



# Inclusión Financiera El Salvador

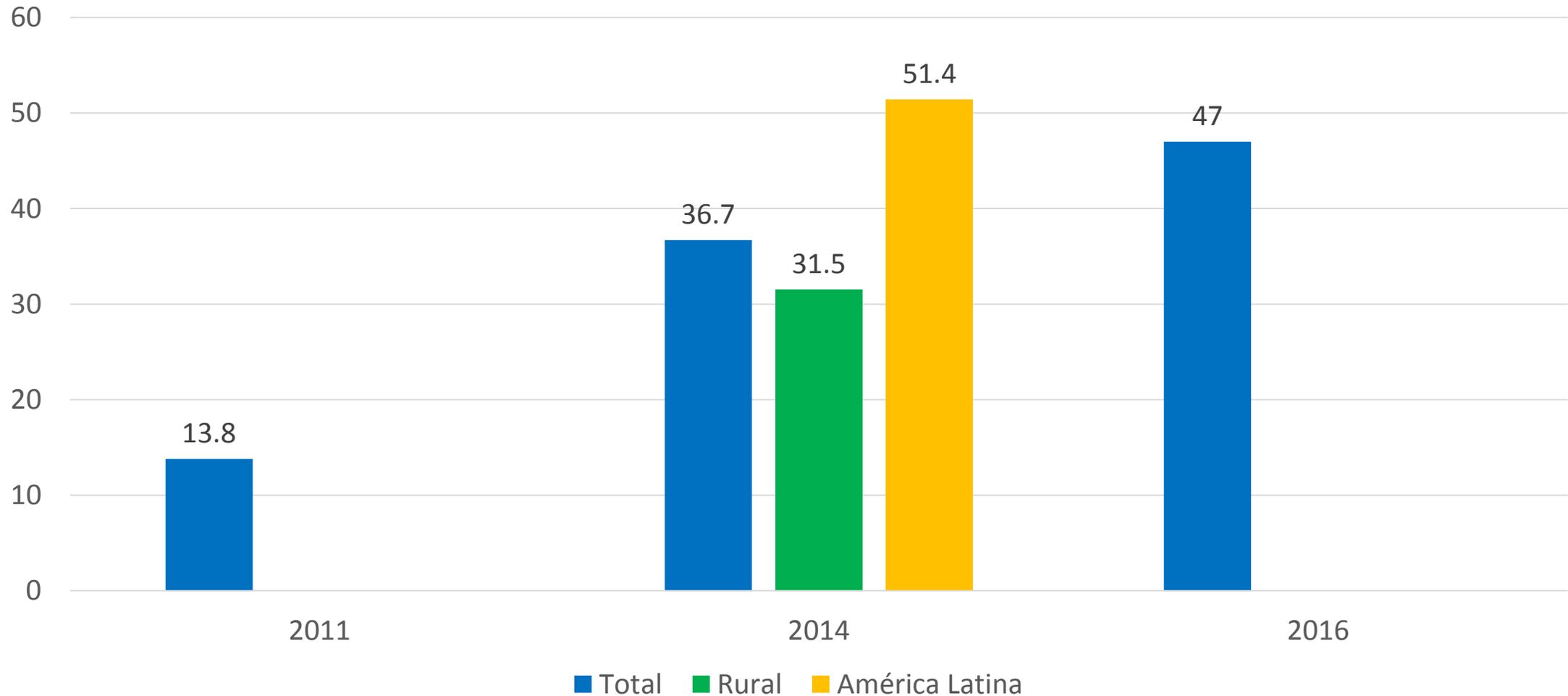
Comisión Económica para América Latina (CEPAL)

nov de 2016

# ÍNDICE

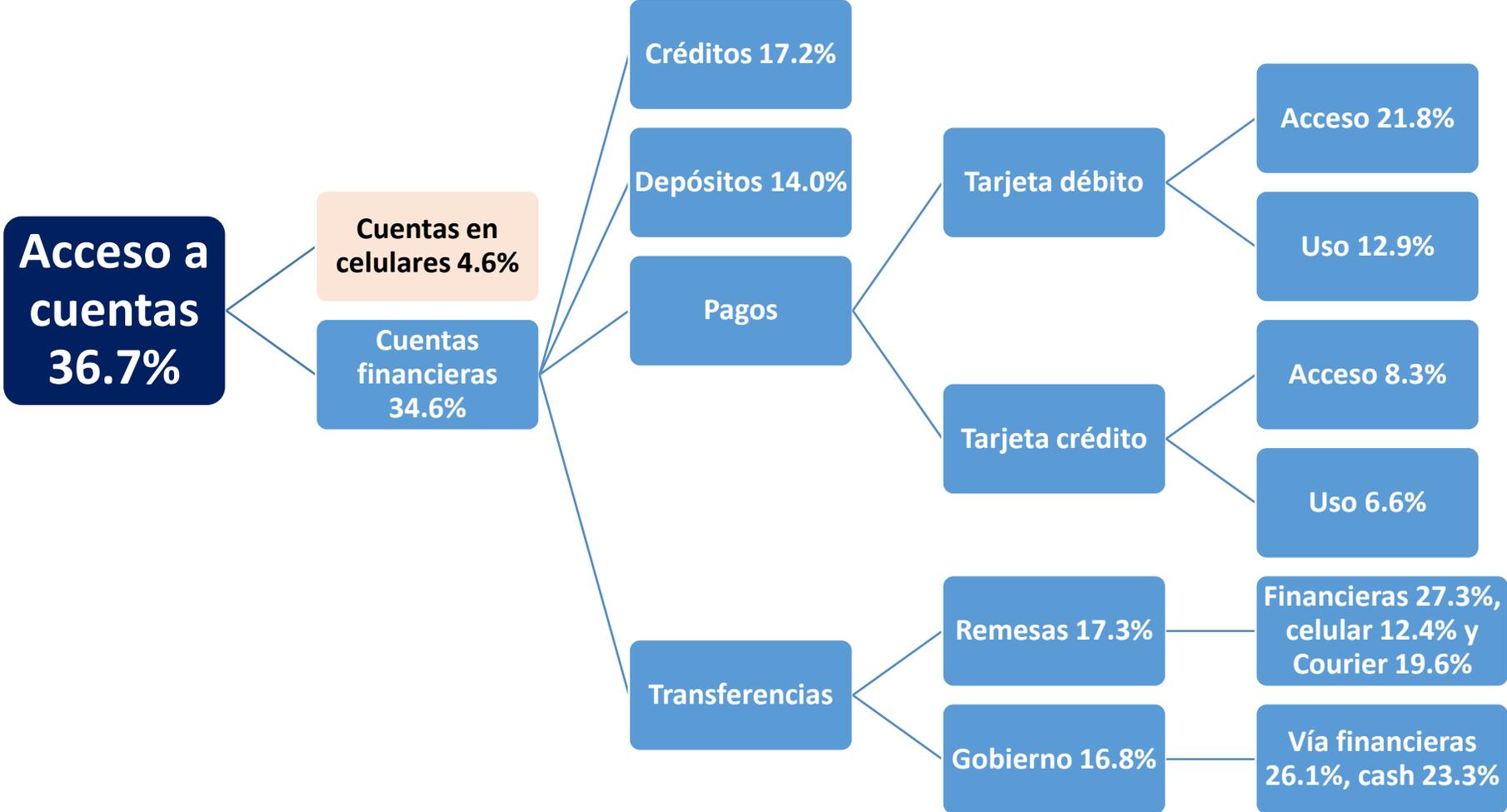
- I. Acceso y uso de servicios financieros énfasis rural
- II. El proceso de Inclusión Financiera
- III. Rasgos y análisis de la arquitectura institucional
- IV. Análisis de los instrumentos de política pública
- V. Principales retos para la Inclusión Financiera

# Inclusión financiera total aumenta, pero es menor la rural y por debajo de A.L.



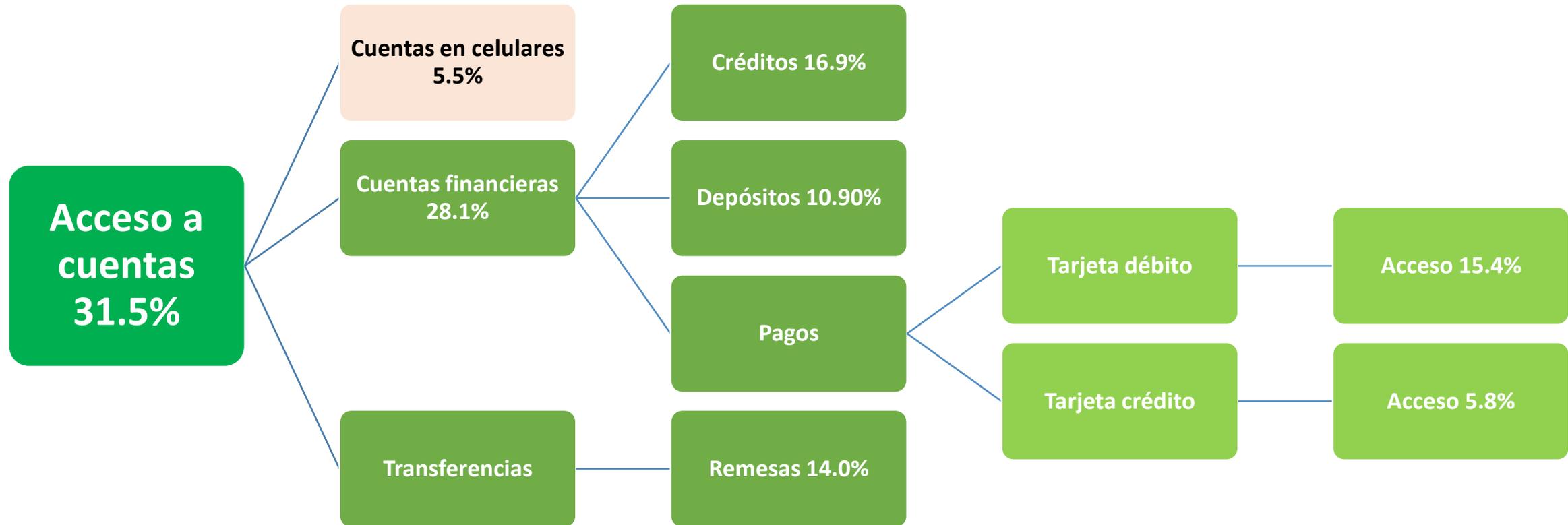
Fuente: Elaboración propia, con datos The Global Findex database 2011 y 2014, y BCR 2015

# Inclusión financiera: personas mayores a 15 años 2014



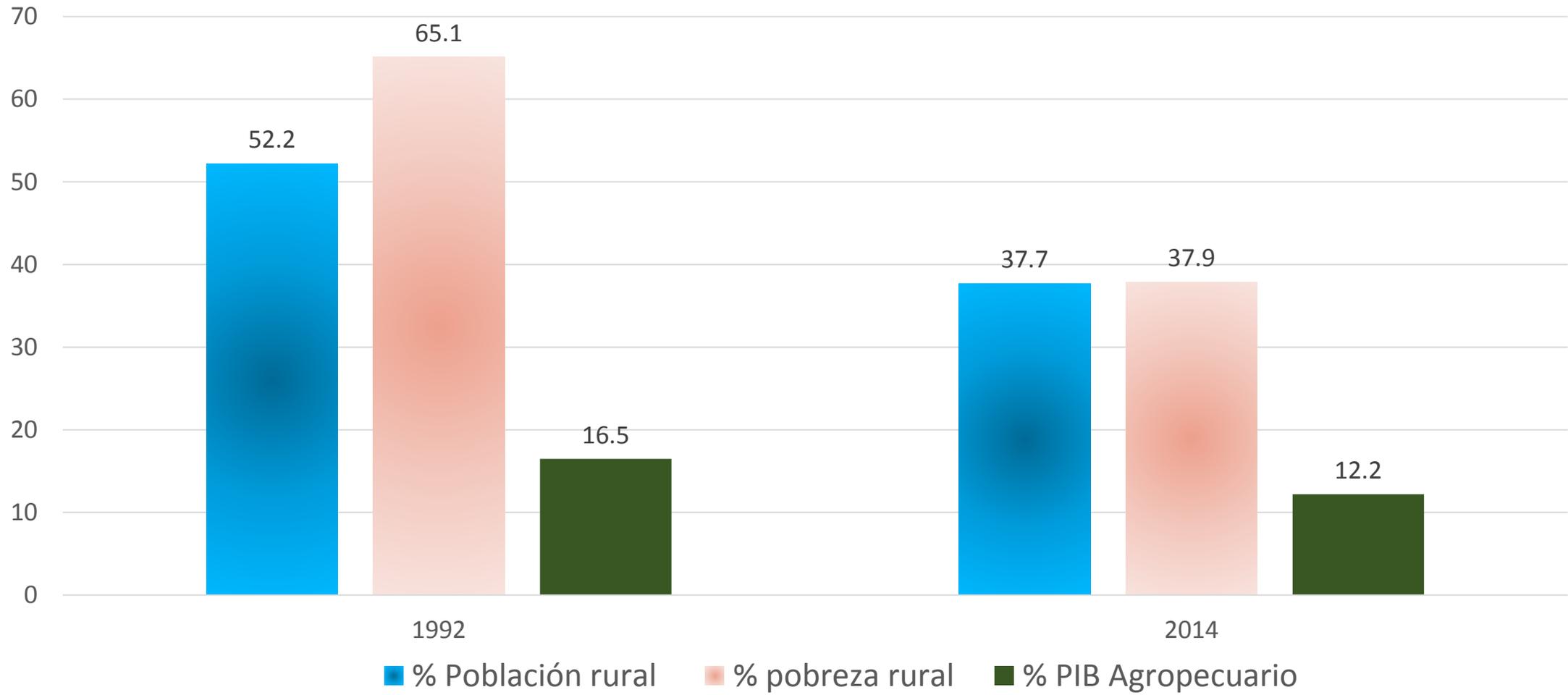
Fuente: Elaboración propia, con datos The Global Findex database 2014

# inclusión financiera rural, en personas mayores a 15 años 2014

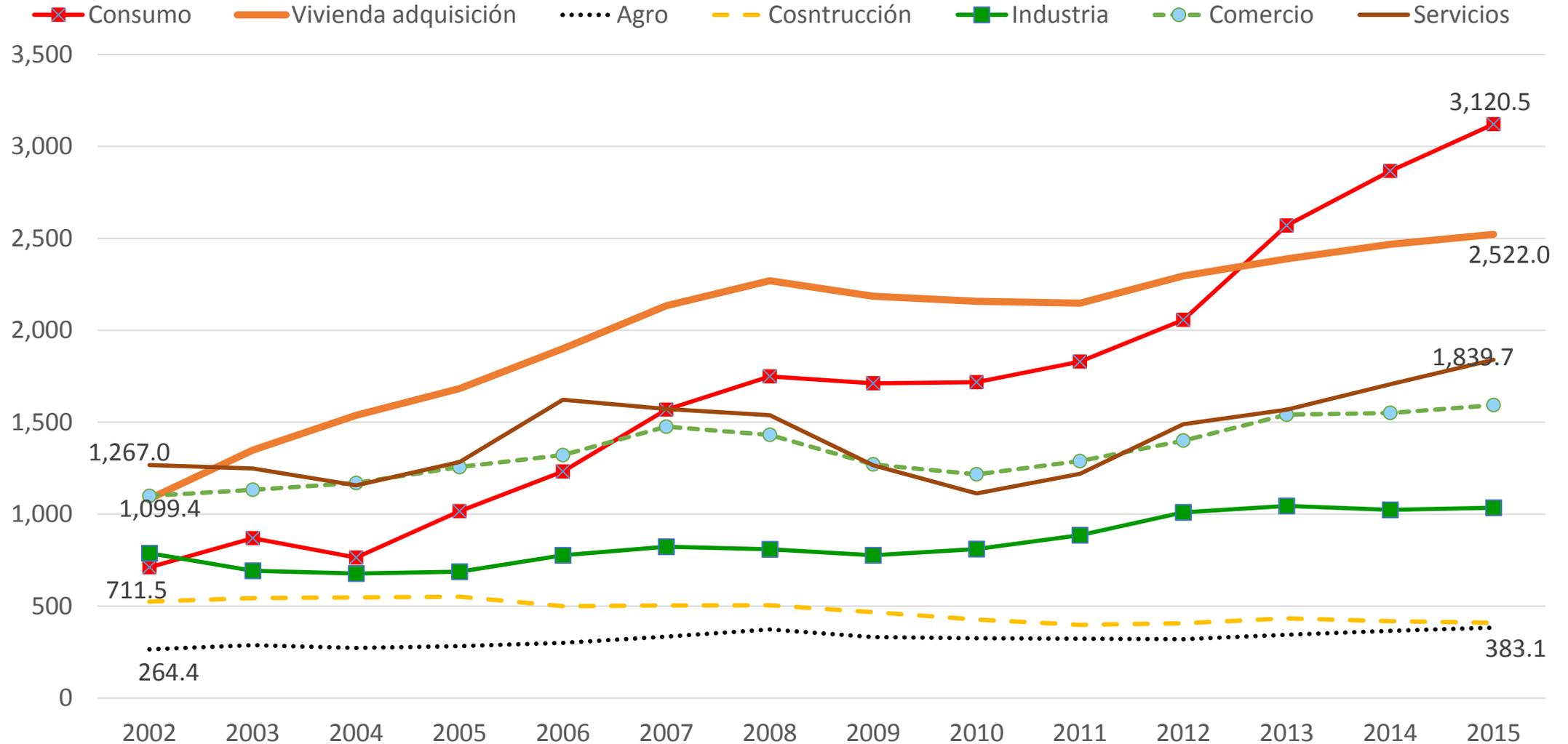


Fuente: Elaboración propia, con datos The Global Findex database 2014

# Evolución población y pobreza rural, y PIB agropecuario (porcentajes del total 1992-2014)



# Crédito a sectores productivos de fuentes internas (bancos, IFNB y SAC) (US\$ millones)



Fuente: BCR

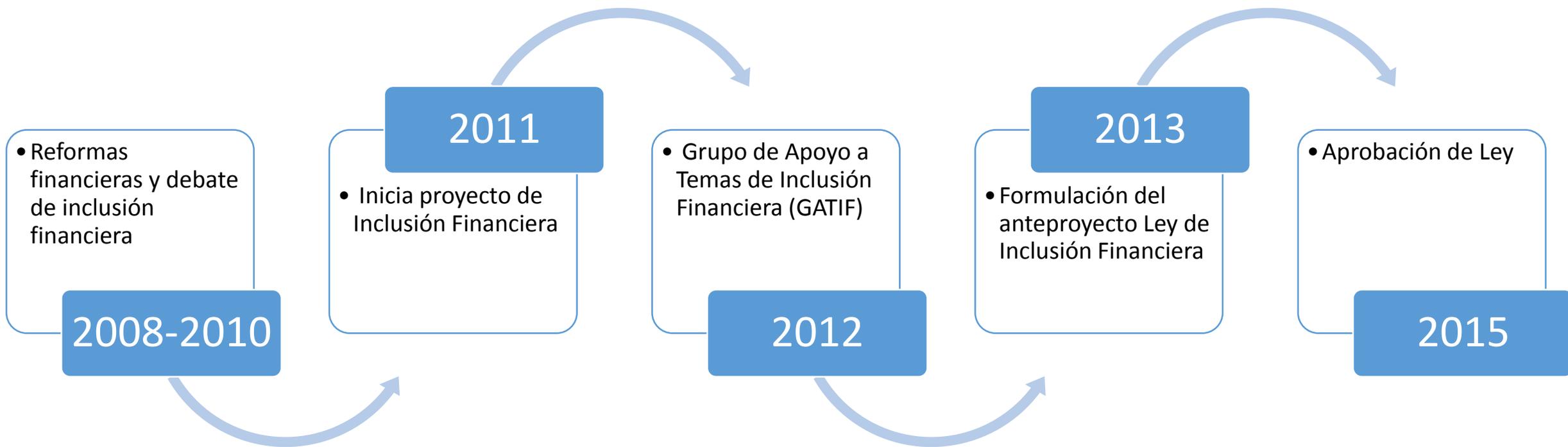
# Financiamiento a actividades agropecuarias

	2010	2014
<b>1. ¿A qué actividad agropecuaria se dedica?</b>		
1.1 Agricultura	66.8%	76.8%
1.2 Agricultura y pecuaria	25.6%	17.7%
1.3 Pecuaria	7.4%	5.0%
1.4 Otros	0.2%	0.5%
<b>2. ¿Solicitó crédito?</b>		
1.1 Sí	10.1%	12.1%
<b>3. ¿Obtuvo el crédito que solicitó?</b>		
1.1 Sí	98.0%	97.9%
<b>4. ¿Quién lo financió?</b>		
1.1 Banco de Fomento Agropecuario (BF)	<b>17.1%</b>	<b>28.6%</b>
1.2 Familiares o amigos(as)	25.4%	25.4%
1.3 Banco Privado	25.4%	16.5%
1.4 Otros	1.6%	13.0%
1.5 Cooperativa	9.7%	5.0%
1.6 Caja de crédito rural	10.3%	3.3%
1.7 ONGs	3.8%	3.2%
1.8 Agroservicio	2.0%	2.5%
1.9 Prestamista	1.9%	1.7%

## II. El proceso de inclusión financiera en El Salvador

- ❖ Esfuerzo mundial por un desarrollo inclusivo, y en ese contexto promover la inclusión financiera (BM, AFI)
- ❖ Esfuerzo nacional por construir una agenda nacional de inclusión financiera

# Cronología del programa de Inclusión Financiera en El Salvador

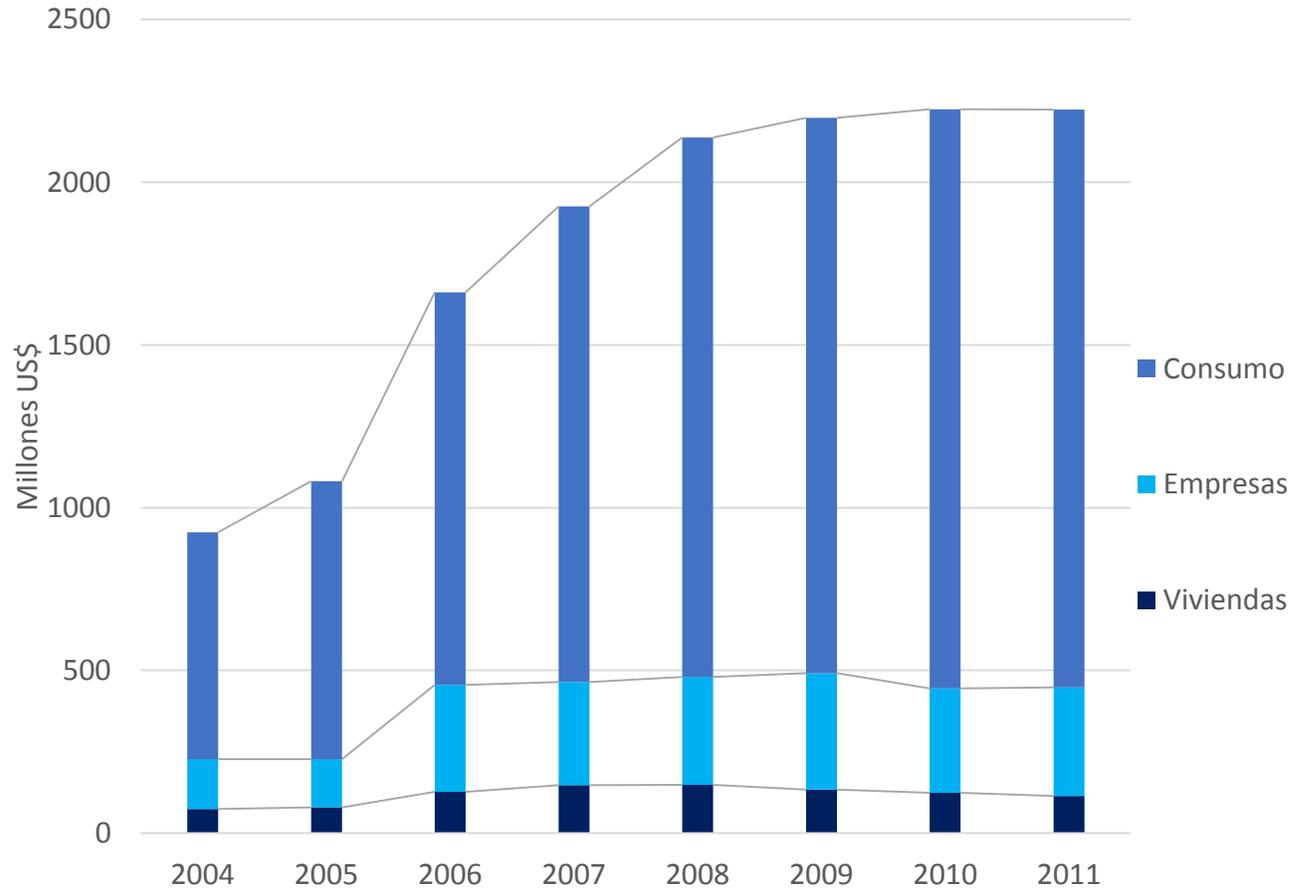


# La Ley de Inclusión Financiera (2015)

- Norma y autoriza a las sociedades proveedoras de dinero electrónico
- Norma el dinero electrónico, estableciendo techo para transacciones no podrán superar el salario mínimo US\$251 y al mes no deberá superar transacciones por 4 veces su valor.
- Depósitos de ahorro con requisitos simplificados. La cuenta se abre con DUI/pasaporte y llenar una boleta de datos, y tiene restricciones para operaciones, iguales al dinero electrónico

# Microcréditos otorgados por instituciones reguladas y no reguladas (millones US\$ y miles de préstamos)

**Instituciones reguladas (US\$1,800 mlls) y no reguladas (\$500 mlls)**



Fuente: BCR

**Instituciones reguladas**

Año	Total		
	No. Prestatarios	Saldo Adeudado	Monto crédito promedio
2004	0.96	1,028	1,071
2005	1.06	1,252	1,181
2006	1.14	1,500	1,316
2007	1.28	1,722	1,345
2008	1.31	1,831	1,398
2009	1.33	1,837	1,381
2010	1.3	1,775	1,365
2011	1.39	1,828	1,315
2012	1.51	1,954	1,294
2013	1.74	2,132	1,225
2014	1.74	2,277	1,309

Fuente: BCR

### III. Rasgos de la arquitectura financiera de El Salvador

- ❖ Hay un proceso de reformas del Sistema Financiero, enfoque PYME, mayor participación de la banca estatal.
  - ❖ Creación BANDESAL, reforma de regulación y supervisión, ley de garantías, ley de crédito de usura, norma de corresponsales financieros, ley IF
- ❖ El BFA (banco del Estado) ha incrementado sus operaciones con Banco Hipotecario, representan el 76% del crédito agropecuario

# Sistema bancario con liquidez y solvencia

## Indicadores financieros total y BFA (sequía-2015)

Conceptos	Banco de Fomento Agropecuario		Total	
	2014	2015	2014	2015
<b>I. Liquidez</b>				
1. Coeficiente de liquidez neta	36.97	33.91	28.09	32.26
<b>II. Solvencia</b>				
1. Coeficiente patrimonial	14.61	14.38	16.60	16.82
<b>III. Calidad de los activos</b>				
1. Índice de vencimiento	3.39	3.50	2.36	2.31
2. Cobertura de reservas	102.02	100.15	119.01	115.91
3. Préstamos vencidos (variación anual)	(0.54)	9.73	5.59	2.07
<b>V. Eficiencia administrativa</b>				
2. Eficiencia del gasto	6.39	6.47	3.60	3.59
<b>VI. Rentabilidad</b>				
1. Retorno patrimonial	5.41	1.06	9.99	7.93

Fuente: SSF

# Crédito agropecuario por instituciones 2015

## Bancos, SAC, IFNB

	US\$ miles	% del total	Agro % de la cartera
BFA 1/	125,092	32.7%	56.1%
Hipotecario 1/	102,223	26.7%	16.1%
Banco Agrícola 1/	56,558	14.8%	1.9%
Davivienda 1/	29,847	7.8%	1.9%
Procredit 1/	21,408	5.6%	9.4%
Promerica 1/	12,981	3.4%	1.8%
INTEGRAL 3/	11,388	3.0%	14.6%
G&T 1/	10,013	2.6%	2.8%
BAC 1/	4,861	1.3%	0.4%
Citi 1/	2,903	0.8%	0.3%
FEDECREDITO 2/	1,599	0.4%	0.6%
ACCOVI 2/	1,371	0.4%	1.2%
Scotiabank 1/	1,190	0.3%	0.1%

	Total		Bancos		Hipotecario	
	US\$ miles	%	US\$ miles	%	BFA US\$ mls	cario US\$ mls
1. Agricultura	268,033	70%	261,287	71%	78,739	84,085
A. Café	90,914	24%	90,589	25%	21,909	55,900
B. Algodón	14	0%	4	0%	-	4
C. Caña de Azúcar	107,870	28%	105,223	29%	6,776	21,113
D. Maíz	32,575	9%	30,785	8%	30,473	26
E. Frijol	3,533	1%	3,343	1%	3,134	114
F. Arroz	3,572	1%	3,076	1%	2,334	161
G. Otros Productos	29,556	8%	28,267	8%	14,114	6,768
2. Ganadería	49,288	13%	44,699	12%	26,564	5,777
3. Avicultura	18,764	5%	16,927	5%	339	1,279
4. Pesca, apicultura y otros	13,952	4%	12,359	3%	2,965	3,504
5. Refinanciamientos	33,047	9%	32,319	9%	16,486	7,577
<b>Total agropecuario</b>	<b>383,086</b>		<b>367,590</b>		<b>125,092</b>	<b>102,223</b>

## IV. Análisis de instrumentos de política pública

❖ BANDESAL

❖ Bancos privados y servicios móviles

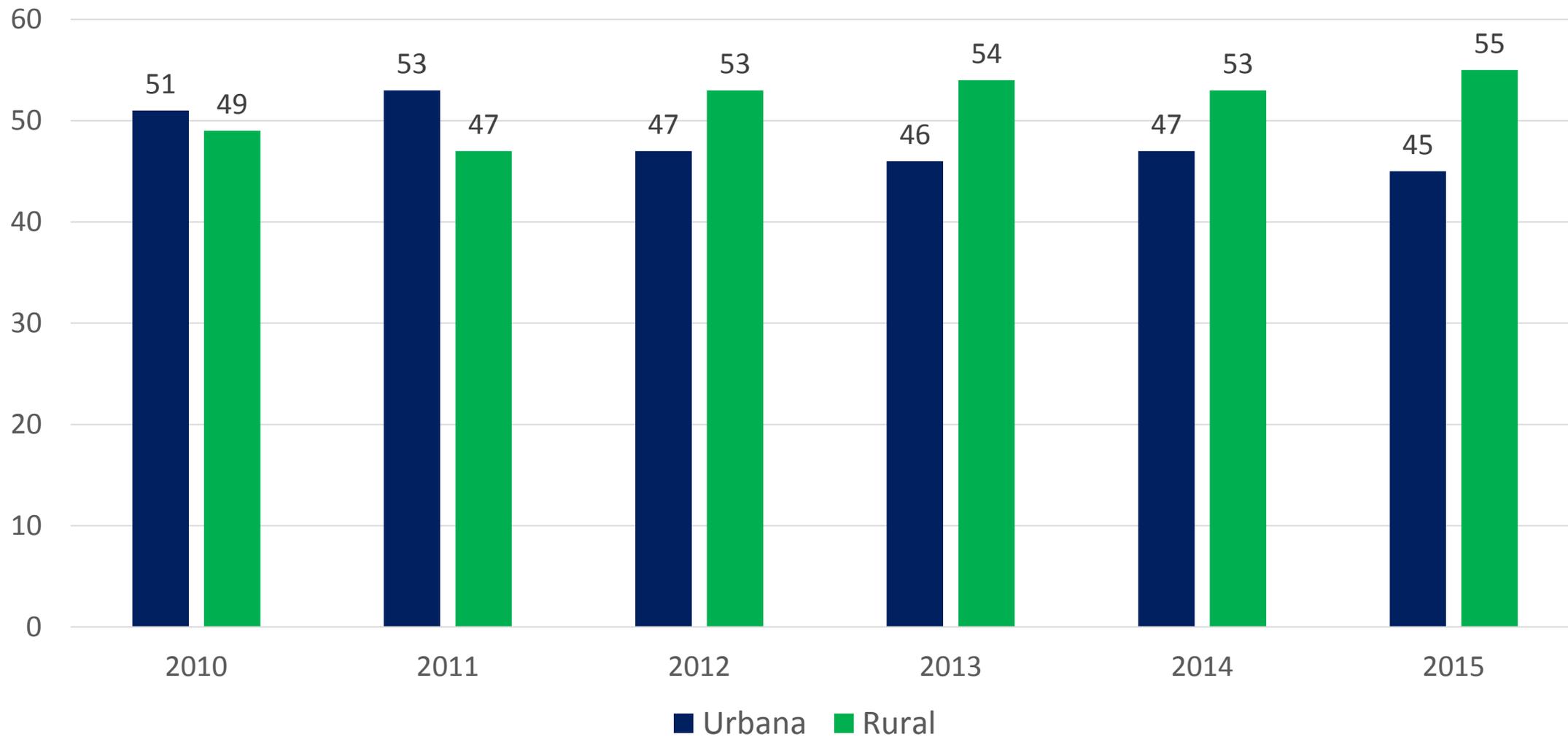
# BANDESAL: Segundo piso, crédito directo y Fondo de Desarrollo Productivo

	FINANCIAMIENTO SEGUNDO PISO							
	2012		2013		2014		2015	
	Mlls US\$	No. Créditos	Mlls US\$	No. Créditos	Mlls US\$	No. Créditos	Mlls US\$	No. Créditos
Agropecuario	59	3,351	49	2,503	38		62	
% agro de total	20%		15%		11%		17%	
Total	293	18,827	327	21,916	343	21,000	367	21,997

	FONDO DE DESARROLLO ECONÓMICO							
	2012		2013		2014		2015	
	Mlls US\$	No. Créditos	Mlls US\$	No. Créditos	Mlls US\$	No. Créditos	Mlls US\$	No. Créditos
Agropecuario	5		7	30	12		10	
% agro de total	49%		26%	0.3%	27%		20%	
Total	10	18,877	27	12,000	43	24,300	49	27,400
% MIPYME		97%		85%		94%		83%

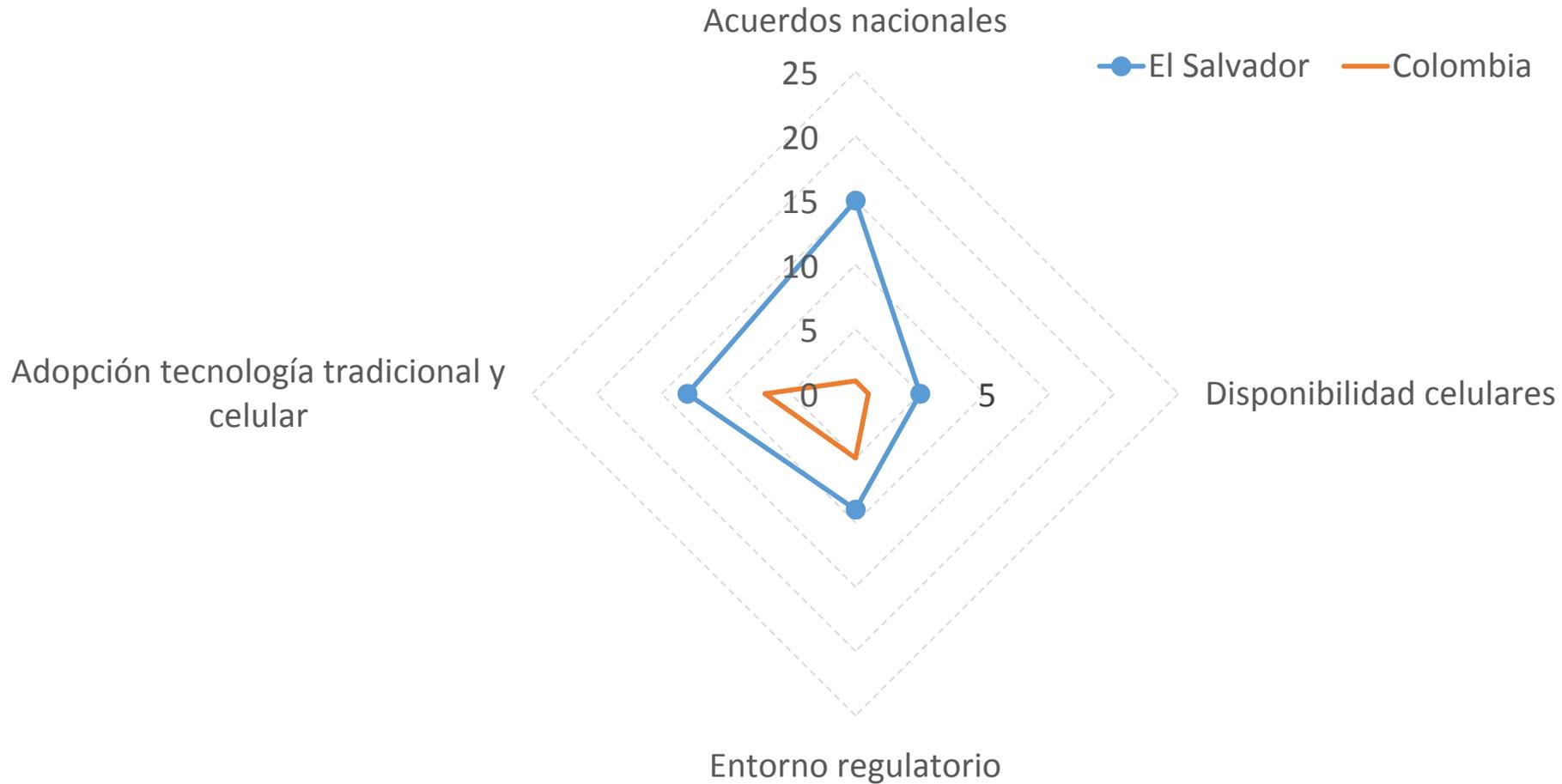
	2013	2014	2015
Directo	17.5	16.4	15.8

# Homicidios por zona urbana y rural (% del total)



Fuente: INCIDE 2016

# Índice de inclusión financiera y digital, posición sobre 26 naciones evaluadas (Brookings 2016, El Salvador y Colombia)



Fuente: Brookings Institution 2016

# Los retos de la inclusión financiera

## I. Reto de la Coordinación entre instituciones financieras públicas y privadas

- Crear un Consejo Nacional de Inclusión Financiera (CNIF), basada en experiencia GATIF, que realice las tareas siguientes:
  - Proponer la Política Nacional de Inclusión Financiera
  - Coordinar la implementación de los lineamientos de coordinación pública-privada
  - Crear un grupo técnico especializado rural, para diseñar una sub estrategia que integre entidades reguladas y no reguladas, considerando la dispersión, problemas de infraestructura, y pobreza.

# Los retos de la inclusión financiera

## II. Reto de la información financiera entre oferentes y demandantes

- Coordinar la implementación de acciones, programas de capacitación en inclusión financiera, entre gobierno y ABANSA. Ejemplo realizar la “semana de inclusión financiera” para mostrar todos los programas
- Diseñar programas de aumentar infraestructura con énfasis en el sector rural, priorizando aquellos municipios que experimentan elevada exclusión.
- Continuar apoyando los programas rurales ante el impacto del cambio climático
- Elaborar informes semestrales de los servicios regulados y no regulados, con un área dedicada al sector rural

# Los retos de la inclusión financiera

## III. Reto de la regulación e interoperabilidad de nuevas tecnologías

- La ley de inclusión financiera aumentará oportunidades de servicios financieros a través de celulares (segmentos/costo).
- Conciliar la confianza en los servicios bancarios y su regulación, con las transacciones y servicios móviles será un desafío. El Modelo de Perú de billetera electrónica, deberá ser monitoreado, para evaluar su impacto y considerar su adaptabilidad al país
  - Las entidades bancarias ya establecidas han consolidado la confianza en las transacciones bancarias; mientras que los operadores nuevos tienen menor reputación que perder. Dirimir estas dos realidades, y catalizarlas será el reto de los reguladores (bancarios y de telefonía).