



OPORTUNIDADES Y DESAFIOS QUE PRESENTAN LAS NUEVAS TECNOLOGÍAS EN LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

Junio 2018

INDICE DE CONTENIDOS

1. Contexto de la Intermediación financiera
2. Principios orientadores de la intermediación financiera
3. Bancarización y profundización Financiera
4. Medios de Pago
5. Innovación tecnológica
6. Retos de la banca central



CONTEXTO DE LA INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

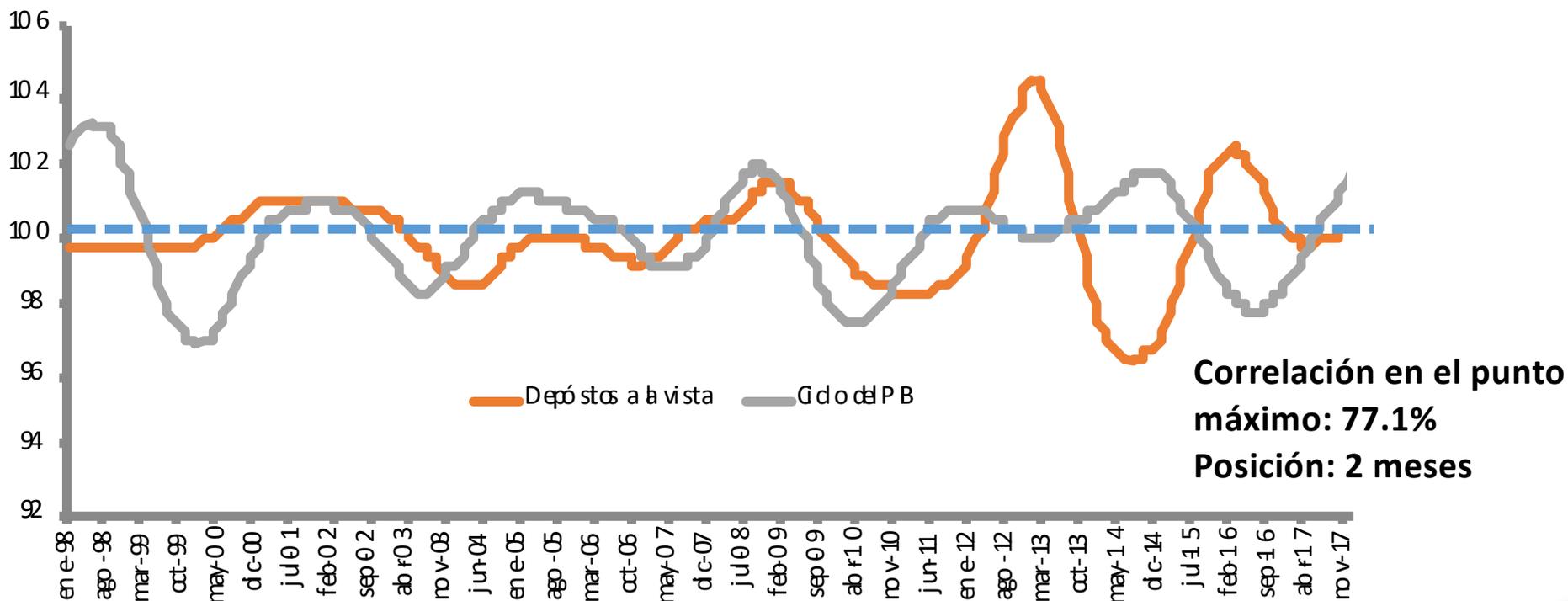


Intermediación Financiera

- *La intermediación financiera se lo establece como un elemento clave en el crecimiento económico, el desarrollo y la reducción de la pobreza.*
- *Contribuye al incremento de protección social y la formalización del mercado laboral (desde la perspectiva del crédito). (Khandker 2003)*
- *Instrumento eficaz en el proceso de reactivación económica dado que permite canalizar los recursos de los agentes superavitarios hacia los agentes deficitario en la economía. (Ladd, 1982)*

Depósitos a la Vista

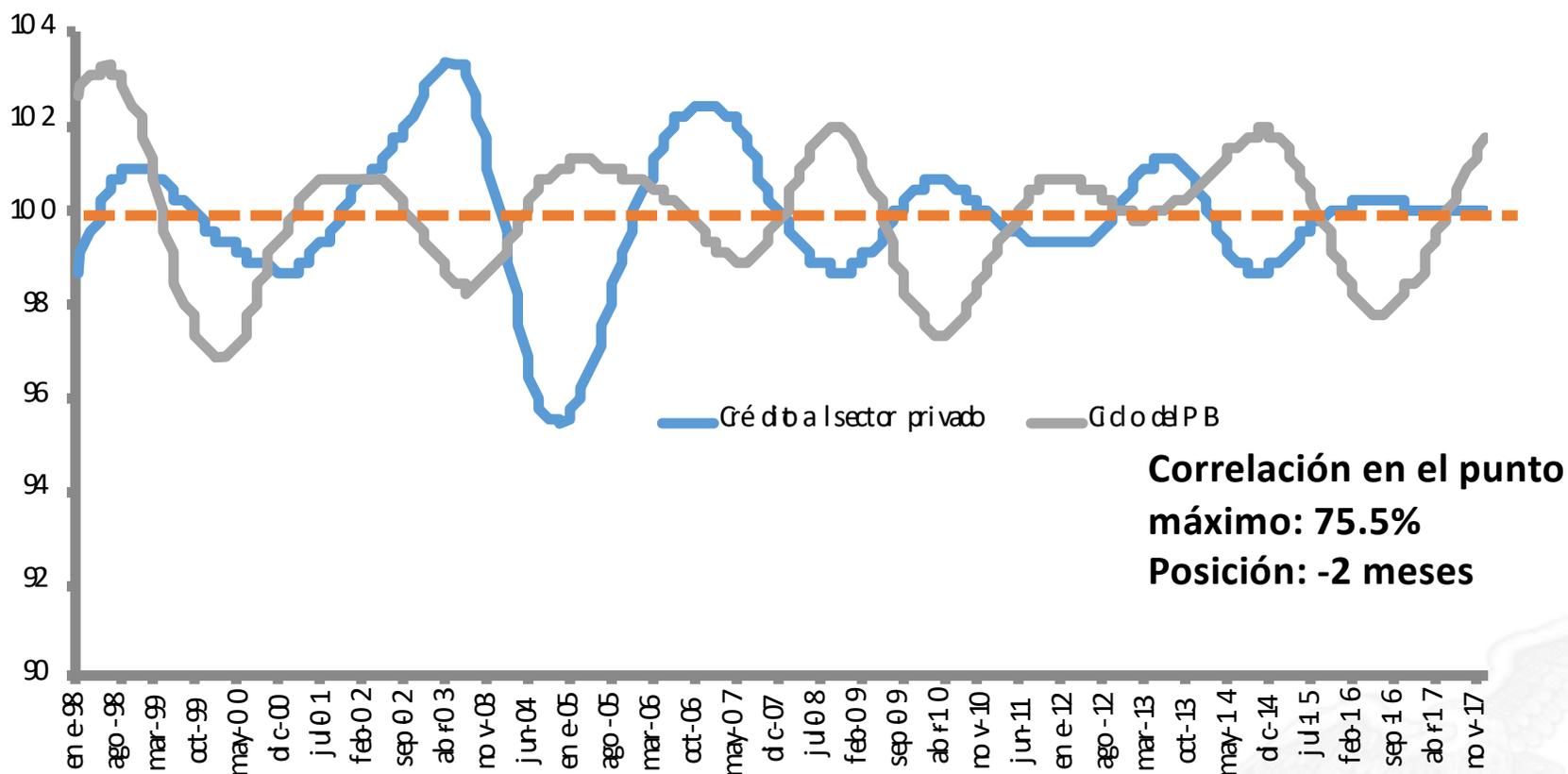
La importancia de la intermediación financiera para el crecimiento económico se puede analizar en dos vías, la primera se relaciona con la dinámica de los depósitos a la vista y su correlación con el ciclo del PIB



El comportamiento de los depósitos a la vista (DV) se anticipan ante movimientos del PIB, es un indicador adelantado. Durante los últimos años se observa que la recuperación en los DV tiene efectos de recuperación sobre el ciclo del PIB meses posteriores. Lo que infiere que son pro cíclicos.

Cartera de créditos del Sector Privado

El segundo análisis se relaciona con la dinámica de la cartera de crédito del sector financiero privado y su correlación con el ciclo del PIB

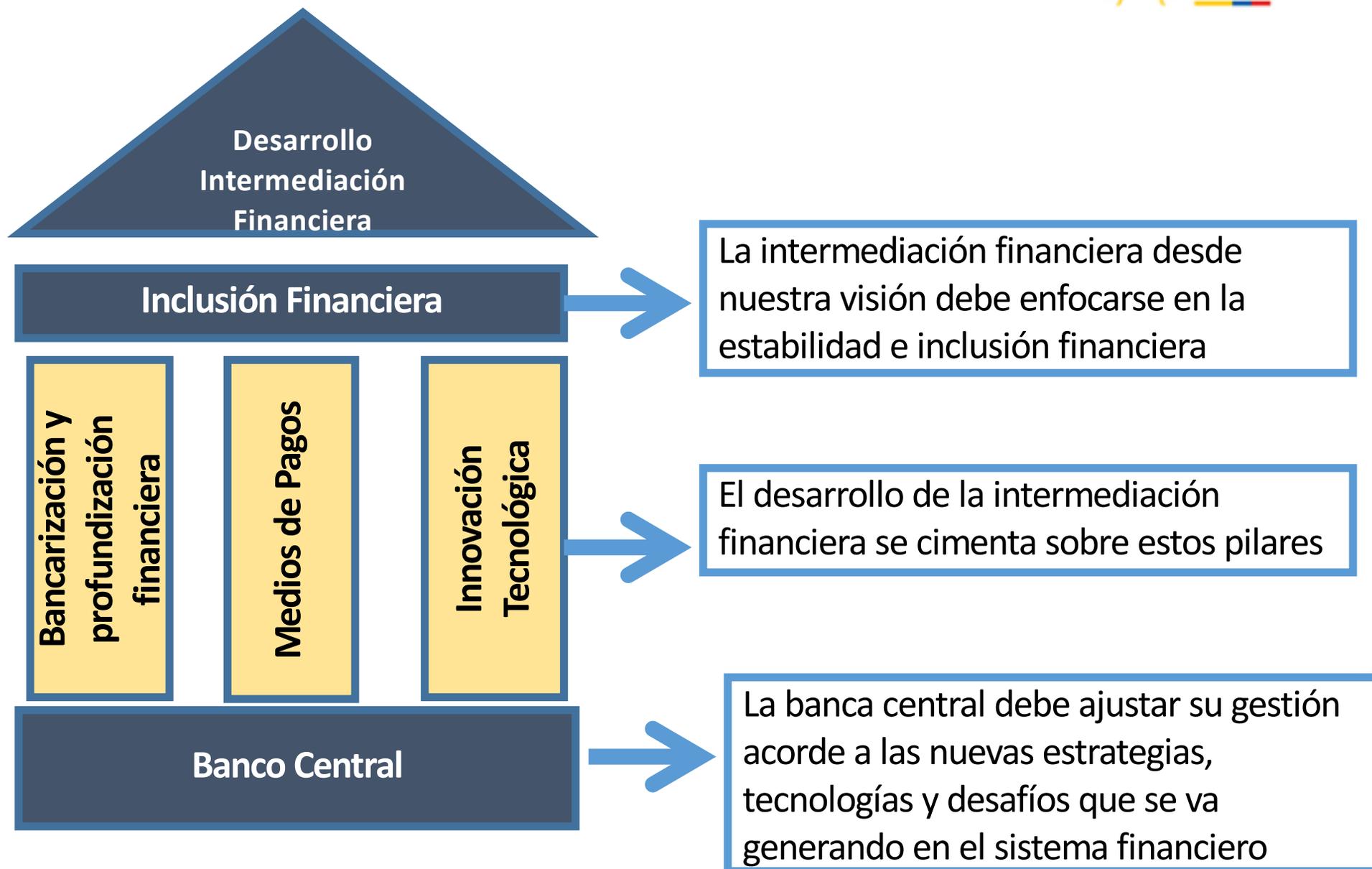


El comportamiento de la cartera de crédito es similar al ciclo del PIB, por lo que es un indicador coincidente. La recuperación en la cartera de crédito durante los últimos meses refleja un efecto de recuperación en el ciclo del PIB casi al mismo momento.

PRINCIPIOS ORIENTADORES

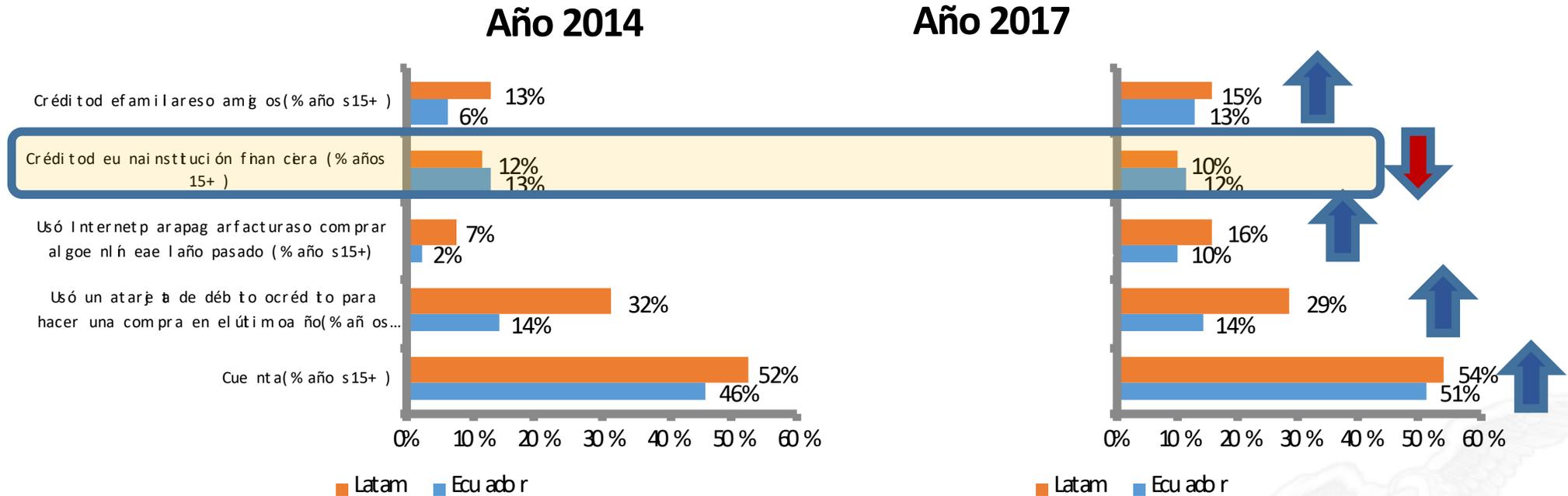
- *El uso de la tecnología permitirá el desarrollo de las siguientes variables :*
- **Acceso** : *Habilidad de usar servicios financieros formales; es decir, barreras mínimas para abrir una cuenta.*
- **Uso** : *Uso real de servicios o productos financieros.*

Visión de la Intermediación financiera



3. Inclusión Financiera en el Ecuador

Ecuador presenta importantes avances respecto a algunos de los principales indicadores de inclusión financiera, sin embargo, se evidencia una brecha importante en relación a la región

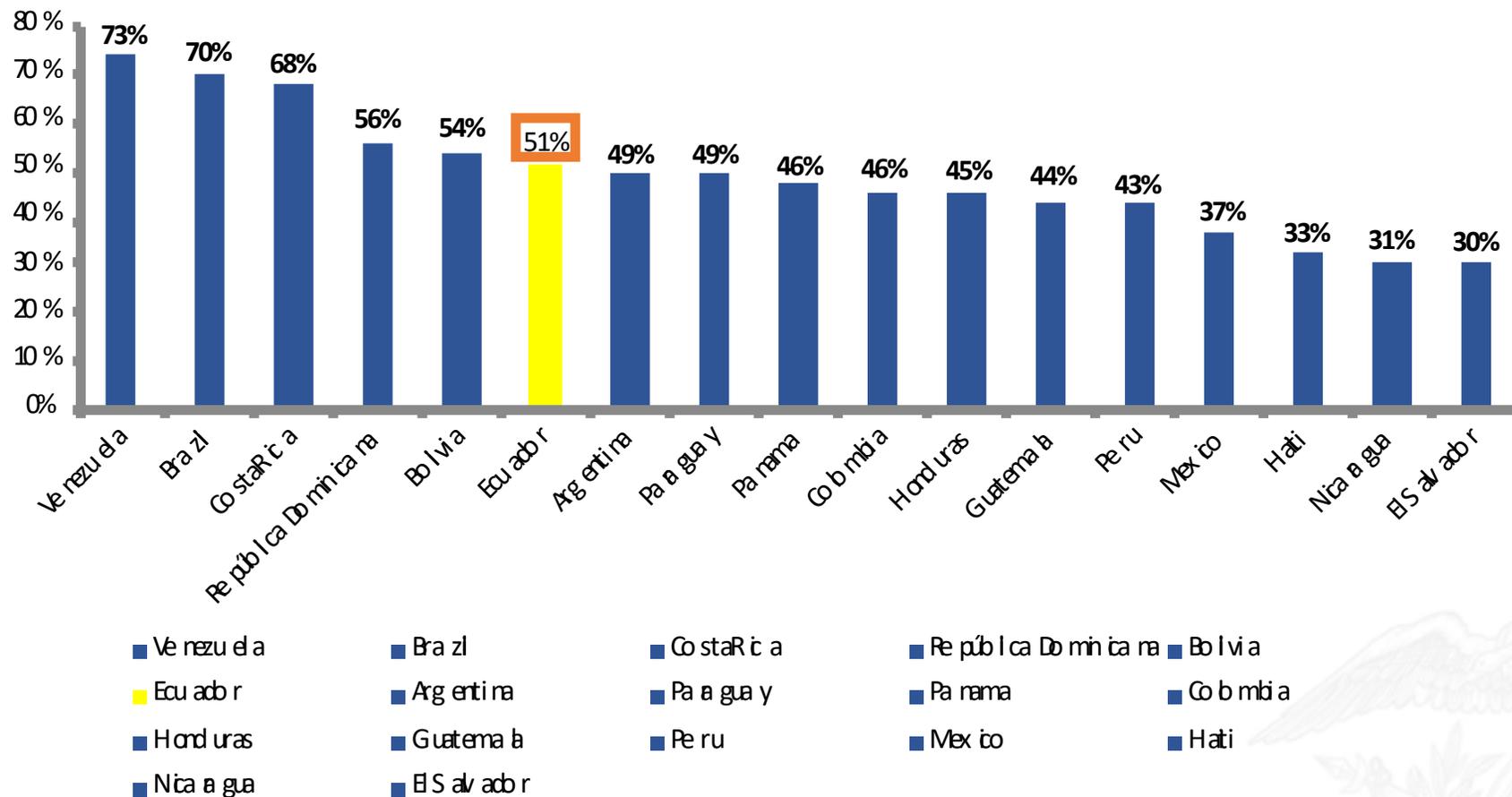


Fuente : Global Findex, 2017

BANCARIZACIÓN Y PROFUNDIZACIÓN FINANCIERA

Bancarización

La bancarización es un mecanismo efectivo para combatir la pobreza, en la medida en que más personas acudan a los bancos para sus necesidades crediticias y de manejo de recursos

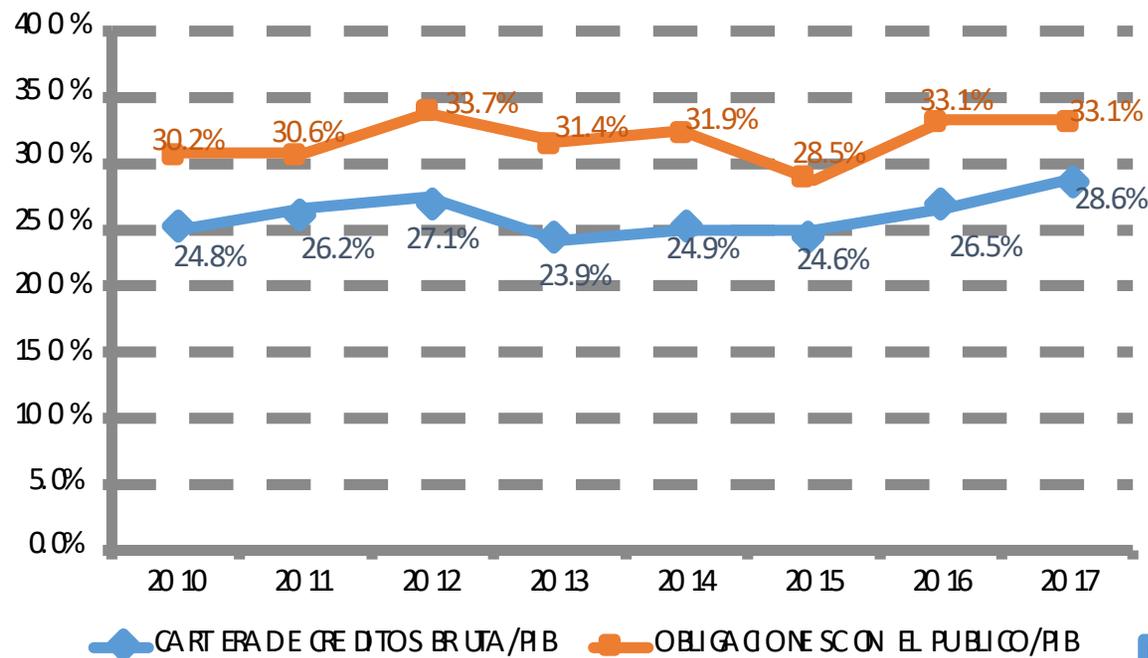


Fuente: Global Findex

Profundización Financiera

Evolución de la profundización financiera anual del SFN

Porcentajes de Cartera de créditos bruta y Obligaciones con el público en relación al PIB
Periodo Dic. 2010 – Dic., 2017



- Los créditos del Sistema Financiero ecuatoriano representan en promedio el 32% del PIB.
- Las obligaciones con el público del Sistema Financiero ecuatoriano representan en promedio el 25% del PIB.

Se refleja la importancia que tiene el crédito y obligaciones sobre el PIB lo que indica una mayor profundidad -en términos de acceso y uso- del mercado de créditos.

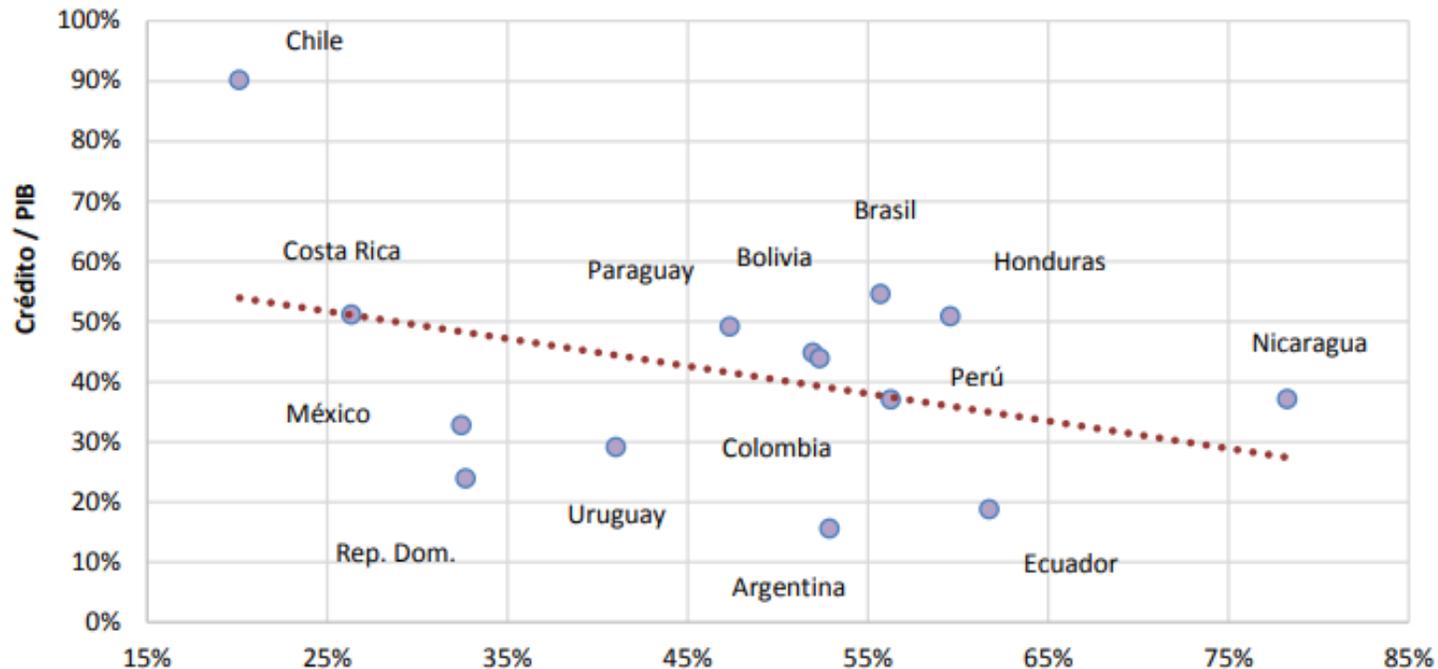
Fuente: Superintendencia de Bancos

*/ Sistemas de Bancos Privados, Banca Pública, Sociedades Financieras, Mutualistas y Cooperativas.

Profundización Financiera y efectivo

Relación entre inclusión financiera y uso del efectivo

Profundización
Financiera

Efectivo / M1



Nivel de uso de dinero en
efectivo

Fuente: Felaban

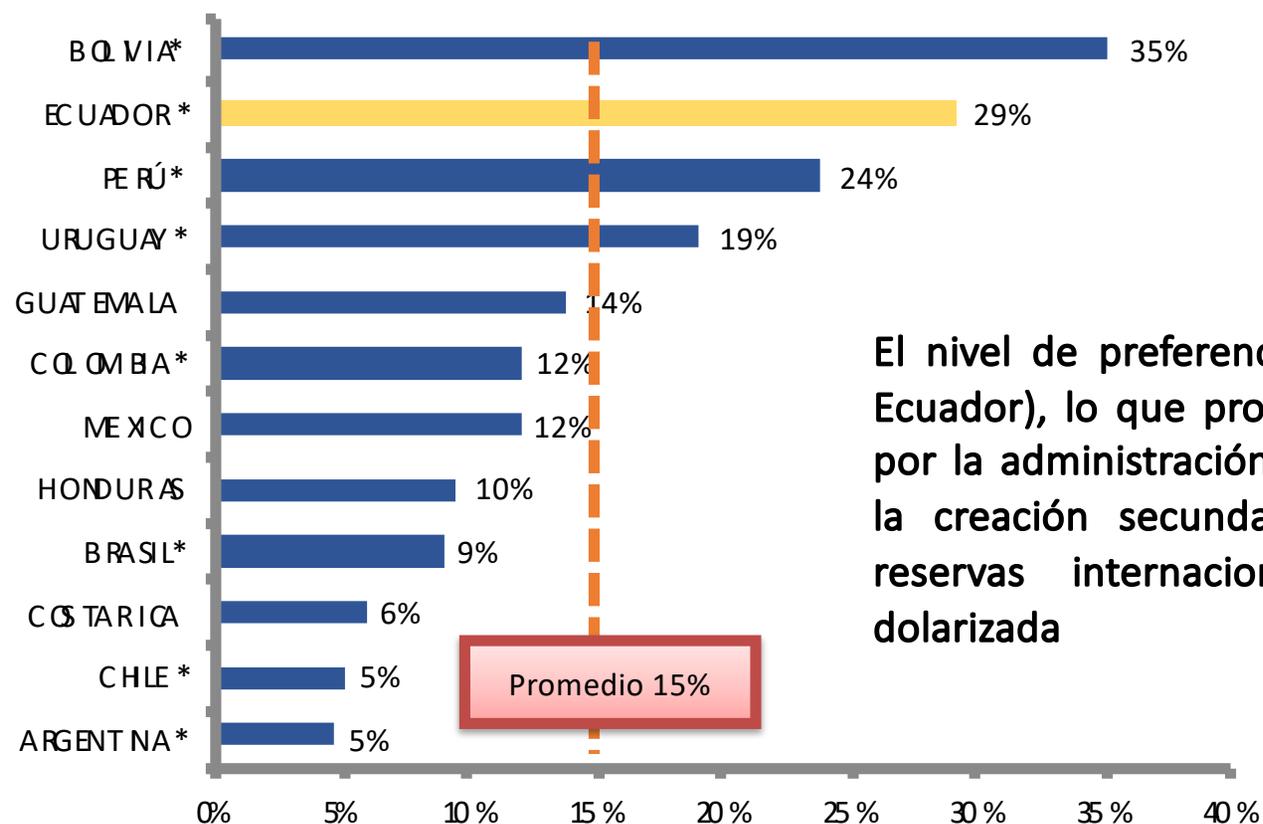
Existe una relación negativa entre uso del efectivo y profundidad financiera en América Latina (Felaban, 2016). Ecuador tiene alto uso de efectivo y menor profundización financiera en relación a otros países de la Región.

MEDIOS DE PAGOS



Uso especies monetarias

Comparativo Ratio: Especies Monetarias en circulación(EMC)/ Liquidez total (M2)
entre países
En porcentajes. 2017



El nivel de preferencia de dinero físico (es alto en Ecuador), lo que propicia un incremento de costos por la administración de especies monetarias, limita la creación secundaria de dinero y presiona las reservas internacionales de nuestra economía dolarizada

Fuente: FMI, BCE, Bancos Centrales

Pagos electrónicos

Promedio Anual de Transacciones

País	Pagos Electrónicos
	Per Cápita (1)
Suecia	428.52
Corea del Sur	413.73
Estados Unidos	357.36
Canadá	316.61
Brasil	135.01
Rusia	87.81
Sudáfrica	68.81
Turquía	52.67
Chile	46.41
Argentina	33.98
México	27.16
Perú	16.68
Colombia	12.07
India	3.91
Ecuador (2)	7.51

Este indicador permite evidenciar que Latinoamérica está muy por debajo del nivel transaccional de los países desarrollados; **en el caso de Ecuador, el número de pagos a través de medios electrónicos es de 7,5 transacciones anuales por persona.**

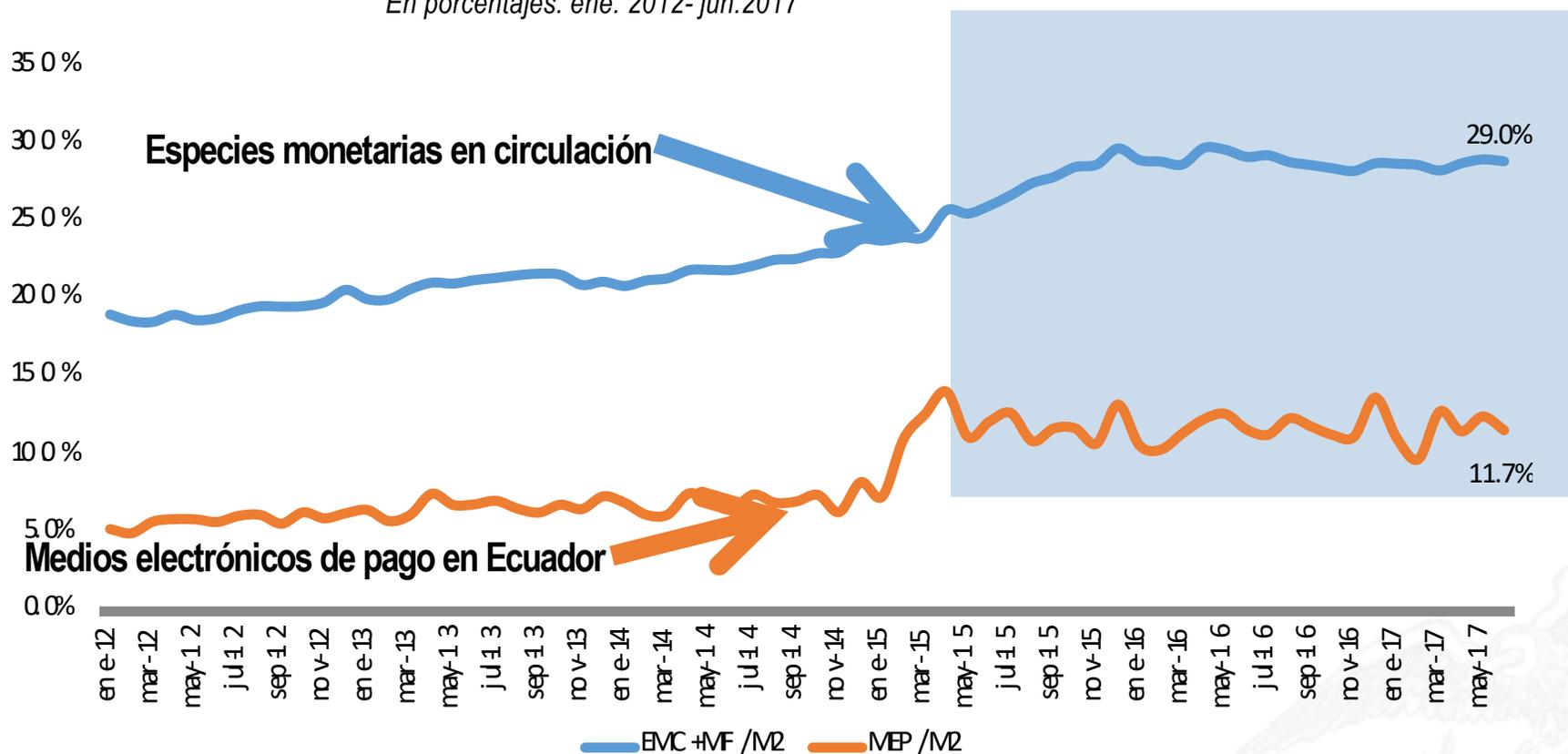
Fuente: Banco de la República: incluye transacciones de tarjetas débito, crédito y transferencias electrónicas entre cuentas (2015) y BCE

Especies monetarias (EMC) vs medios electrónicos de Pago

Se refleja la preferencia por el uso de especies monetarias en Ecuador donde el uso de dinero físico es considerablemente superior al uso de medios electrónicos de pago.

Evolución del ratio (EMC)/M2 y MEP / M2

En porcentajes. ene. 2012-jun.2017



Fuente: BCE

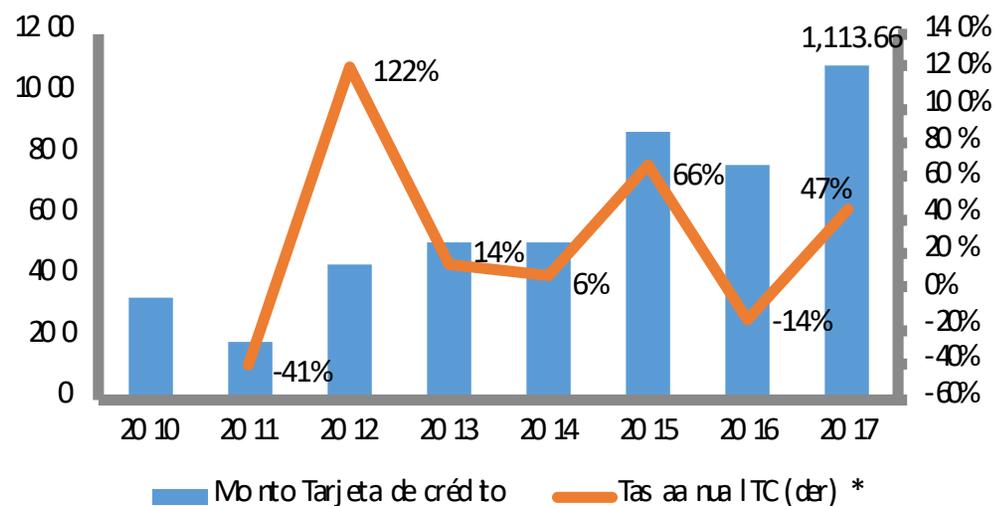
Nota: MEP incluye únicamente tarjetas de débito y SPI privado

MEP: Evolución TD y TC

En promedio el crecimiento del monto transaccionado por TC entre el periodo ene 2012 – jun. 2017 fue de 37.1%.

Evolución de tarjetas de crédito anual

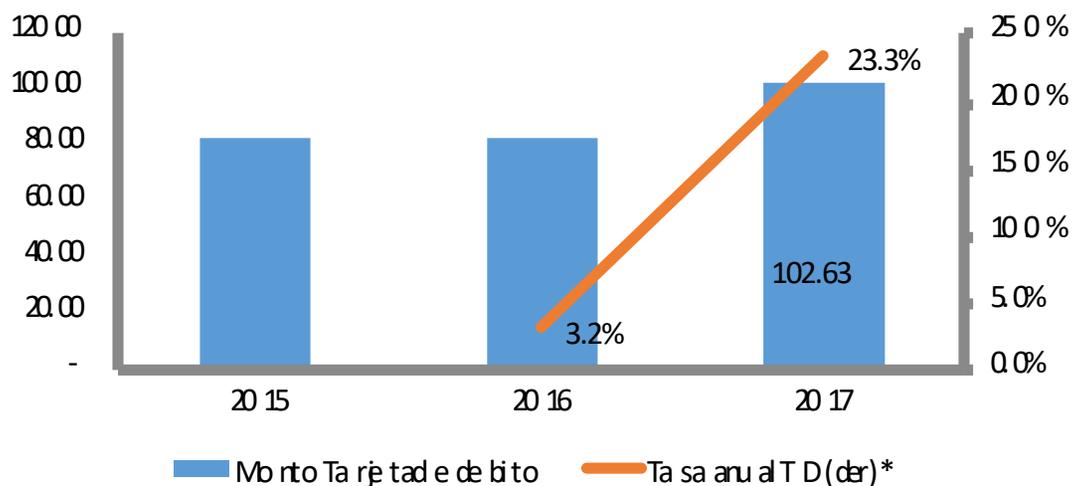
Millones USD y porcentajes de crecimiento, jun 2012 - jun 2017



* Datos anuales a Junio

Evolución de tarjetas de débito anual

Millones USD y porcentajes de crecimiento, jun. 2015 – jun. 2017



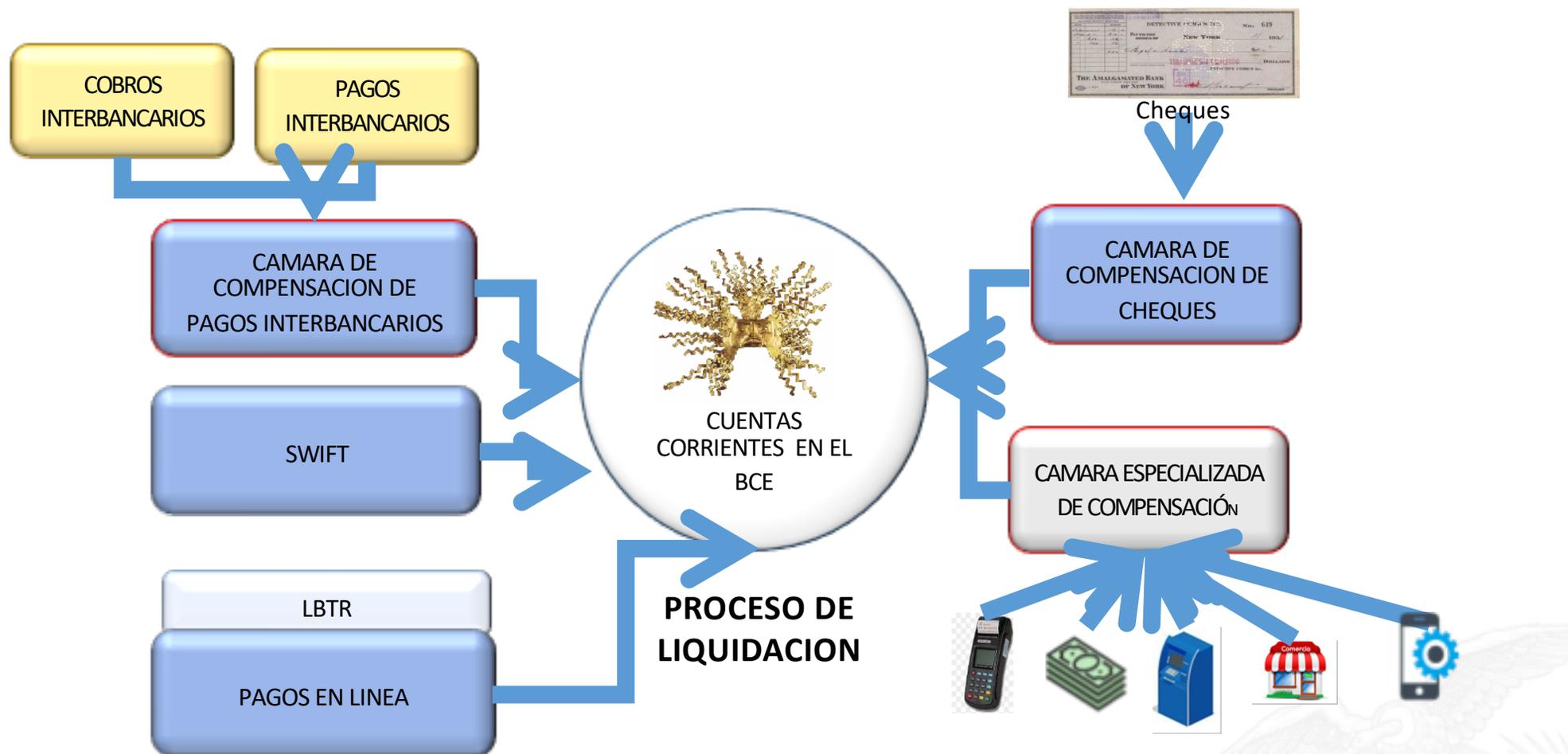
* Datos anuales a Junio

El monto transaccionado por tarjeta de débito (TD) aumento en un 23.3% a junio 2017 respecto al año anterior.

INNOVACIÓN TECNOLÓGICA (Mecanismos Tradicionales)

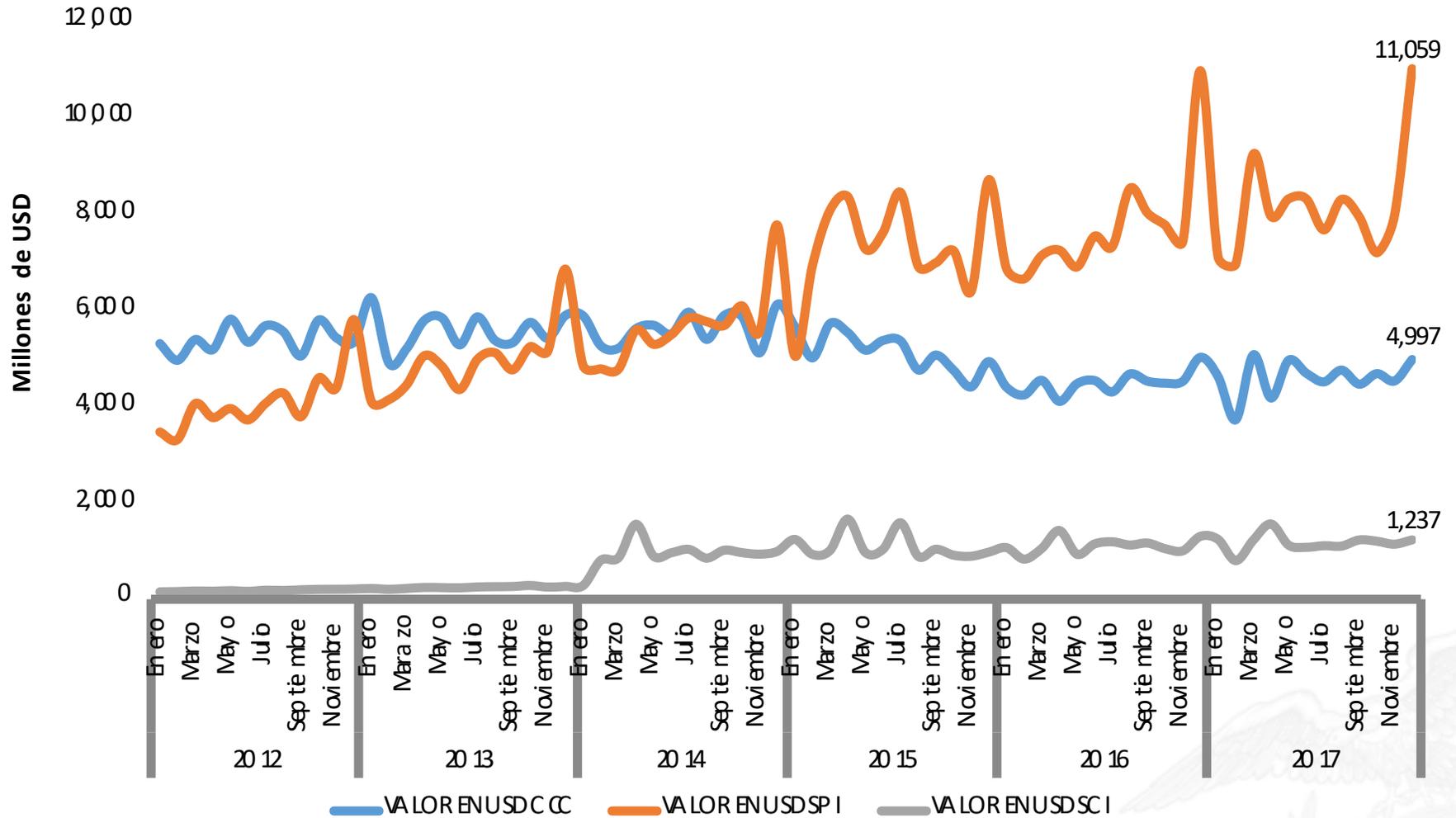


Esquema del Sistema Nacional de Pagos



Montos Tranzados

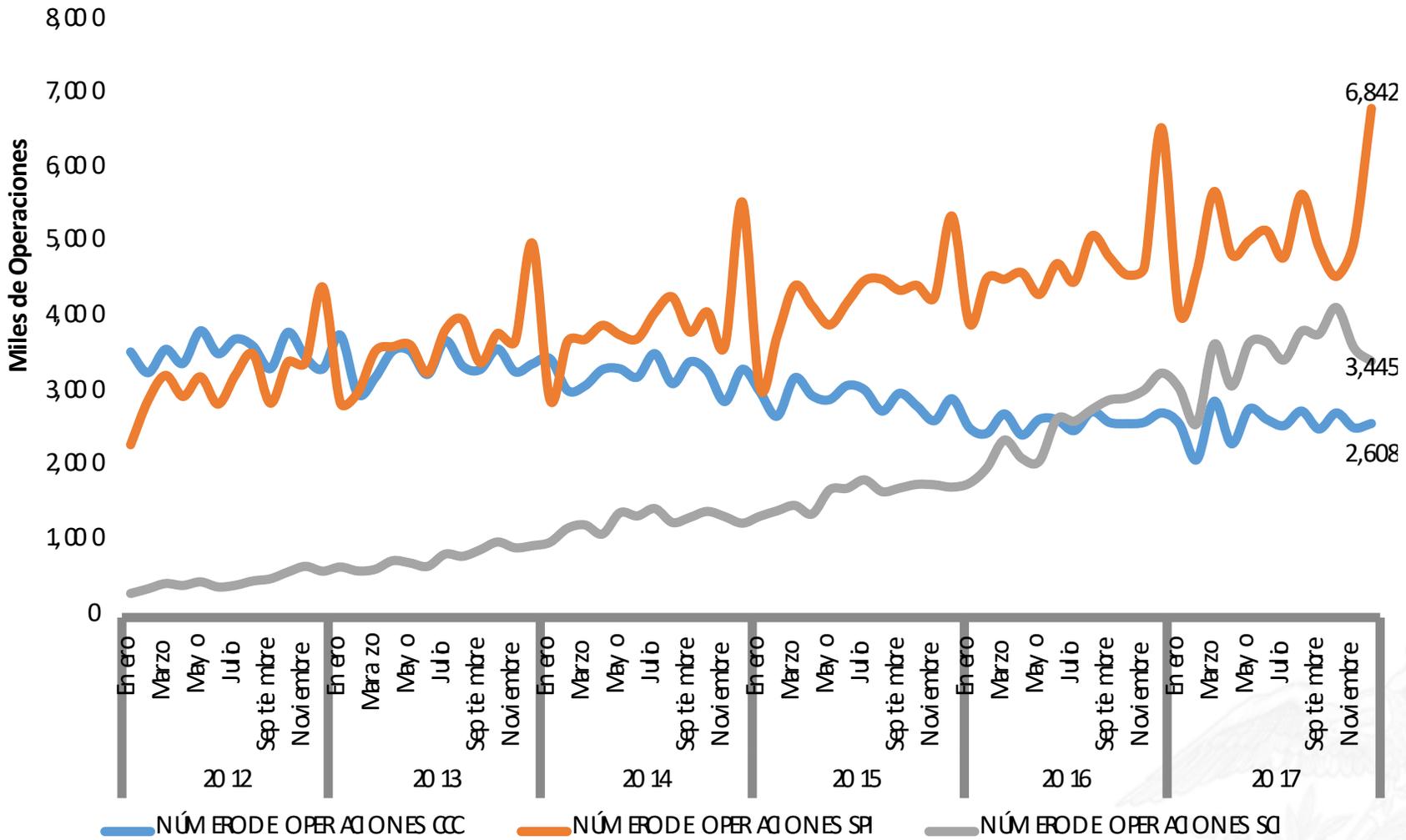
Montos SPI, SCI., Cheques



Fuente : Banco Central del Ecuador

Operaciones realizadas

Operaciones SPI, SCI, Cheques



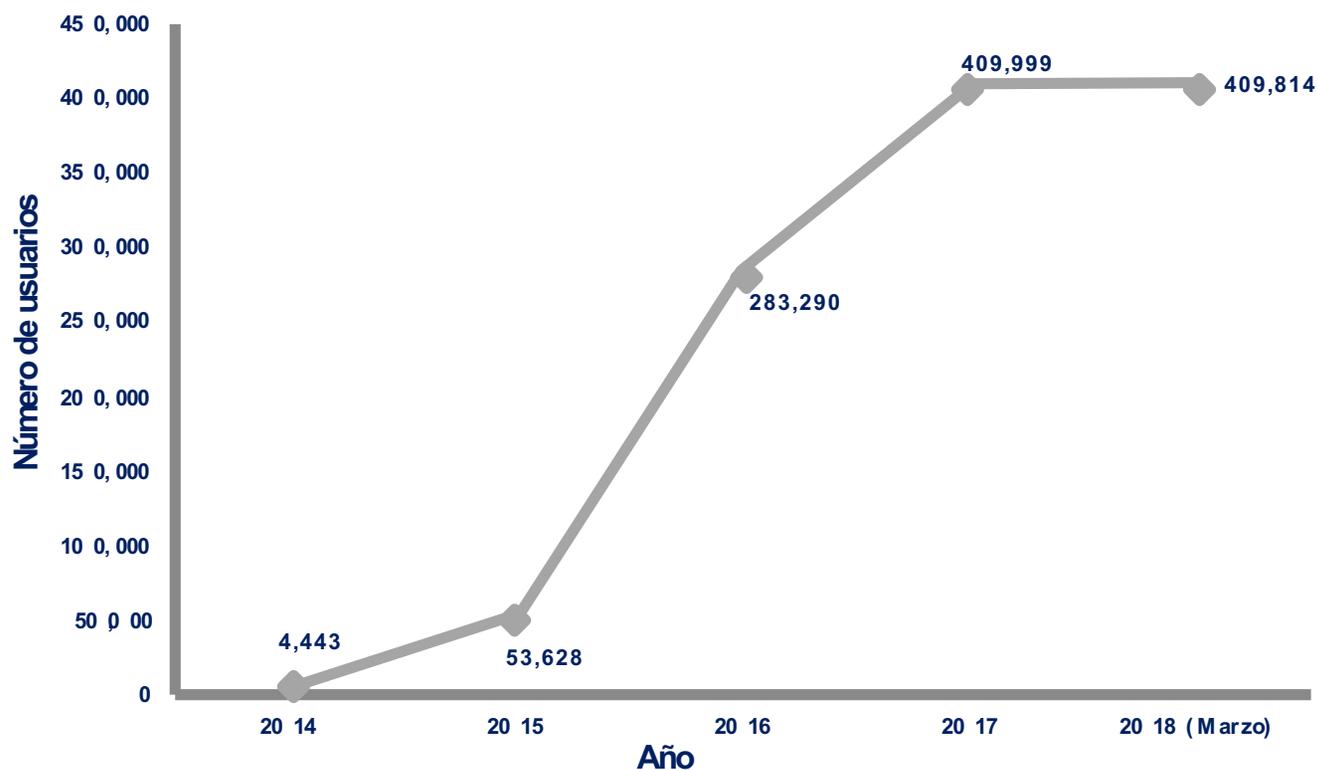
Fuente : Banco Central del Ecuador

INNOVACIÓN TECNOLÓGICA (Nuevos Mecanismo)



Medios de Pago- Dinero electrónico impulsado por el BCE

Cuentas de usuarios



Fuente : Banco Central del Ecuador

Objetivos

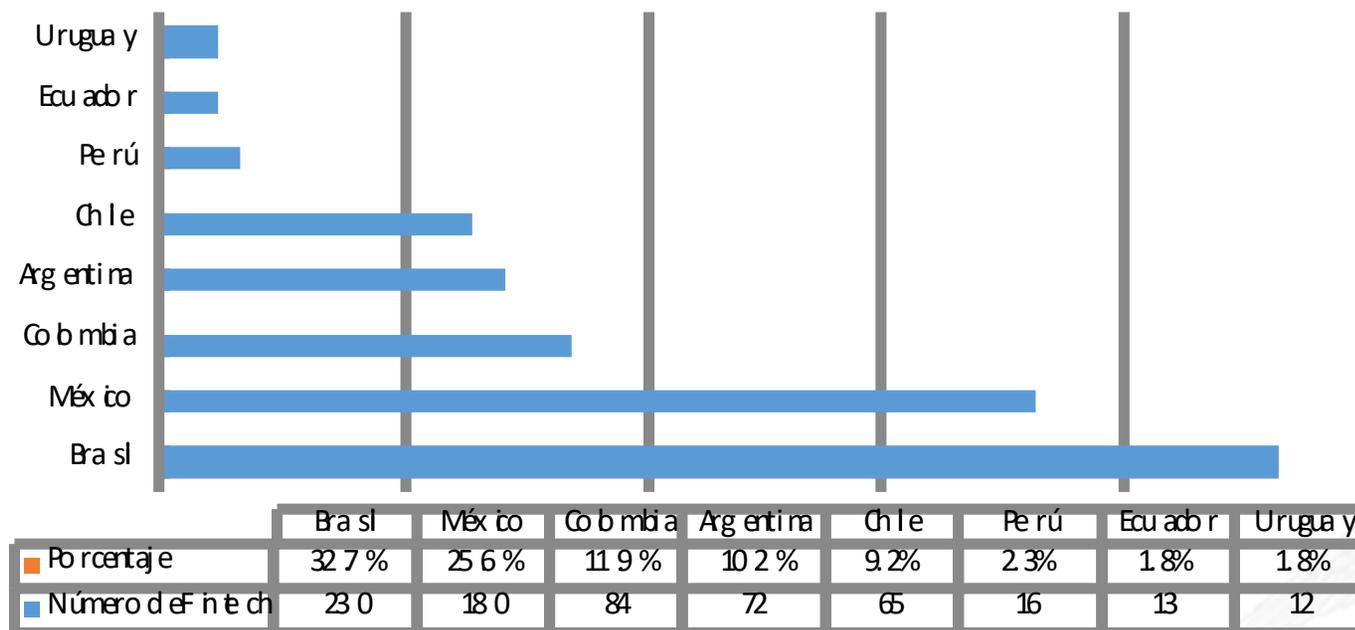
- Inclusión Financiera
- Interoperabilidad
- Tarifas accesibles
- Fortalecer la dolarización

Fintech en América Latina

El BID (2017), indica que en la región se han identificado **703 empresas Fintech** concentradas en Brasil (230), México (180), Colombia (84), Argentina (72) y Chile (65) las mismas que concentran el 90% a nivel regional.

Una de las características de los emprendimientos Fintech en América Latina, es que estas empresas **están encaminadas a servir a segmentos de la población que no han sido cubiertos por las instituciones del sistema financiero. (Empresas que facturan)**

Número de empresas Fintech en América Latina



Fuente: (Accenture, 2017)

RETOS DE LA BANCA CENTRAL



- *Regulación Dinámica incentivar el acceso y uso de servicios financieros de acuerdo a las necesidades de las personas*
- *Supervisión y control de las nuevas tecnologías con el fin de proteger al consumidor y potencializar el emprendimiento tecnológico al servicio de los más vulnerables*
- *Fomentar la Inclusión Financiera con nuevas visiones (género) y nuevos servicios*
- *Disminución del uso del efectivo*
- *Generar mecanismos de alerta temprano y fortalecer el análisis del riesgo sistémico*



GOBIERNO
DE LA REPÚBLICA
DEL ECUADOR



BANCO CENTRAL
DEL ECUADOR

¡El Gobierno de todos!