

La Oferta de Servicios y Productos Financieros en Paraguay

Principales Hallazgos

16 de Octubre del 2014



Contenido

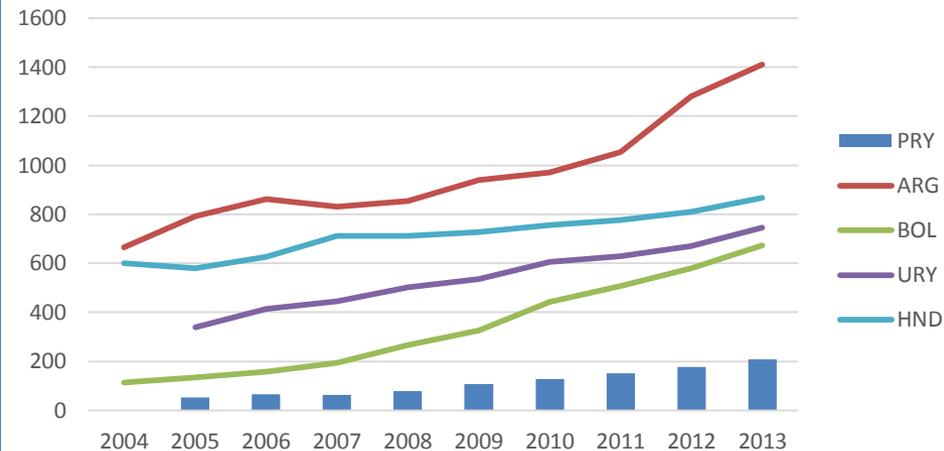
1. Visión general del sector
2. Ahorros
3. Créditos
4. Pagos
5. Seguros
6. Conclusiones



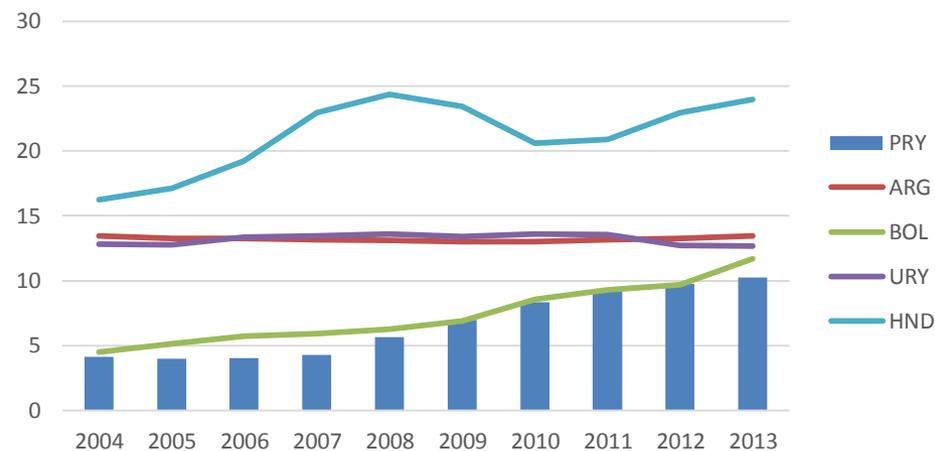
Visión General del Sector

Existen oportunidades de crecimiento para el sector financiero en Paraguay

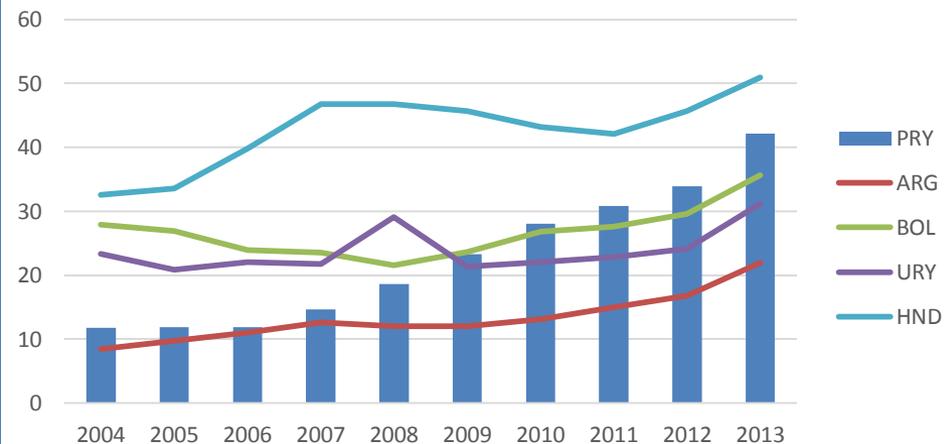
Cuentas por 1.000 adultos



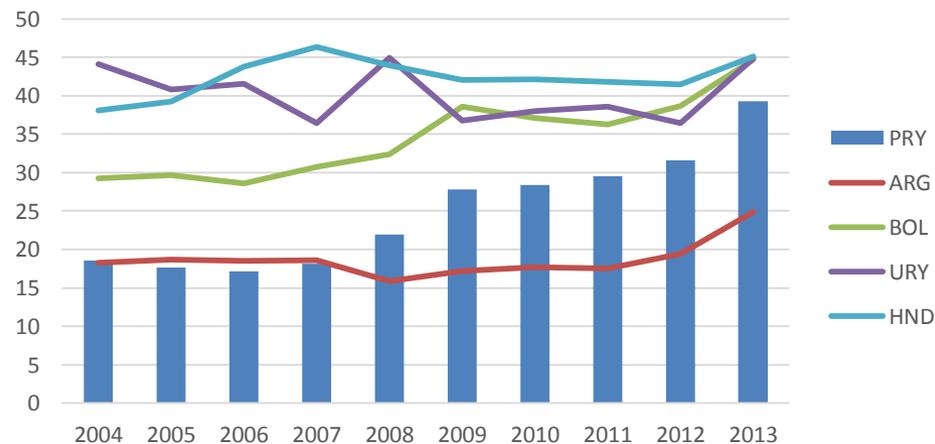
Sucursales por 100.000 adultos



Crédito Privado / PIB (%)



Depósitos Domésticos Bancarios / PIB (%)



Los proveedores de servicios financieros son numerosos y diversos. El sector semi-formal e informal es grande y activo lo cual demuestra una demanda insatisfecha por el sector formal

Servicios	Formal-Privado	Formal-Público	Semi-Formal	Informal
Ahorros e Inversiones	Bancos Financieras Cooperativas Casas de bolsa	Banco Nacional de Fomento (BNF)	Cajas Mutuales	Ahorrar en casa (en efectivo, animales, y bienes) Ruedas (grupos de ahorro informal)
Crédito	Bancos Financieras Cooperativas	BNF Fondo Ganadero Crédito Agrícola de Habilitación (CAH)	Casas de Crédito Fundaciones, IMFs Casas Comerciales Cajas Mutuales Casas de Empeño	Usureros Intermediarios
Seguros y Pensiones	Compañías de Seguro	Pensiones públicas (8 instituciones públicas, las 2 principales siendo el IPS y la Caja Fiscal)	Cajas Mutuales Cooperativas (Solidaridad)	Grupos Comunitarios
Pagos, Transferencias y Remesas	Bancos Financieras Cooperativas Telcos (Empes) Casas de Cambio	BNF	Proveedores no-bancarios de transferencias y remesas Procesadoras de Pagos	Efectivo

Entidades	Número de empresas
Instituciones formales	
Bancos Privados	15
Financieras	12
Instituciones Financieras Públicas	4
Cooperativas de Ahorros y Crédito	330
Otras cooperativas que ofrecen servicios financieros	29
Compañías de Seguro	35
EMPES	2
Pensiones Públicas	8
Casas de Bolsa	7
Instituciones semi-formales	
Casas de Crédito	13
Casas de Empeños	349
Fundaciones, IMFs	2
Medicina Prepaga	65
Provedores de transferencias internacionales y domésticas, procesadoras de pagos	9
Cajas Mutuales	11

Las instituciones financieras públicas pueden jugar un rol importante en la inclusión financiera



- Una entidad importante con 5% de los activos del sector y 51 sucursales.
- 76% de los empleados/jubilados públicos reciben sus pagos por BNF.
- El BNF está bien posicionado para contribuir a la inclusión financiera a través de la promoción de las cuentas básicas y aprovechando su extensa presencia geográfica.



- Proveedor de crédito de largo plazo para viviendas, agricultura, MIPYMES y otros proyectos.
- La AFD podría contribuir a la inclusión financiera mediante la promoción de su financiamiento a largo plazo para MIPYMES.



- Provee crédito y asistencia técnica a productores rurales de bajo ingreso.
- El CAH tiene potencial para contribuir a la inclusión financiera llegando a nuevas poblaciones que no pueden acceder a préstamos de otras instituciones e innovando en productos como el factoring que pueden crear de manera sostenible nuevas oportunidades de crédito para micro y pequeñas empresas.



- Provee crédito a las pequeñas, medianas y grandes empresas ganaderas.
- La contribución del Fondo Ganadero para la inclusión financiera podría ser en la innovación de nuevos productos como el leasing, un producto que esta institución está estudiando y que sería apropiado para su clientela.

Los bancos y las financieras dominan el mercado según el valor de créditos y depósitos

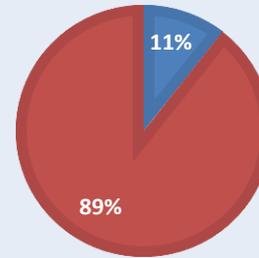
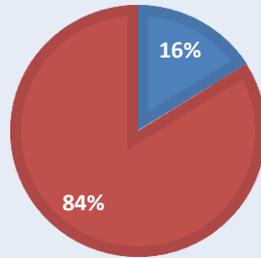
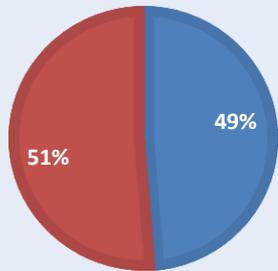
Las cooperativas juegan un rol significativo en cuanto al alcance

SUCURSALES

PRÉSTAMOS (VALOR)

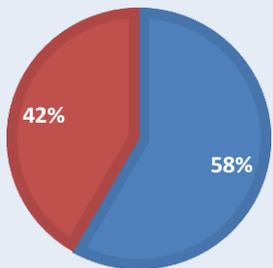
DEPÓSITOS (VALOR)

■ Cooperativas ■ Bancos y Financieras ■ Cooperativas ■ Bancos y Financieras ■ Cooperativas ■ Bancos y Financieras

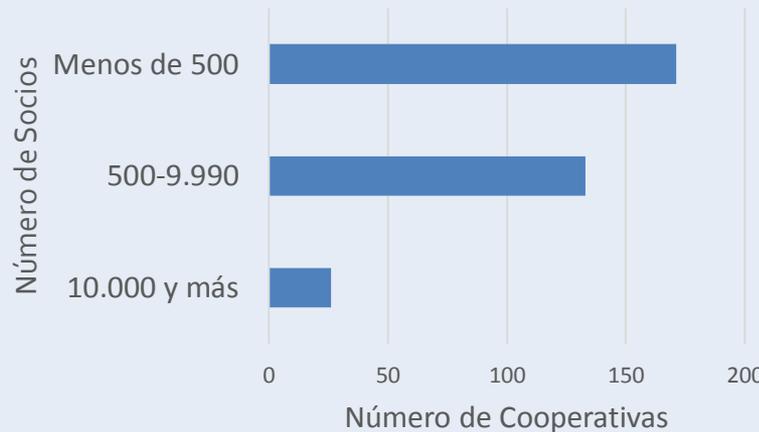


NÚMERO DE CUENTAS*

■ Cooperativas ■ Bancos y Financieras



Cooperativas por Número de Socios



	Bancos y Financieras	Cooperativas de Ahorro y Crédito
Número de entidades	28	330
Número de Cuentas	993.411	1.390.113
Número de Sucursales	515	490
Créditos (millones de Gs.)	56.148.363	10.747.616
Depósitos (millones de Gs.)	60.917.592	7.210.111
Depósito Promedio (millones de Gs.)	61.322	5.187

*Número de cuentas en cooperativas es el número de socios. No todos los socios mantienen ahorros.

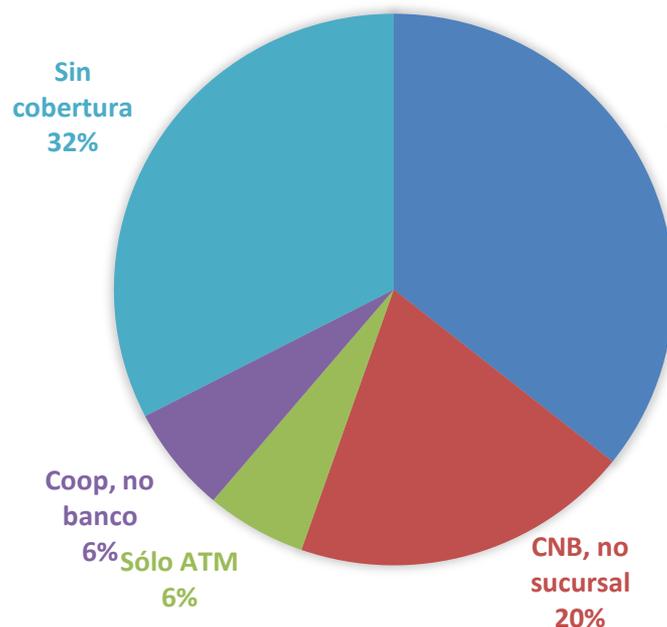
Fuente: Datos de bancos y financieras BCP actualizados Abril 2014. Datos de cooperativas INCOOP actualizados Diciembre 2013. Cooperativas por número de socios CONPACOOOP Censo Cooperativo 2012.

32% de los distritos en el país no cuentan con presencia del sector financiero formal

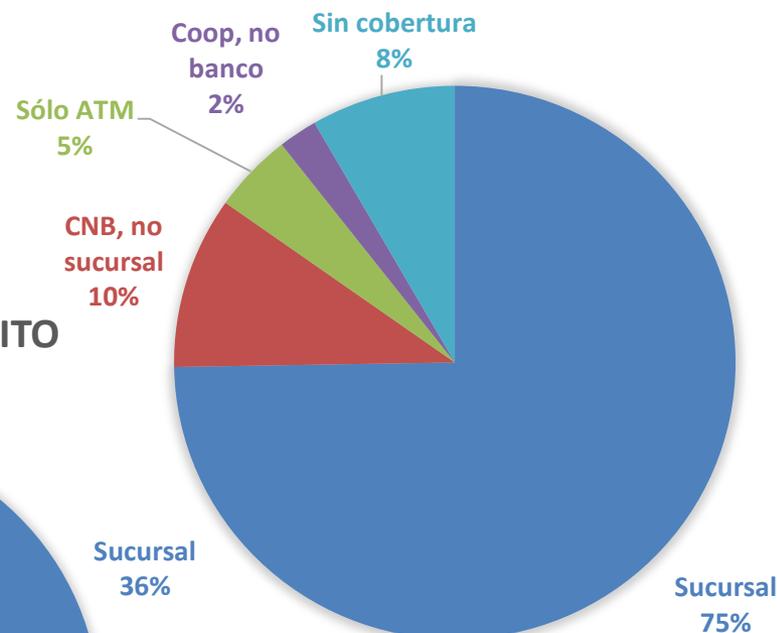
25% de la población vive en un distrito sin sucursal bancaria

	Sucursales	ATMs	CNBs*
Bancos Privados	339	851	125
Bancos Públicos	55	163	0
Financieras	112	37	187
Cooperativas Tipo A	208	n/d	n/a
Cooperativas Tipo B	92	n/d	n/a
TOTAL	806	1051	312

COBERTURA POR DISTRITO

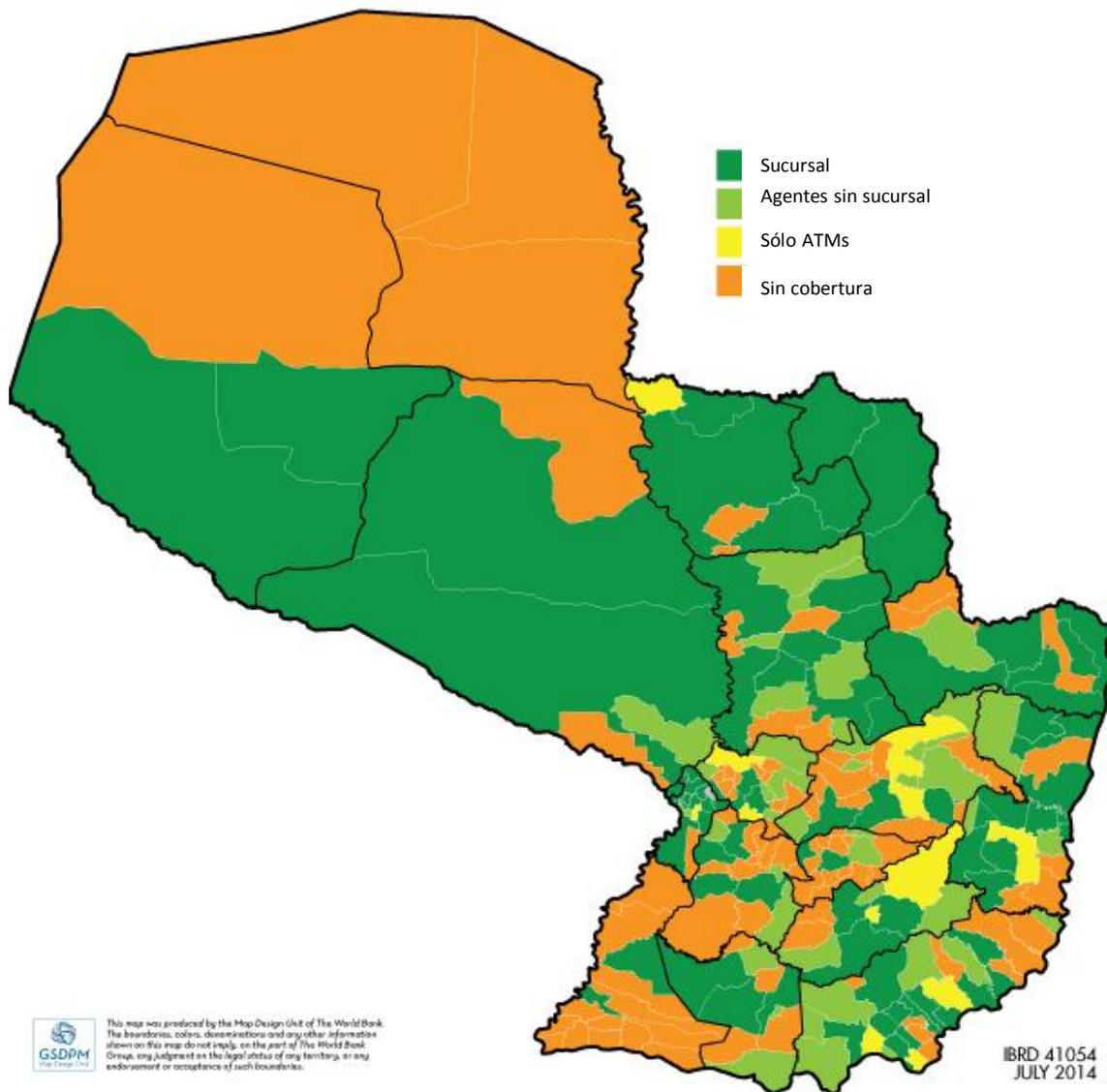


COBERTURA POR POBLACION

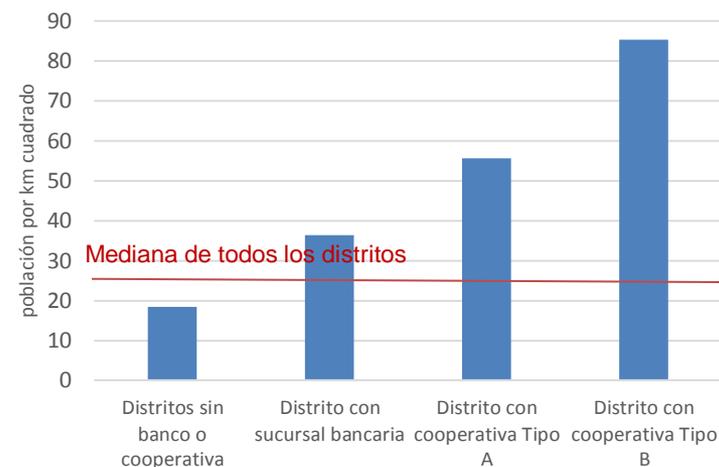


* CNBs: Corresponsales no bancarios
Fuente: BCP, INCOOP, DGEEC

La cobertura física del sector formal deja brechas importantes



DENSIDAD DE POBLACIÓN (MEDIANA) en distritos según presencia de bancos y cooperativas



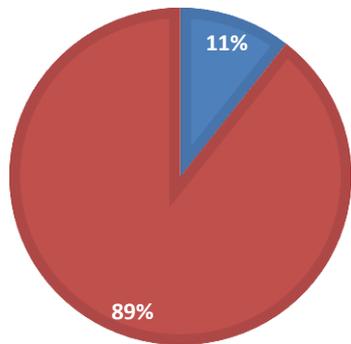


Ahorros

26% de la población ahorra, pero no tiene cuenta 14% tiene cuenta, pero no ahorra

DEPÓSITOS

■ Cooperativas ■ Bancos

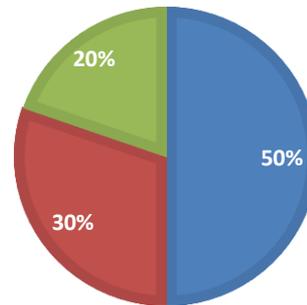


Fuente: BCP, INCOOP



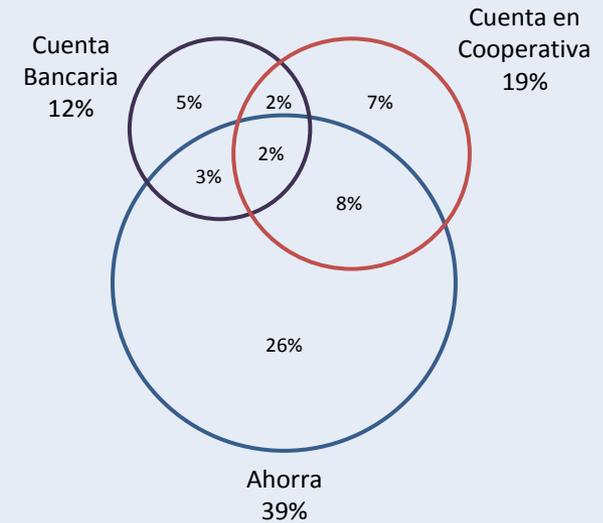
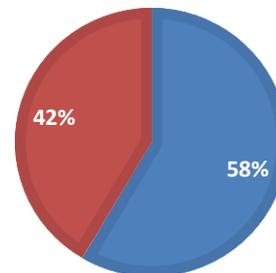
COOPERATIVAS

■ Ahorro a la vista
■ Ahorro a plazo hasta 1 año
■ Ahorro a plazo más de 1 año



BANCOS Y FINANCIERAS

■ Ahorro a la vista y corriente
■ CDA y ahorro a plazo fijo

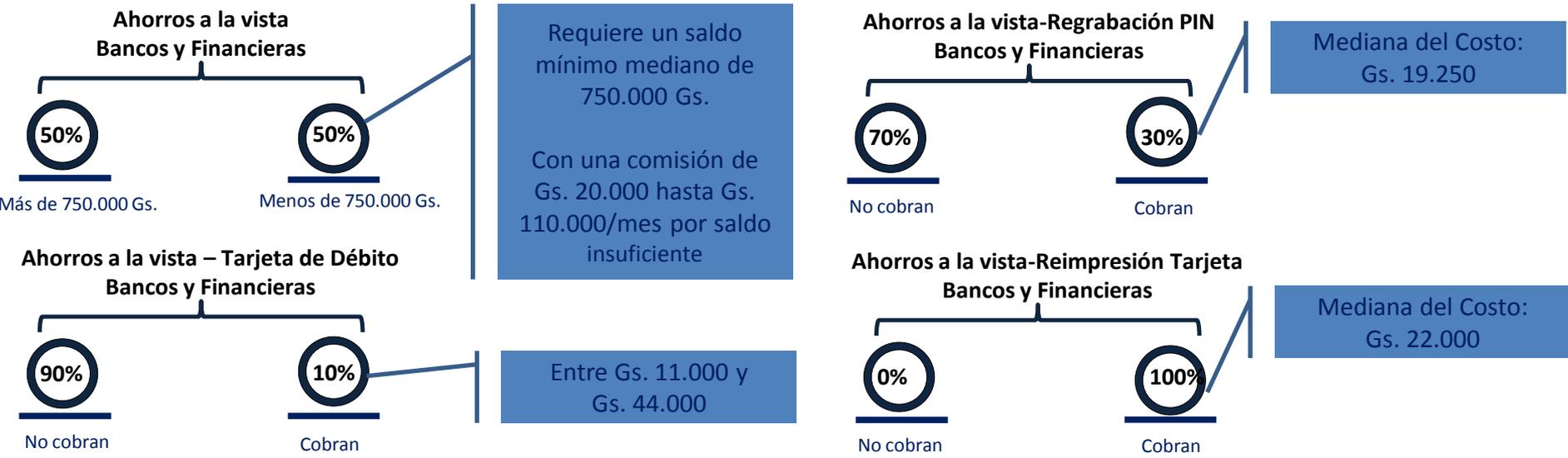


Fuente: ENIF, 2013

Tipo de ahorro	Tasa de Interés Bancos	Tasa de Interés Financieras
Ahorro a la Vista	0,81%	0,48%
Ahorro a Plazo Fijo	5,54%	10,61%
CDA	10,33%	11,58%
Media ponderada	5,90%	4,39%

Fuente: BCP

La mediana del saldo mínimo a mantener en cuenta representa 42% del salario mínimo. El 77% de la población vive en un hogar con un ingreso por persona de menos del salario mínimo.



- Las cooperativas ofrecen cuentas sin saldo mínimo, pero el costo mensual de mantenerse como socio pueden obstaculizar los micro-ahorros.
- El costo mensual puede ser alrededor de Gs. 6.000 a Gs. 11.000 para aportes y Gs. 6.000 para solidaridad.
- Para dar un ejemplo, si una persona busca una manera de guardar sus ahorros de Gs. 500.000, guardarlo en una cooperativa no sería viable. Durante solo un año, esta persona pagaría hasta un total de Gs. 144.000 en solidaridad y aportes mensuales.

Fuente: Tarifarios de 20 bancos y financieras. Ejemplo de cooperativa Medalla Milagrosa.

Los bancos requieren un comprobante de empleo para abrir una cuenta de ahorro. 72% de adultos *no* son asalariados.

País	Cédula Nacional de Identidad	Otra forma de identificación	Comprobante de nacionalidad/es tatus legal en el país	Comprobante de dirección	Comprobante de ingreso	Comprobante de empleo
Paraguay	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Argentina	Si		Si	Si		
Bolivia	Si		Si	Si		
Brasil	Si		Si	Si		
Chile	Si		Si	Si	Si	
Colombia	Si					
Costa Rica	Si	Si	Si	Si	Si	Si
República Dominicana	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Ecuador	Si					
El Salvador	Si		Si	Si		
Guatemala	Si		Si	Si		
Jamaica	Si		Si	Si	Si	Si
México	Si		Si	Si		
Nicaragua	Si		Si	Si		
Panamá	Si		Si	Si	Si	Si
Perú	Si			Si		
Uruguay	Si		Si	Si	Si	Si
Venezuela	Si	Si			Si	Si

Solo 28% de los adultos cuenta con trabajo asalariado

En las zonas rurales, 10% no cuenta con cédula

Fuente Requisitos: Banco Mundial 2009.

Fuente Asalariados: un calculo basado en datos de la Encuesta Permanente de Hogares 2012.

Fuente Cédula: DGEEC, *Condiciones de Vida* 2009-2013

Aunque haya demanda para ahorros formales más asequibles, la adopción de las cuentas básicas ha sido lenta. Habrá que abrir un diálogo con el sector privado para identificar los ‘cuellos de botella’.

Ejemplo: 20 bancos y financieras			
Concepto	Ahorro a la vista	Cuenta Básica	Cooperativa
Documentos	Cédula Comprobante de Ingreso Factura de servicio	Cédula	Cédula Comprobante de Ingreso Factura de servicio
Saldo Min	750.000 Gs.	0	0
Saldo Max	Ilimitado	Ilimitado	Ilimitado
Depósito Max/ mes	N/A	Promedio: 10.4 millon Gs.	Varía
Comisión por no mantener saldo	Mediana: 33.000 Gs.	0	Aporte varía. Puede ser hasta Gs.17.000
Cancelación de la cuenta	Gs. 0	Gs. 0 – 10.000	0
Transacciones incluidas sin costo	Varía	Requerido por resolución: 4 retiros/mes 3 consultas de saldo	Varía
Transacciones ATM por exceso	Promedio: Gs. 4.500	Promedio: Gs. 4.500	n/d

No se requiere que los bancos ofrezcan una cuenta básica

Solo 6 bancos/financieras están autorizados: Interfisa Financiera, Visión Banco, Sudameris Bank, Banco Itaú, Financiera El Comercio y Banco Continental

Se puede abrir una cuenta básica a través de un celular o CNB

Se han abierto apenas 8.744 cuentas básicas por Interfisa Financiera y Visión Banco

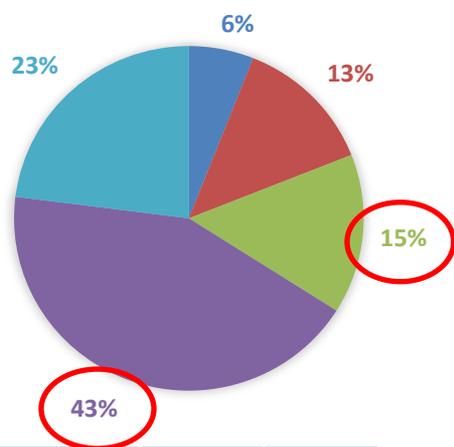


Créditos

El crédito de consumo creció 24% en el 2013, es el de mayor tasa de interés y mayor morosidad

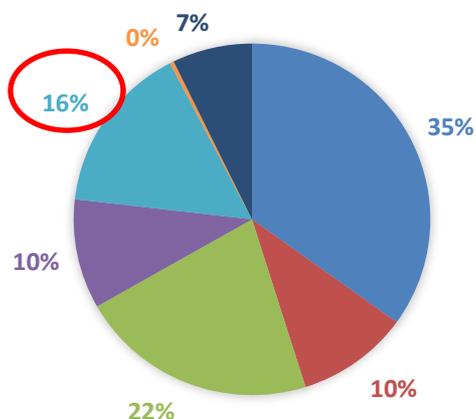
COOPERATIVAS

■ Vivienda ■ Agricultura ■ Consumo
■ Personal ■ Otro



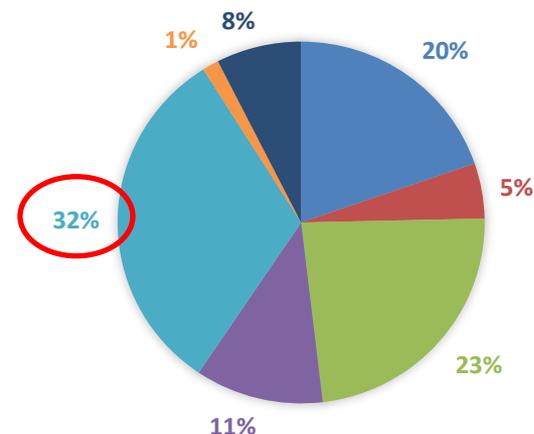
BANCOS

■ Agricultura ■ Industria ■ Comercio ■ Servicios
■ Familias ■ Exportación ■ Financiero



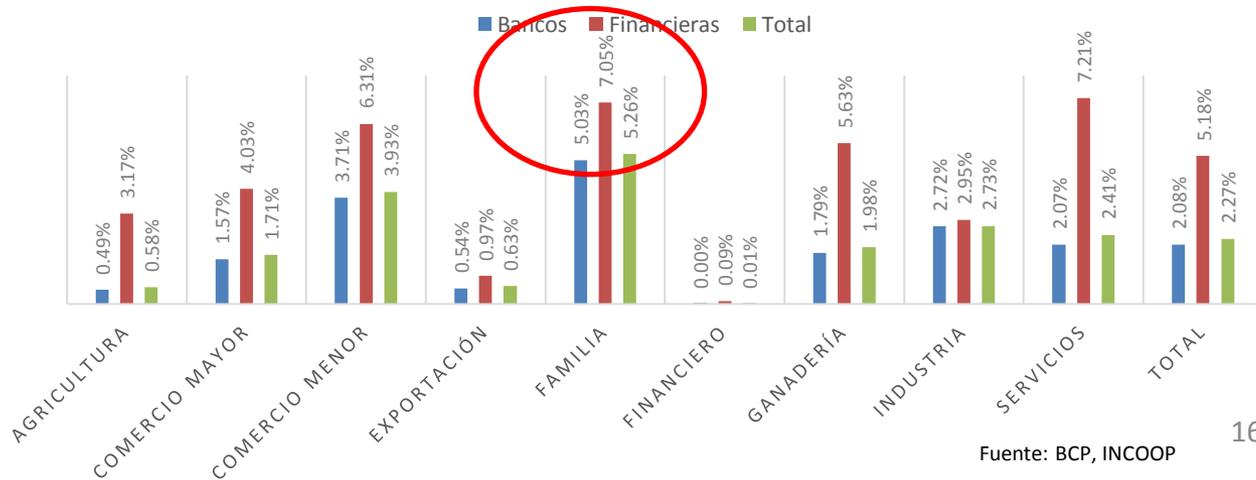
FINANCIERAS

■ Agricultura ■ Industria ■ Comercio ■ Servicios
■ Familias ■ Exportación ■ Financiero



Tipo de Crédito	Bancos	Financieras
Comercial	18%	25%
Desarrollo	13%	18%
Consumo	27%	28%
Vivienda	13%	25%
Otro	12%	n/a
Promedio Ponderado	19%	34%
Sobregiro	41%	n/a
Tarjeta de crédito	50%	41%
Promedio Ponderado	23%	41%
Cooperativa	24.3%	

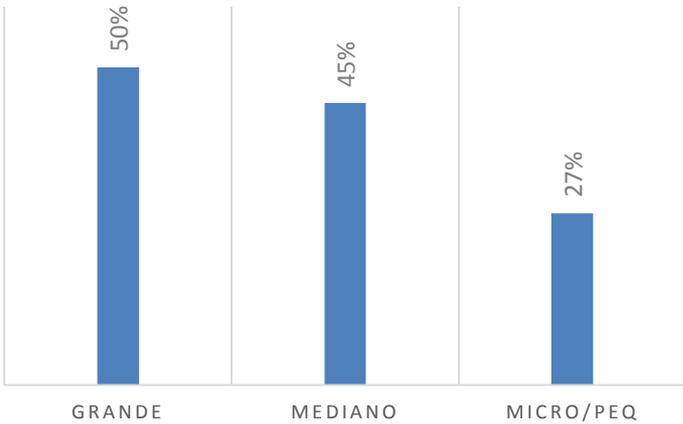
MOROSIDAD POR SECTOR



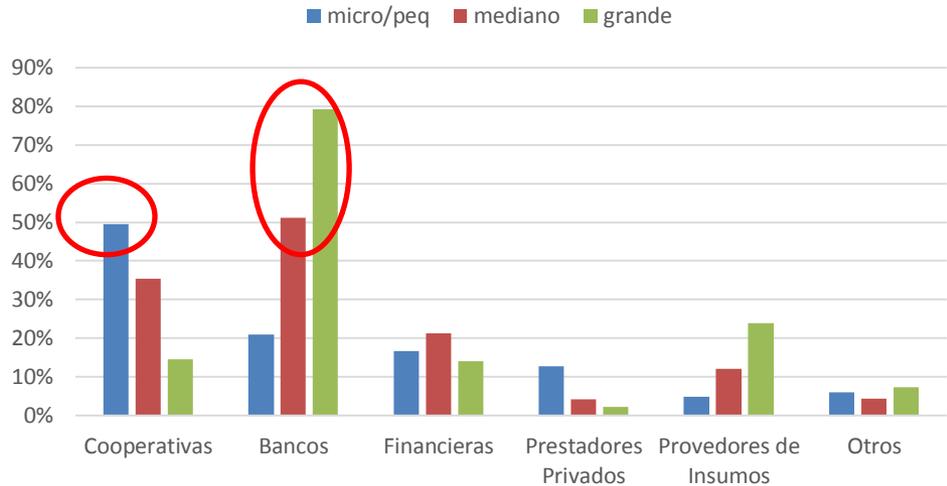
Hay demanda insatisfecha para crédito a MIPYMES particularmente entre las empresas micro, informales y rurales.

Se requiere RUC y certificado de cumplimiento tributario, pero solo 23% de microempresas son *formales*.

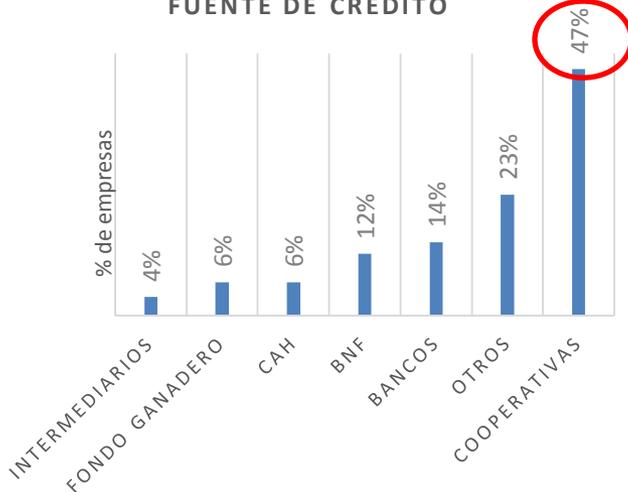
PORCENTAJE DE EMPRESAS CON CRÉDITO



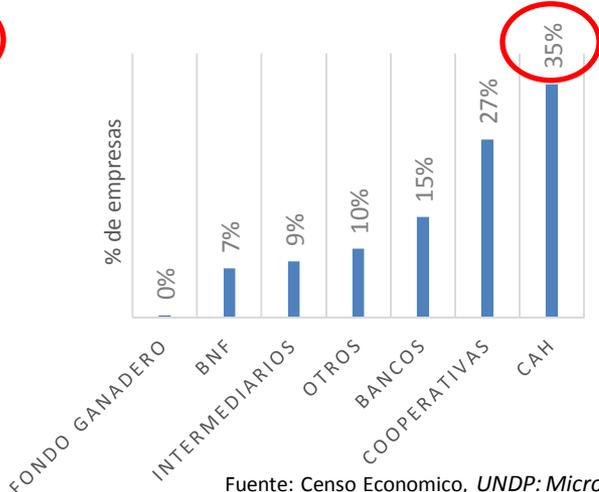
FUENTE DE CRÉDITO



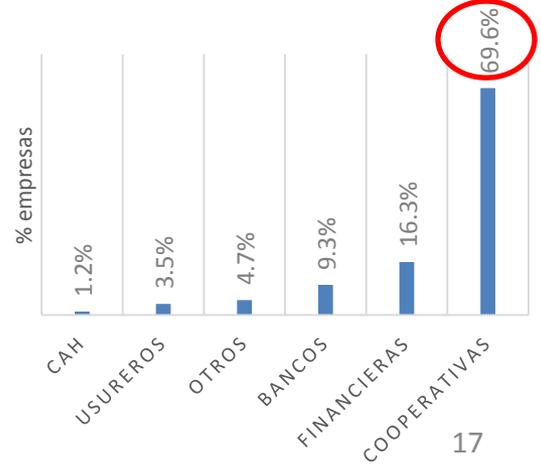
EMPRESAS DE AGRICULTURA MEDIANAS Y GRANDES FUENTE DE CRÉDITO



MICROEMPRESAS DE AGRICULTURA FUENTE DE CRÉDITO



MICROEMPRESAS URBANAS FUENTE DE CRÉDITO



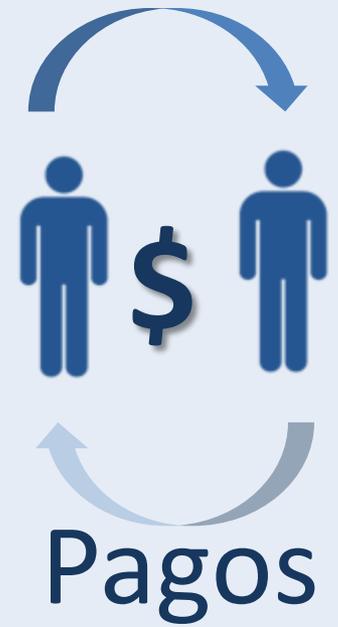
Los proveedores de crédito semi-formales e informales son numerosos. La falta de datos sobre este sector introduce un riesgo en el mercado de créditos. Los burós de crédito podrían mejorar el acceso a crédito con datos positivos.

Fuentes Semi-formales e Informales de Crédito:

- Casas de Crédito : cobran una tasa hasta el max. 56.16%
- Casas de Empeño: cobran una tasa hasta el max. 56.16%, más hasta el 50% de dicha tasa para costos administrativos (ej. 83.385%)
- Cooperativas de producción
- Casas Comerciales
- Usureros
- Acopiadores / Intermediarios

Burós de Crédito	Informconf	Central de Riesgo BCP
¿Tiene datos de empresas e individuos?	Sí	Sí
¿Tiene datos positivos y negativos?	No	Sí (Datos positivos son sólo el monto total del crédito)
¿Tiene datos de tiendas comerciales e instituciones financieras?	Sí	No
¿Tiene más de 2 años de datos?	Sí	No
¿Tiene datos sobre préstamos de menos de 1% del PIB por persona?	Sí	Sí
¿Pueden los prestatarios ver sus datos?	Sí	Sí
Número de individuos en la base de datos	1.892.210	858.162
% de la población de adultos cubiertos	40%	18%
Número de empresas en la base de datos	29.962	8.389
% de empresas cubiertas	13%	4%

Fuente: World Bank, Doing Business 2014: Paraguay y cálculos basados en datos de DGEEC



Las billeteras electrónicas ofrecen la posibilidad de ahorrar y manejar su dinero de una manera más accesible.

Ya existen redes de agentes de pagos desarrolladas.

7 millones líneas móviles en el país- más de una línea por persona en Paraguay

Tigo realiza **2 millones** de transacciones por mes

Tigo realiza **7.000** transacciones de préstamos bancarios de sus puntos de servicios por mes

Personal realiza **8.000** transacciones bancarias por mes

Personal realiza **22.000** transacciones OTC por mes

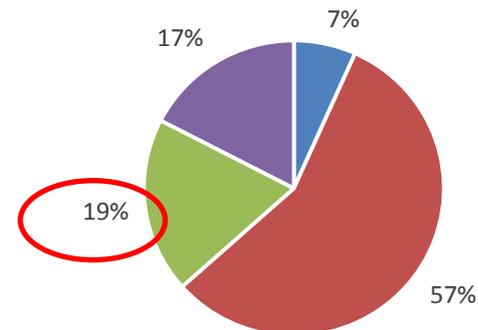
33.000 puntos de servicios de Tigo, de los cuales **2.400** son agentes de TigoMoney

2.724 puntos de servicios de Billetera Personal

Proveedor de Servicios	Número de puntos de servicio
NSA	180 oficinas
Cambios Chaco	30 oficinas
Western Union	n/a
Aqui Pago	1.576 puntos de venta
Konecta/Personal	2.724 agentes de Billetera
Mobile Cash/Tigo	2.400 agentes de TigoMoney
Bancos	515 sucursales

Distritos Cubiertos por Personal

- Banco/Coop, NO Personal
- Banco/Coop y Personal
- Personal, NO banco/coop
- No Personal, No banco/coop



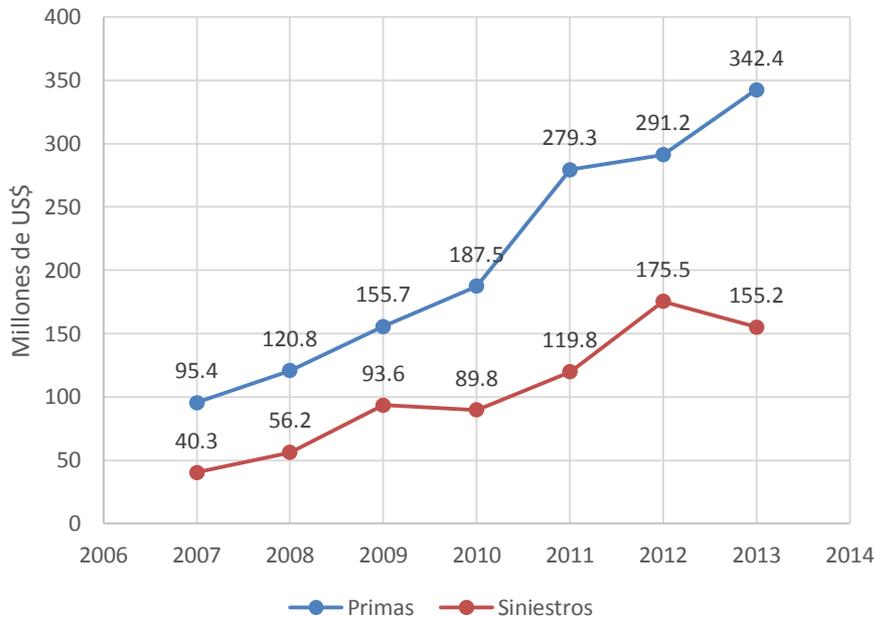


Seguros

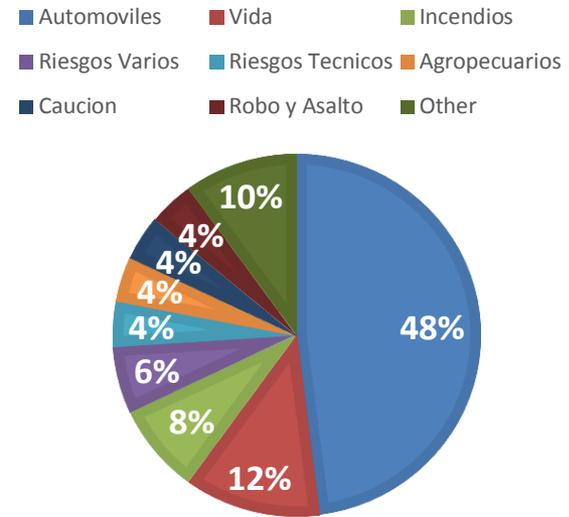
El motivo más común por ahorrar es “Para emergencias” y el motivo más común para pedir un préstamo es “Para salud”.

Sólo 26% de la población cuenta con seguro médico, de vida y/o de auto.

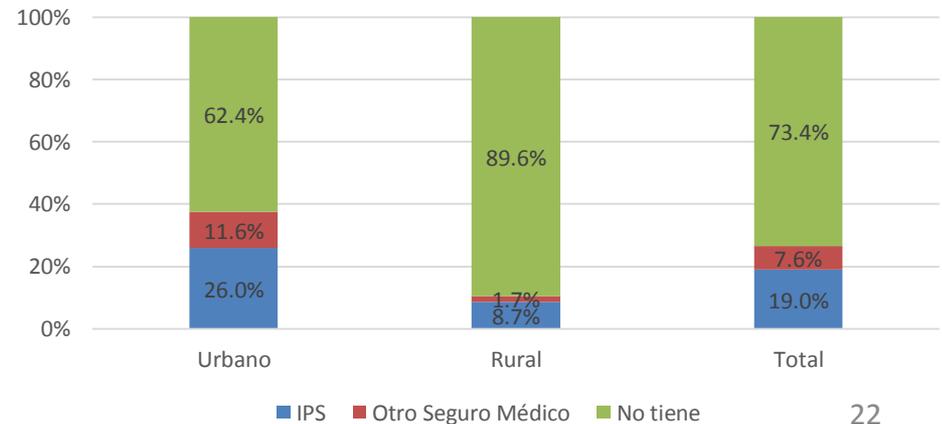
Primas y Siniestros



PRIMAS 2012-2013



Población con Seguro Médico



- Muchos de los préstamos vienen con un tipo de seguro de vida. Se puede desarrollar una figura parecida con seguro agrícola
- Apenas 25% de los vehículos tiene seguro. Sin embargo, seguro de auto compone la mitad del mercado. Es decir, el mercado de seguros tiene potencial a crecer.
- Otras formas de seguro: Solidaridad, Medicina Prepaga, Funerarias Prepagas, Grupos comunitarios



Conclusiones

Fortalecer el acceso a los servicios y productos financieros

- **Acceso:** Hay oportunidades de aumentar la presencia física del sistema formal y el número de cuentas. La presencia física puede ser a través de CNBs y ATMs y a través del uso de billeteras electrónicas.
- **Corresponsales no bancarios:** Las IFs podrían aprovechar las redes de las empresas de pago y de las compañías telefónicas. Incrementaría la inclusión financiera si las IFs permitieran a los CNBs prestar mayores servicios: abrir cuentas, retirar y depositar dinero.
- **Pagos:** Hay oportunidades de incorporar a más personas al Sistema formal si las entidades públicas y privadas pagan a sus empleados y beneficiarios a través de medios electrónicos. Y mejoraría esta inclusión si los beneficiarios pudieran escoger los proveedores de servicios.

Ofrecer productos apropiados y asequibles

- **Cuentas Básicas:** Aparte de las cuentas básicas, hasta ahora las barreras para ahorrar son altas por los saldos mínimos, los costos y los documentos requeridos por las IFs. Hay que elevar el conocimiento de las cuentas básicas tanto con los proveedores como con los clientes objetivos. Se deben identificar los 'cuellos de botella' en la adopción de las cuentas básicas.
- **Crédito a MIPYMES:** Hay que seguir buscando maneras de mejorar la oferta de crédito para las MIPYMES. Hay posibilidades con los proyectos de fondo de garantía y el registro de garantías. Explorar productos como leasing y factoring.
- **Billeteras Electrónicas:** Hay que seguir promoviendo el uso de billeteras electrónicas en vez de las operaciones en efectivo.
- **Micro-seguro:** Hay demanda. Se necesita un estudio de mercado. Podría ofrecer el seguro agrícola con el crédito agrícola. Siempre cuando sea opcional y el costo sea transparente.

Fortalecer la infraestructura y entorno para permitir mayor inclusión

- **Entidades financieras públicas:** Pueden tener un rol importante en la inclusión financiera con nuevos productos y alcanzando a los segmentos menos atendidos.
- **Crédito no supervisado:** Hay una falta de información sobre el crédito no supervisado. Se podría recopilar y monitorear mejores estadísticas sobre el sector semi-formal: casas de crédito, casas de empeño, casas comerciales.
- **Buró de Crédito:** Mejoraría el acceso y la eficiencia del mercado si Informconf y las Centrales de Riesgo del BCP y del INCOOP recolectaran mayor información positiva y si las Centrales de Riesgo se comunicaran entre ellas.

Muchas gracias
¿Preguntas?

