al consumidor, mientras que la Tesorería Nacional sigue siendo responsable de la formulación y puesta en marcha de las políticas públicas. Es propósito del gobierno que dicho modelo se encuentre totalmente implementado dentro de los siguientes 12 a 18 meses.

El panel de discusión se centró en los logros y desafíos enfrentados por Sudáfrica en el intento por alcanzar sus metas de inclusión financiera. Los desequilibrios económicos históricos del país fueron un fuerte incentivo para buscar el cambio y mejorar la inclusión financiera; asimismo, las iniciativas e intervenciones han sido apoyadas por un sector de servicios financieros bien desarrollado. Sin embargo, se requirieron esfuerzos dirigidos en diversas áreas. La importancia de contar con datos de calidad se volvió aparente, así como la cooperación entre todos los actores — gobierno, sector privado, instituciones financieras y otros. Los desafíos incluyeron una falta de confianza en los servicios financieros dentro de algunas comunidades, que iban desde intereses específicos de las instituciones para hacer amplias mejoras en el sector de servicios financieros, y sobrellevar los efectos de las carencias económicas históricas, incluyendo la mejora de la educación financiera y la conducta del mercado.

Experiencia de Sudáfrica en cuanto a inclusión financiera *continúa*

Los panelistas reconocieron que las medidas para el acceso y uso de los servicios financieros con las que se cuenta actualmente no reflejan el panorama completo de la inclusión financiera en Sudáfrica. Será igualmente importante que, en los meses y años por venir, se supervise y evalúe la calidad de dichos servicios financieros y se entienda verdaderamente el impacto que dichas medidas tendrán en la calidad de vida de los sudafricanos promedio.

PASOS A SEGUIR

El establecimiento de metas ha ayudado a Sudáfrica a lograr un avance significativo en cuanto a sus metas de inclusión financiera. En el futuro, será necesario que estas metas se redefinan y mejoren, a fin de aumentar su impacto. Otra de las prioridades será mejorar y ampliar la búsqueda de datos sobre la calidad de los servicios financieros, a fin de poder contar con políticas mejor informadas y entender los vínculos entre la inclusión financiera y el crecimiento económico.



Las discusiones de los panelistas se centraron en torno a los desafíos a que se ha enfrentado y los logros que ha alcanzado Sudáfrica en la búsqueda por alcanzar sus metas de inclusión financiera

El camino de Sudáfrica hacia la inclusión financiera

Iniciativa	¿Qué es?	Avances en cuanto a inclusión financiera
Carta del Sector Financiero de Sudáfrica	Un foro de múltiples participantes que establece metas del sector financiero teniendo en cuenta la inclusión financiera.	Se han lanzado iniciativas en todos los sectores de servicios financieros. Ejemplo: se han alcanzado objetivos para garantizar que los servicios bancarios se encuentren a cortas distancias para la gran mayoría de los sudafricanos.
Cuenta Mzansi	Una cuenta bancaria básica para los segmentos de la población desfavorecidos y excluidos en el aspecto financiero.	Más de 3 millones de sudafricanos previamente no bancarizados utilizan ahora la cuenta bancaria Mzansi.
Enfoque basado en riesgos para la prevención del lavado de dinero	Conocido como la Excepción 17 a la Ley de Centros de Inteligencia Financiera, permite a la mayoría de los sudafricanos abrir y manejar una cuenta básica con una entidad regulada con seguridad y dignidad.	Promovió en forma significativa los esfuerzos de inclusión financiera al reducir los estrictos requisitos de identificación de los usuarios para las cuentas básicas, tales como la Mzansi, con límites de uso y saldo creados para reducir los riesgos.
Sistema Nacional de Pagos de Sudáfrica	Maneja múltiples flujos de pago y garantiza la interoperabilidad entre todas las instituciones participantes.	Permitió el uso generalizado de todas las cuentas bancarias para muchos tipos de pagos y transacciones, y amplió el uso de cuentas bancarias básicas, tales como la Mzansi.

Perspectivas regionales de inclusión financiera

Desde el GPF 2011, diversas iniciativas de cooperación regional se han estudiado en forma activa.

Tres sesiones paralelas en el Día 2 del GPF 2012 se dedicaron a debatir los pasos a seguir para las iniciativas regionales de la AFI en África, Asia y el Pacífico, y América Latina.

¿Piensa usted que la cooperación regional puede representar una contribución significativa para los objetivos de la AFI?



Fuente: Votación electrónica interactiva



Los participantes dialogan acerca de los pasos a seguir para la AMPI



Presidente Njuguna Ndung'u, Central Bank of Kenya

SESIÓN COOPERACIÓN REGIONAL PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA (DÍA 2)

COOPERACIÓN REGIONAL EN ÁFRICA
La cooperación regional entre instituciones miembros de la AFI se promueve en mayor grado en África, donde se lanzó la Iniciativa de Políticas de Servicios Financieros Móviles Africanos (AMPI), en el primer Foro Africano sobre Políticas de Inclusión Financiera, en Zanzíbar, en 2012.

En una Mesa Redonda de Líderes de la AMPI especialmente convocada en el GPF, el Presidente Ndulu del Bank of Tanzania, el Presidente Ndung'u del Central Bank of Kenya, y Alfred Hannig, Director Ejecutivo de la AFI, condujeron los debates que definieron los motivos detrás de la iniciativa AMPI y propusieron los pasos a seguir para su implementación.



Países miembros de la AFI: África Subsahariana y África del Norte

PASOS A SEGUIR
Los participantes acordaron el marco y gobierno para la AMPI, con un liderazgo estratégico que brindará la Mesa Redonda de Líderes de la AMPI y aportaciones técnicas por parte del Grupo de Trabajo de Servicios Financieros Móviles (MFSWG) de la AFI. Asimismo, convinieron sostener el segundo Foro Africano sobre Políticas de Inclusión Financiera con un conjunto más amplio de participantes en febrero de 2013.

Perspectivas regionales de inclusión financiera *continúa*

COOPERACIÓN REGIONAL EN ASIA Y EL PACÍFICO

Los participantes en la sesión "Cooperación Regional en Asia y el Pacífico" coincidieron en los beneficios potenciales de una iniciativa regional para la inclusión financiera, pero hicieron énfasis en la necesidad de coordinar los organismos regionales existentes, tales como el APEC, ANSA y AAMCR. También se comprometieron a centrarse en áreas que se beneficiarían de un enfoque regional, incluyendo remesas transfronterizas, financiamiento comercial, financiamiento a PyMEs y participación con los organismos que establecen normas.



■ Países miembros de la AFI: Asia y el Pacífico

COOPERACIÓN REGIONAL EN AMÉRICA LATINA

En América Latina, los programas de transferencias directas condicionadas son ampliamente utilizados como herramienta para la inclusión financiera y el combate a la pobreza, y muchos países también están desarrollando marcos normativos para la corresponsalia bancaria, los servicios financieros móviles y el sector de las microfinanzas. La presencia, tanto de los bancos, como de los operadores de redes móviles (ORM) en la región, se identificó como una oportunidad para el intercambio de conocimientos. Hubo un gran apoyo por parte de los entes reguladores latinoamericanos para una "AFI en América Latina" con una oficina regional y reuniones regionales regulares.



■ Países miembros de la AFI: América Latina y el Caribe



Los miembros identifican las áreas de interés que pueden beneficiarse de un enfoque regional.

PASOS A SEGUIR

Se identificaron diversos temas como posibles iniciativas regionales. La AFI sostendrá debates con los organismos regionales existentes, a fin de identificar las formas de aprovechar sus redes para promover el aprendizaje entre pares acerca de las iniciativas relacionadas con políticas de inclusión financiera.

PASOS A SEGUIR

Los entes reguladores de la región identificaron una variedad de temas clave que habrán de analizarse más a fondo a nivel regional, y presentaron el caso de una mayor participación regional por parte de la AFI en América Latina. El primer paso concreto será una reunión regional sobre problemas relacionados con la normativa y la regulación de servicios financieros móviles que tendrá lugar durante el primer trimestre de 2013.

Los miembros de la AFI exploran nuevas áreas de políticas públicas *continúa*

SESIÓN

EL IMPACTO DE LA CRISIS FINANCIERA EN EL SECTOR DE LAS PYMES Y POSIBLES SOLUCIONES NORMATIVAS (DÍA 2)

Esta sesión específica acerca del financiamiento a las PyMEs se centró en el papel que deberían desempeñar las instituciones miembros de la AFI en el establecimiento de políticas de financiamiento a PyMEs y si la red de la AFI debería apoyar el aprendizaje entre pares en dicha área. Debido al rol de las PyMEs en la creación de empleos y en el crecimiento económico, hubo una clara conexión con el tema de hacer de la inclusión financiera una realidad.

PUNTOS DESTACADOS DE LA SESIÓN

Un panel de discusión animado e interactivo, así como debates con el público, revelaron una variedad de experiencias de países e intervenciones en materia de políticas públicas:

- Chile ha utilizado las garantías en forma contracíclica a fin de mantener el crédito fluyendo.
- Rusia ha lanzado 70 fondos de garantía regionales para las PyMEs sin fianza y ha creado subsidios para que los empresarios desempleados establezcan PyMEs.
- Bangladesh cuenta con metas obligatorias de actividad crediticia para las PyMEs y los bancos pueden asociarse con las IMF para alcanzar sus objetivos.
- Uganda ha adoptado un planteamiento más cauteloso, al intentar influir sobre el entorno operativo para las PyMEs

a través de medidas indirectas, tales como las políticas monetarias.

Aunque la gama de experiencias de países, intervenciones en materia de políticas públicas, y el papel específico de las instituciones miembros de la AFI en las políticas de financiamiento a PyMEs variaron enormemente, los participantes de la sesión consideraron en forma abrumadora (95%) que la AFI debía adoptar un rol de liderazgo en la facilitación del aprendizaje entre pares para intercambiar conocimientos acerca de posibles normativas/reglamentaciones que favorezcan la inclusión financiera.

¿Deberían los bancos centrales adoptar un papel proactivo en el establecimiento de políticas de financiamiento a PyMEs?



¿Debería la AFI adoptar un papel proactivo en el aprendizaje entre pares relacionado con las políticas de financiamiento a PyMEs?



Fuente: Votación electrónica interactiva

PASOS A SEGUIR

La AFI trabajará con las instituciones miembros a fin de identificar los temas más relevantes relacionados con las políticas de financiamiento a PyMEs y también trabajará con organismos asociados, tales como la Corporación Financiera Internacional (IFC), el Foro de Financiamiento para PyMEs, y el Grupo del Banco Mundial en el desarrollo de mecanismos eficaces para el aprendizaje entre pares en cuanto a financiamiento a PyMEs.

SESIÓN

LOS MICROSEGUROS COMO PARTE DEL ECOSISTEMA MÁS AMPLIO DE INCLUSIÓN FINANCIERA (DÍA 2)

PUNTOS DESTACADOS DE LA SESIÓN

Esta sesión examinó la forma en que los microseguros encajan en la agenda de inclusión financiera al tomar en consideración las necesidades de las personas que no tienen acceso a los seguros convencionales. Por ejemplo, los participantes escucharon que, en China, el marco normativo de los microseguros se centra en la seguridad alimentaria, mientras que en Perú, las reglamentaciones tienen como objetivo cubrir los desastres naturales.

Los panelistas coincidieron en que los microseguros no solamente se tratan de reducir las primas de los productos existentes, sino de desarrollar nuevos productos en base a las necesidades. Los participantes hicieron énfasis en que la confianza es un problema importante y que es fundamental

centrarse en las alianzas con los entes reguladores de seguros, a fin de promover la confianza en la industria.

¿Considera usted que los microseguros deberían ser un elemento clave en el ecosistema de inclusión financiera de su país?



Fuente: Votación electrónica interactiva

“Los microseguros no son pequeños seguros. Son productos innovadores de seguros para el mercado masivo”.

Craig Thorburn, Banco Mundial

PASOS A SEGUIR

Habrà una mayor colaboración entre la AFI y la Iniciativa de Acceso a los Seguros (A2ii) para explorar los intereses mutuos. De entrada, dicha colaboración se enfocará en identificar innovaciones y proyectos piloto sobre microseguros, que se documentarán y compartirán con los miembros de la AFI.

Innovación para la inclusión financiera: Nuevas tecnologías y modelos de negocio

"Necesitamos un esfuerzo concertado para alejarnos del efectivo... la tecnología es un agente pero no un impulsor de la inclusión financiera".

Brian Richardson, Director, WIZZIT, Sudáfrica

La innovación — en todas sus formas — es ampliamente aceptada como clave para lograr un aumento significativo de la inclusión financiera. Dos sesiones relacionadas se centraron en los desafíos de introducir nuevos modelos de negocio e innovadores sistemas de pago, y exploraron las relaciones entre los avances tecnológicos significativos, la reglamentación eficaz, y lograr una inclusión financiera real en la práctica.

SESIONES

NUEVOS MODELOS DE NEGOCIO EN LA INCLUSIÓN FINANCIERA: LOS DESAFÍOS (DÍA 2)

SISTEMAS DE PAGO INNOVADORES: ACCESO A SERVICIOS INDISPENSABLES Y MÁS ALLÁ (DÍA 2)

PUNTOS DESTACADOS DE LAS SESIONES

En ambas sesiones se llegó a diversas conclusiones. Primero, resultó evidente que los sistemas de pago, innovaciones tecnológicas y nuevos modelos de negocio tienen papeles importantes que desempeñar en el incremento de la inclusión financiera. Sin embargo, las barreras para lograr avances significativos en dichas áreas no solamente son normativos, sino culturales. Es necesario que los clientes confíen en las instituciones que prestan el servicio y, debido a que los pagos electrónicos tienden a proporcionar a las instituciones un mayor acceso a la información del cliente, la integridad de los datos que almacenan resulta crucial.

Un estudio de caso de Colombia fue muy ilustrativo. Tres millones de personas en ese país reciben ahora apoyo del gobierno, como subvenciones para la educación, a través de servicios financieros móviles. Dichos pagos se depositan en cuentas de ahorro que son sin cargo y sin saldo mínimo ni requisitos onerosos para su apertura. El proyecto de SFM permitió que el gobierno alcanzara sus objetivos de políticas sociales y educativas, y que los bancos y otras instituciones financieras llegaran a un nuevo mercado.



Bernard Coetzee, Titular del Área de Banca Incluyente en el ABSA Bank, participa en un diálogo interactivo acerca de los nuevos modelos de negocio



Los expertos discuten la manera en que los sistemas de pago innovadores impulsan el incremento de la inclusión financiera

PASOS A SEGUIR

La AFI continuará brindando una plataforma para el intercambio de conocimientos acerca de tecnologías innovadoras y nuevos modelos de negocio, así como para el intercambio de lecciones aprendidas a partir de soluciones normativas y otros desafíos. Los asuntos que quizá reciban más atención en el futuro son la medida en que los sistemas de pago pueden abrirse a las entidades no bancarias, la interoperabilidad de los sistemas de pago, y la supervisión eficaz de nuevas tecnologías y productos para determinar si están y cómo están satisfaciendo las necesidades del consumidor, en especial de los más pobres.

Presentación de resultados a través del G20



GPFI

Global Partnership
for Financial Inclusion

2º foro anual de la Asociación Mundial para la Inclusión Financiera (GPFI)

Como sucedió en la Riviera Maya en 2011, el Foro de la GPFI se sostuvo en conjunto con el GPF, y fue inaugurado inmediatamente después de la ceremonia de clausura del GPF 2012. El llevar a cabo estos dos eventos en paralelo una vez más, brindó a los participantes la oportunidad de explorar las conexiones entre los flujos de trabajo de la GPFI y los problemas actuales que enfrentan los formuladores de políticas públicas y entes reguladores.

Éste fue el segundo Foro Anual de la GPFI, al cual asistieron formuladores de políticas financieras y entes reguladores de todo el mundo, representantes de los países pertenecientes al G20, y los organismos asociados en la implementación de la GPFI. El Foro se inauguró con un discurso de presentación por parte de Nhlanhla Nene, Viceministro de Finanzas de Sudáfrica, quien agradeció a México su liderazgo en llevar a la inclusión financiera al frente de la agenda del G20, y exhortó a la GPFI a que continúe con su importante labor. Asimismo, alentó la cooperación entre la GPFI y los grupos de trabajo de la AFI.

SESIÓN

INCLUSIÓN FINANCIERA: ¿SERÁ EL CAMINO HACIA LA ESTABILIDAD FINANCIERA?

Esta sesión clave analizó la relación entre los objetivos de inclusión financiera y otros objetivos importantes de políticas públicas, tales como la estabilidad financiera, la integridad financiera y la protección al consumidor de servicios financieros. Un caso de estudio de Sudáfrica demostró que la estabilidad y la inclusión financieras potencialmente son objetivos complementarios de las políticas públicas, al igual que la integridad financiera y la protección al consumidor de servicios financieros. Se presentó una metodología que optimiza los vínculos entre estos cuatro objetivos de políticas públicas, maximiza las sinergias y reduce al mínimo los innecesarios puntos de conflicto: la metodología ISIP. Las siglas ISIP corresponden a inclusión, estabilidad, integridad y protección (en inglés), y destaca la coordinación como punto clave para implementar eficazmente los cuatro objetivos de políticas públicas.

La interrelación entre la inclusión, estabilidad, integridad y protección (ISIP) se estudian en el 2º Foro Anual de la GPFI



Presentación de resultados a través del G20 *continúa*

SESIÓN

PUESTA EN MARCHA DEL PROGRAMA DE APRENDIZAJE ENTRE PARES SOBRE INCLUSIÓN FINANCIERA DEL G20

La sesión se dedicó a una mesa de diálogo sobre la implementación del Programa de Aprendizaje entre Pares sobre Inclusión Financiera del G20. Lanzado en la Cumbre de Líderes del G20 en Los Cabos, México, en junio de 2012, el programa se enfoca en 17 países que se han comprometido a desarrollar estrategias nacionales para la inclusión financiera y mecanismos nacionales de coordinación.

Representantes de Colombia, Nigeria e Indonesia, tres de los países que participan en el programa, se reunieron con los organismos asociados para la implementación de la GPFI — el Banco Mundial, el CGAP, la IFC y la AFI — para discutir la manera de lograr resultados prácticos a través del Programa de Aprendizaje entre Pares.

Los participantes coincidieron en que el intercambio de conocimientos entre los países participantes y los organismos asociados en la implementación brindó una oportunidad para incrementar el desarrollo y puesta en marcha de estrategias nacionales para la inclusión financiera. Como lo observó Alfred Hannig, Director Ejecutivo de la AFI, “Cuando hablamos de aprendizaje entre pares estamos hablando de un nuevo modelo de cooperación o un nuevo enfoque”.



Juan Manuel Valle, Copresidente de la GPFI, Secretarías de Hacienda y Crédito Público de México



La Tesorería Nacional de Sudáfrica pasa el gong al Bank Negara Malaysia, anfitrión del Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2013

TEMAS A SEGUIR

Los ministros de finanzas del G20 y los presidentes de los bancos centrales se reunieron en la Ciudad de México, el 4 y 5 de noviembre de 2012, y reiteraron la importancia de promover la inclusión financiera en un comunicado emitido al concluir la reunión. En diciembre, la Presidencia del G20 pasará de México a Rusia.

En un discurso de cierre del Foro de la GPFI, la copresidenta rusa Anna Zelentsova señaló la intención de la Presidencia Rusa de centrarse en la inclusión financiera, la educación financiera y la protección al consumidor de servicios financieros como tres pilares adicionales en el desarrollo de la Cumbre de Líderes del G20 de 2013, que tendrá lugar en San Petersburgo, el 5 y 6 de septiembre de 2013.



Organismos asociados en la implementación de la GPFI y participantes del Programa de Aprendizaje entre Pares del G20

Retroalimentación

¿Qué fue lo que más le gustó del Foro?

“Enfoque vertical- los países del sur aprenden unos de otros para desarrollar sus propias normativas que favorezcan la inclusión financiera”.

“La AFI ha sido mucho más que solo una Alianza, ahora es una familia que promueve la idea de la Inclusión Financiera”.

“Éste es un foro mundial real que permite y estimula el aprendizaje de otros países con niveles similares de desarrollo”.

“La oportunidad de discutir los temas ‘clave’ para hacer que la Inclusión Financiera se convierta en realidad, así como las soluciones prácticas para desafíos específicos”.

“La presentación de experiencias, desafíos y problemas reales”.

Fuente: Formularios de evaluación del GPF

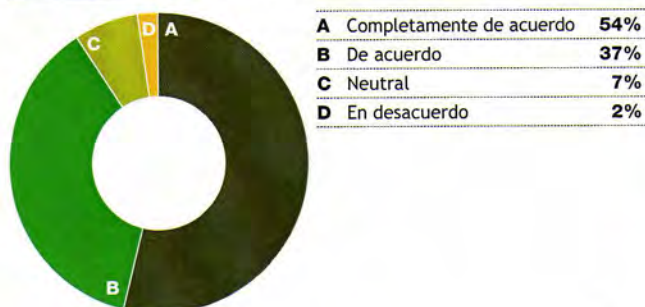
Sesiones favoritas: formuladores de políticas públicas y organismos asociados externos

■ Formuladores de políticas públicas ■ Participantes



Fuente: Formularios de evaluación del GPF

Este foro ha fortalecido el compromiso institucional



Fuente: Formularios de evaluación del GPF

¿Qué tan satisfecho estuvo usted en general con el GPF?



Fuente: Formularios de evaluación del GPF

Opinión

Perspectivas de inclusión financiera de la red de la AFI

En las siguientes páginas, seis Asociados de la AFI presentan sus perspectivas acerca del Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera, la red de la AFI, y las tendencias y desafíos dentro de los temas clave de inclusión financiera.

La inclusión financiera y la economía real: el nexo

Por NIMAL A. FERNANDO

El Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI dio inicio en la bella Ciudad del Cabo, Sudáfrica, con una sesión acerca del impacto de la inclusión financiera en la economía real. Pensé que esto reflejaba el motivo fundamental para colocar a la inclusión financiera en el escenario principal de las políticas públicas de desarrollo. También fue un intento de volver a los conceptos básicos.

La historia presenta amplias pruebas de organizaciones mundiales de miembros que olvidaron lo básico cuando empezaron a experimentar un aumento sorprendente en el número de miembros y en la proyección mediática a nivel mundial, y se alejaron de las verdaderas razones por las cuales fueron creadas. Es a este respecto que resulta admirable el esfuerzo de la AFI por discutir el impacto de la inclusión financiera justo al inicio del GPF 2012. Los miembros de la AFI han reconocido la necesidad de recordarse a sí mismos que están en esto por el simple hecho de que la inclusión financiera puede hacer una aportación potencialmente significativa al crecimiento económico incluyente.

En efecto, han reconocido ese nexo. Sin embargo, debido a que su reconocimiento puede ser vulnerable a malas interpretaciones y críticas, resulta crucial explicar las suposiciones que respaldan tal reconocimiento. Es común que algunos críticos de los paradigmas del desarrollo “ataquen al testaferrero”, debido a que las suposiciones subyacentes del paradigma del desarrollo en cuestión no han sido explicadas a detalle por aquellos que buscan alcanzarlo y lo apoyan.

En mi opinión, los miembros de la AFI no suponen, implícita o explícitamente, que la inclusión financiera por sí misma puede dejar una huella significativa en el crecimiento económico incluyente. Tampoco suponen que la comunidad mundial debería desplazar a otras intervenciones en materia de desarrollo que buscan promover y garantizar el crecimiento económico incluyente. Como lo apuntó Pravin Gordhan, Honorable Ministro de Finanzas de la República de Sudáfrica, en la ceremonia de inauguración del GPF 2012, “la inclusión financiera por sí sola no puede cambiar la vida de la población más pobre”. Esto puede sonar trivial, pero es un hecho. Se requieren muchas herramientas para alcanzar el crecimiento económico incluyente y los miembros de la AFI eligieron la herramienta de la inclusión financiera y han unido sus fuerzas para utilizarla. Prácticamente todos los miembros de la AFI con los que he hablado, desde el GPF en 2009 (Nairobi) hasta el GPF 2012 (Ciudad del Cabo), consideran firmemente que la inclusión financiera tiene un papel fundamental que desempeñar en el crecimiento incluyente.



Nimal Fernando fue Líder del Área de Microfinanzas en el Banco Asiático de Desarrollo (BASD) hasta su retiro en el 2008. Actualmente es Asociado de la AFI.

Sin embargo, reconocer la importancia que la inclusión financiera representa para el crecimiento económico incluyente es necesario, pero no suficiente, para llevar a los miembros de la AFI a alcanzar su meta. Necesitan ir más allá. En mi opinión, necesitan tener un entendimiento mucho mejor de cómo la inclusión financiera contribuye al crecimiento económico incluyente en contextos de países diferentes. Mientras que la teoría de desarrollo reciente indica que la inclusión financiera contribuye al crecimiento económico incluyente, ¿cómo es que funciona en la práctica? ¿Cómo afecta la inclusión de los segmentos de la sociedad que ahora están financieramente excluidos — tales como la población más pobre, mujeres, pequeños agricultores, trabajadores agrícolas, trabajadores de fábricas, micro, pequeñas y medianas empresas, jóvenes y niños — al crecimiento económico incluyente y a la inclusión social? Cuando la atención se centra en este aspecto del problema, queda claro que las dimensiones de uso y calidad interrelacionadas de la inclusión financiera son mucho más críticas de lo que generalmente tendemos a suponer.

¿Es responsabilidad de la AFI medir y presentar pruebas del impacto de la inclusión financiera en el crecimiento económico incluyente? Es bien sabido que los miembros de la AFI buscan y desean lograr políticas públicas basadas en las pruebas. Pero esto no necesariamente significa que la AFI por sí misma deba asumir la responsabilidad de medir y proporcionar pruebas empíricas del impacto de la inclusión financiera en el crecimiento incluyente. Primero, fuentes independientes a la AFI deben generar dichas pruebas. Segundo, presionar a la AFI a que lo haga puede ocasionar que ésta se desvíe de su propósito principal. Con el fin de no ser malentendido, aclararé este punto. No afirmo que las pruebas empíricas sobre el impacto no sean necesarias, lo que quiero decir, es que dichas pruebas deben ser generadas por otras instituciones, tales como universidades e instituciones dedicadas a la investigación.

Una ventana al nuevo ‘paradigma de la inclusión financiera’

Por DAVID PORTEOUS

El primer día del Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI, que tuvo lugar en Ciudad del Cabo, Sudáfrica, escuchamos dos grupos de comentarios, que, en mi opinión, en conjunto, proporcionan un panorama del estado actual de la inclusión financiera.

En primer lugar, en el panel relacionado con la economía real, el economista sudafricano Iraj Abedian nos advirtió acerca de los peligros del ‘paradigma financiero’. Dicho paradigma se basa en el punto de vista de que las finanzas, no la economía real, se encuentran en el centro y de que la estabilidad financiera es lo más importante. La mayoría de los que estábamos entre el público del GPF podíamos consolarnos sabiendo que, por lo menos, nosotros no estamos bajo la influencia de ese paradigma: después de todo, representamos la causa de la población excluida, el mundo real, y la economía real donde las microfinanzas crean empleos, no los destruyen; desafiamos las ‘Grandes Finanzas’ y somos portaestandartes de la causa de la distribución de ‘pequeñas finanzas’.

Sin embargo, ¿qué sucede si somos parte de la creación de un nuevo ‘paradigma de inclusión financiera’ que con el tiempo llegara a tener fallas igualmente adversas? Después de todo, un paradigma no es más que un conjunto de ideas interrelacionadas que enmarca un modo de pensar y de actuar. Debido a que los paradigmas enmarcan ideas, ayudan a organizar nuestros pensamientos, pero también pueden cegarnos al ver lo que realmente funciona y lo que no. Aquí es donde entra el segundo grupo de comentarios. En el mismo panel acerca de la ‘economía real’, Amar Bhattacharya, de la Secretaría del G24, también advirtió que mucho de lo que hacemos ahora en cuanto a inclusión financiera se queda en hipótesis o en ideas, por lo que no existen pruebas claras de su impacto definitivo. Por supuesto, la falta de pruebas no necesariamente significa que debemos esperar en vez de actuar: con cualquier nuevo planteamiento quizá de todas formas no haya pruebas disponibles. Sin embargo, esto no significa que nuestra mentalidad deba ser diferente: la falta de pruebas significa que lo que hacemos, lo hacemos con cuidado, humildemente. Significa que tomamos a la ligera lo que no podemos llamar ‘verdad evidente’. En un contexto de aprendizaje entre pares como las reuniones de la AFI, significa que aprendemos mientras nos enseñamos mutuamente.

Ese tipo de actitud de humildad en cuanto a las pruebas es lo que hace la diferencia entre paradigmas ‘duros’ y ‘blandos’. Un paradigma duro es rígido e inflexible, con una dura cubierta de su propia verdad creada por él mismo. No absorbe nuevas perspectivas fácilmente y lucha por adaptarse con el tiempo: las pruebas se reinterpretan para confirmar el paradigma. Inclusive, sus defensores pueden llevar a cabo acciones defensivas para apoyarlo, aun a



David Porteous es el fundador y Director Administrativo de BFA, una firma de consultoría con base en Boston. También es Asociado de la AFI.

la luz de las pruebas, aunque se descarta eventualmente en la papelería de la historia de ideas. El paradigma financiero del que nos advirtió Iraj Abedian es un ejemplo de un paradigma duro que cegó a muchos durante algún tiempo. La inclusión financiera también es un paradigma, pero es más joven y, hasta ahora, todavía es ‘más blando’.

La advertencia real del GPF 2012, y especialmente del debate relacionado con la economía real, quizá sea que la red de la AFI debe ser cuidadosa en su función de creación de paradigmas: tomar a la ligera las verdades hasta contar con más pruebas, manejar con cuidado las pruebas obtenidas, y caminar humildemente de la mano de los demás en el largo camino hacia los objetivos finales que se desean con vehemencia, para lo cual la inclusión financiera es sólo un medio.

La educación al consumidor sigue siendo un desafío

Por KIMANTHI MUTUA

El Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI trajo al primer plano dos desafíos principales en cuanto a políticas de inclusión financiera: la educación al consumidor y el impacto de la inclusión financiera en el combate a la pobreza, así como un panorama más completo del desarrollo económico.

Con respecto a la educación al consumidor, la mayoría de los oradores coincidieron en que se ha logrado un avance significativo en términos de resaltar estrategias y planes de acción para la educación al consumidor en las estrategias nacionales para la inclusión financiera. Sin embargo, aun deben surgir modelos exitosos.

La educación al consumidor sigue siendo un desafío en términos tanto de la implementación como de la identificación de un buen modelo. Las preguntas sobre quién y qué instituciones deben asumir estas intervenciones siguen sin respuesta, pero existe un claro entendimiento de que los entes reguladores no pueden asumir o coordinar intervenciones en materia de educación al consumidor en forma eficaz. Asimismo, todavía deben establecerse datos confiables y mediciones del desempeño para la educación al consumidor, lo que dificulta a los miembros supervisar y presentar informes acerca del impacto de las intervenciones en materia de políticas públicas.

Aunque de forma muy casual, tanto el Grupo de Trabajo de las Islas del Pacífico, como uno de los panelistas (Tilman Ehrbeck, Director Ejecutivo del CGAP) de la "Sesión de Apoyo a la Declaración Maya" mencionaron una interesante intervención en materia de educación al consumidor: la incorporación de la educación al consumidor en los planes de estudio de los colegios en Alemania. El Grupo de Trabajo de las Islas del Pacífico mencionó que ésta también era una de sus intervenciones.

Las políticas de inclusión financiera son, por naturaleza, a largo plazo. El impacto de muchas de las intervenciones en materia de políticas públicas solamente puede medirse después de un largo periodo de tiempo. No obstante, a la fecha, gran parte de los datos sobre el impacto se relaciona con rápidas ganancias u 'oportunidades al alcance de todos', tales como las cifras de nuevos participantes en el sistema financiero. Desde luego, ésta es una medida importante, pero quizá no sea útil para intervenciones tales como la educación al consumidor. Por lo tanto, resultó ilustrativo que el GPF adopte las lecciones y experiencias de intervenciones en materia de educación al consumidor de países tales como Alemania. El método de aprendizaje entre pares quizá no sea adecuado para este tipo de iniciativa de políticas públicas.

Otra perspectiva de la educación al consumidor llegó por parte del Presidente del Central Bank of Nigeria, Sanusi



Kimantithi Mutua fue Director Ejecutivo de K-Rep Group, una organización dedicada a las microfinanzas en África. Actualmente es Asociado de la AFI.

bancos en temas de inclusión financiera, al preguntar, "¿Quién necesita más educación, los bancos o los consumidores?" Por su parte, lo anterior dio lugar a otras interesantes preguntas sobre lo que la educación al consumidor debería conllevar. ¿Debe enfocarse solamente en educar a los consumidores acerca de los productos bancarios convencionales y cómo cumplir con las prácticas bancarias convencionales? ¿O debería también educar a los bancos en cuanto a la forma de innovar, modificar o adoptar sus prácticas y productos para satisfacer las demandas de la población no bancarizada? Ésta es una perspectiva bastante interesante que la AFI debería analizar a mayor detalle. En respuesta a la pregunta del Presidente Sanusi, un participante hizo una sugerencia que vale la pena estudiar a fondo: solicitar a las respectivas instituciones miembros que promuevan, lleven a cabo o apoyen talleres de concienciación y educación sobre inclusión financiera para los bancos.

El impacto de la inclusión financiera en el combate a la pobreza y el desarrollo económico fue otro de los desafíos principales que se abordó en el GPF. Como se observó en diversas ocasiones en los debates, y quizá como mejor lo explicó el Presidente del Central Bank of Kenya, Njuguna Ndung'u, "La inclusión financiera no es un fin en sí misma y debe centrarse en el desarrollo económico". No cabe duda de que pronto se solicitará a la AFI y al GPF que justifiquen lo anterior, ya que dicho asunto sigue llamando la atención y su presencia mediática continúa aumentando. Dicho desafío fue bien expresado por uno de los panelistas en una sesión acerca del impacto de la inclusión financiera en la economía real: "Estamos funcionando en base a lo que creemos, no a las pruebas, y no contamos con herramientas con las cuales podamos evaluar el impacto verdadero en la economía real".

Mientras la mayoría de los miembros consideran firmemente que las políticas de inclusión financiera pueden llevar adelante a la economía real, algunos creen que es necesario contar con otras intervenciones no financieras para lidiar con la pobreza. En otras palabras, una cultura de responsabilidad social se requiere para apoyar políticas públicas que ofrezcan un buen argumento comercial.

Todas esas observaciones apuntan a la necesidad de desarrollar herramientas para evaluar el impacto que proporcionarán a los miembros de la AFI buenos datos que puedan utilizar para demostrar el impacto de la inclusión financiera en el combate a la pobreza y el desarrollo económico. Asimismo, destacan la necesidad de identificar los vínculos con otras políticas y estrategias para el combate a la pobreza.

El caso del financiamiento a las PyMEs y preguntas sobre la educación financiera

Por GABRIEL DAVEL

Como siempre, los debates en el Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI mostraron el invaluable compromiso del personal de los bancos centrales con las prioridades actuales. Sin duda, los bancos centrales se están enfrentando a demandas importantes y exigentes.

Muchos patrocinadores e instituciones financieras de desarrollo están abordando a los bancos centrales con una amplia variedad de problemas, solicitando en forma extrema sus recursos, a menudo en áreas que están muy lejos de ser la consigna principal de un banco central. Se requiere un poco de cuidado, ya que existe el riesgo real de que los recursos de los entes reguladores se desvíen de sus actividades principales, suponiendo así un riesgo normativo en el mediano y largo plazo. Los debates acerca de educación financiera y financiamiento a PyMEs brindan perspectivas contradictorias.

Hay que tener cuidado con el tiempo y los recursos que se invierten en las campañas de educación financiera. Actualmente son un tema de moda y claramente favoritas entre los patrocinadores y los organismos de desarrollo. Sin embargo, ¿es la educación financiera realmente una gran prioridad en la agenda de un banco central? ¿No existen otros organismos que estén mejor posicionados para tales intervenciones? Muchos analistas recomiendan tener precaución en cuanto al grado en que los bancos centrales se involucren en esta área y cuestionan algunas de las estrategias que se están utilizando. Un gran número de estas estrategias solamente alcanzan a una pequeña fracción del mercado objetivo (por ejemplo, seminarios, “teatro comunitario” o folletos), obtienen poco interés entre los consumidores o son completamente aburridos (volantes y panfletos). Varios analistas cuestionan si la educación financiera es realmente una restricción sustancial de la inclusión financiera, y señalan que es probable que los problemas reales se encuentren en el lado de la oferta, con productos inadecuados, redes de distribución inapropiadas o estructuras de cargos poco atractivas.

Sin embargo, el mensaje no es del todo negativo. Existe mucho mayor apoyo a las estrategias que se centran en mensajes de concienciación y advertencia general acerca de los productos de alto riesgo o el riesgo del sobreendeudamiento, o la creación de conciencia sobre los centros de atención de reclamaciones o esquemas de defensor del pueblo. Crear un aumento en la concienciación a través de medios nacionales, tales como la radio, televisión o revistas populares podría contribuir a una mayor conciencia del consumidor, sin tener que drenar los escasos recursos y podría ser compatible con las demás actividades de un ente regulador o banco central.

Otro “tema de moda” en el entorno actual es el papel de los bancos centrales en el financiamiento a PyMEs. En teoría,



Gabriel Davel fue el Regulador Nacional de Crédito de Sudáfrica y ahora es Asociado de la AFI.

se aplican las mismas reservas acerca del desvío de fondos de las funciones principales de los bancos centrales. Sin embargo, en este caso, existen argumentos contrarios que apoyan un papel mucho más activo para los banqueros centrales y entes reguladores bancarios. En una época de contracción financiera, una contracción similar en el crédito bancario para el sector de las PyMEs podría intensificar el cierre de negocios y la pérdida de empleos, que aumentan el riesgo crediticio y la inestabilidad financiera. Las reglamentaciones bancarias tienen una relevancia directa en la transmisión de los eventos inesperados externos al sector real. Lo anterior se aplica a la ponderación de riesgos y a los requisitos de garantías bancarias, y más aun a la tendencia de algunos banqueros centrales de aumentar los requisitos de depósito o garantía en tiempos de estrés financiero. La formulación o interpretación de las reglamentaciones bancarias puede tener un impacto dramático en la disponibilidad de financiamiento al sector de las PyMEs en tiempos de estrés financiero, y posiblemente causar una contracción del crédito interno, que agravará el impacto negativo de una recesión externa.

Existen argumentos aun más sólidos para el apoyo del banco central a los mecanismos tales como los burós de crédito o fondos de garantía de préstamos. Dichos mecanismos tienen un gran valor tanto para el acceso al financiamiento para las PyMEs como para la aportación de una mejor gestión de riesgo crediticio en el sector bancario y una mayor estabilidad financiera. Aun si los bancos centrales solamente se enfocaran en recoger y publicar mejores datos en el flujo del financiamiento al sector de las PyMEs, ello podría contribuir a una mejor formulación de políticas públicas en dicho sector crítico.

Existe una tendencia en el periodo actual ‘posterior a la crisis financiera’ de sumar más y más responsabilidades a los banqueros centrales. Esas nuevas responsabilidades conllevan un claro riesgo de desviar la atención y los escasos recursos lejos de las funciones principales de los bancos centrales en un momento en el que no pueden darse el lujo de hacerlo. El financiamiento de patrocinadores para nuevos “temas de moda” claramente aumenta el riesgo de crear una distracción para los entes reguladores. Éste es un buen momento para cuestionarse acerca del grado en que los banqueros centrales deben involucrarse en temas esotéricos como la educación financiera. No obstante, también podría ser un buen momento para prestar más atención a un área tal como el financiamiento a PyMEs, que tiene una relevancia directa en la economía real y la creación de empleos, así como en la gestión de riesgo crediticio y estabilidad financiera.

Un vistazo al GPF 2012

Por EDUARDO CABRAL JIMENEZ

El Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI fue un evento fructífero y exitoso que reunió a más de 300 formuladores de políticas públicas y reguladores de alto nivel de más de 80 países en Ciudad del Cabo, Sudáfrica. A estos reguladores y formuladores de políticas públicas también se les unieron personas influyentes y participantes de organismos bilaterales y multilaterales, así como participantes del sector privado.

En la sesión plenaria de apertura, se comprometió a los participantes a encontrar respuestas y puntos de convergencia para comprobar el vínculo entre la inclusión financiera y las ganancias en la economía real. La mayoría de los participantes — reguladores y formuladores de políticas públicas que están comprometidos principalmente a garantizar la estabilidad financiera de sus respectivos países — también participaron en debates que se centraron en encontrar pruebas de una relación entre la inclusión y la estabilidad financieras.

Otras sesiones se centraron en asuntos actuales y de vanguardia, como los nuevos modelos de negocio en la inclusión financiera, protección al consumidor, microseguros, datos de inclusión financiera e innovadores sistemas de pago, que también abordaron asuntos de interoperabilidad.

Las sesiones plenarias y de los diversos grupos de trabajo brindaron una rica fuente de debates intelectuales y prácticos para los participantes, quienes están comprometidos a encontrar soluciones prácticas y viables para los desafíos de inclusión financiera de sus países. Por lo tanto, las discusiones, debates y discursos durante el GPF fueron muy exitosos, como lo demuestran los nuevos compromisos hechos conforme a la Declaración Maya.

Durante las sesiones a las que asistí, en repetidas ocasiones escuché en voz de los participantes la necesidad de ayuda en la creación y/o revisión de sus marcos y estrategias nacionales para la inclusión financiera. Es probable que la AFI considere la elaboración de un inventario de instituciones miembros que cuentan con una estrategia o marco nacional, para que las intervenciones adecuadas puedan llevarse a cabo (dependiendo de las necesidades de los miembros).



Eduardo Cabral Jimenez ha sido asesor en microfinanzas para el Banco Mundial, el Banco Asiático de Desarrollo, el PNUD y otras organizaciones bilaterales. Actualmente es Asociado de la AFI.

En una nota más personal, considero que la primera sesión plenaria, “Impacto de la inclusión financiera en la economía real”, fue un poco decepcionante en términos de la calidad del debate, quizá debido a la escasez de material de investigación y estudios. Ya que dicho tema seguirá siendo del interés de los miembros de la red de la AFI, en el futuro, valdría la pena invertir en más estudios, investigación y debates a fondo entre los expertos.

Tres pasos hacia el 2013

Por BEATRIZ MARULANDA

Tres temas de inclusión financiera claramente se destacaron en el Foro Mundial sobre Políticas de Inclusión Financiera 2012 de la AFI y, sin duda, serán el foco de muchos debates de los grupos de trabajo de la AFI durante el 2013.

Antes que nada, se requiere hacer mayores esfuerzos a fin de informar y proporcionar pruebas a los formuladores de políticas públicas que apoyen los beneficios de la inclusión financiera para las poblaciones que han sido excluidas hasta ahora. Dichos esfuerzos deben garantizar que el interés de los entes reguladores por brindar un marco adecuado para que crezca la inclusión financiera, que parece estar floreciendo en el mundo en desarrollo, será sostenible y no desaparecerá cuando surjan dificultades.

En segundo lugar, debemos reconocer que la inclusión financiera debe ser apoyada por una alianza pública-privada, a fin de garantizar los resultados; algunas personas inclusive lo consideran un requisito necesario para la inclusión financiera sostenible. Una sesión que analizó la experiencia en Sudáfrica destacó qué tan útil resulta un plan de acción pactado por los participantes (en el caso de Sudáfrica, la Carta del Sector Financiero) para ayudar a mantener el proceso en curso, y cómo las metas y los instrumentos de medición deben desarrollarse para dar seguimiento a la iniciativa, ya que no es un proceso fácil.

En tercer lugar, parece que existe un gran interés entre los entes reguladores en el desarrollo y lanzamiento de estrategias de educación financiera para promover la inclusión financiera. La opinión de que la educación financiera es una importante pieza faltante es apoyada aparentemente por una premisa que no se ha comprobado hasta ahora: los clientes excluidos no han utilizado productos financieros debido a que no saben cómo utilizarlos. Un enfoque diferente sugeriría que las instituciones financieras no han sido capaces de diseñar productos que sirvan a las necesidades de dichos clientes y que se apoyen en un argumento comercial sólido. Debido a que las instituciones financieras aún no han encontrado la manera de brindar servicio a los segmentos de la población con menores ingresos, en particular con productos adecuados de ahorro y microseguros, al momento de lanzar dichas estrategias, deberá prestarse especial atención para garantizar que los consumidores puedan utilizarlos en forma eficaz.



Beatriz Marulanda ha trabajado como asesora independiente para los sectores público y privado en Colombia, así como para instituciones internacionales, como el Banco Mundial y el Banco Interamericano de Desarrollo y es Asociada de la AFI.

Diversas experiencias relacionadas con el sobreendeudamiento se mencionaron como justificación para la educación financiera, pero lo que debe reconocerse es que el sobreendeudamiento es a menudo el resultado de proveedores de crédito irresponsables que, aplicando tasas de interés muy altas que cubren los riesgos y costos operativos, no han hecho préstamos de escaso valor en forma responsable. Lo anterior es de preocuparse, pero deberá resolverse con reglamentaciones que castiguen el otorgamiento irresponsable de préstamos.



Alianza para la Inclusión Financiera

AFI, 399 Interchange Building, 24th floor, Sukhumvit Road, Klongtoey - Nua, Wattana, Bangkok 10110, Tailandia
t +66 (0)2 401 9370 f +66 (0)2 402 1122 e info@afi-global.org www.afi-global.org

 www.facebook.com/AFI.History  [@NewsAFI](https://twitter.com/NewsAFI)