

Deloitte.



Perspectiva industrial

Servicios Financieros

2023

Econosignal



 [Suscríbete a Econosignal](#)

Este reporte forma parte de la oferta de servicios de inteligencia económica de Econosignal, enfocado en brindar la información actual más relevante, el análisis de la coyuntura y los pronósticos de crecimiento de la **industria de servicios financieros**.

Estructura del reporte



Panorama internacional

Métricas de la industria 06

La era digital 13



Latinoamérica

Métricas de la región 20

Métricas por país 32

Retos y oportunidades 40



Pronósticos y prospectiva

Tendencia de la industria 48

Pronósticos 51

Nuestra oferta 55

Contáctanos 56

Highlights de los servicios financieros a nivel mundial



74%

Cuenta financiera

En 2021, el 74% de la población adulta contaba con una cuenta financiera.

59%

Pagos digitales

En 2021, el 59% de la población realizó un pago a través de un medio digital.

53%

Tarjeta de débito

El 53% de la población cuenta con una tarjeta de débito.

24%

Tarjeta de crédito

Si embargo, solo el 24% de la población mundial, cuenta con una tarjeta de crédito.

Fuente: Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".



Panorama internacional



Métricas de la industria

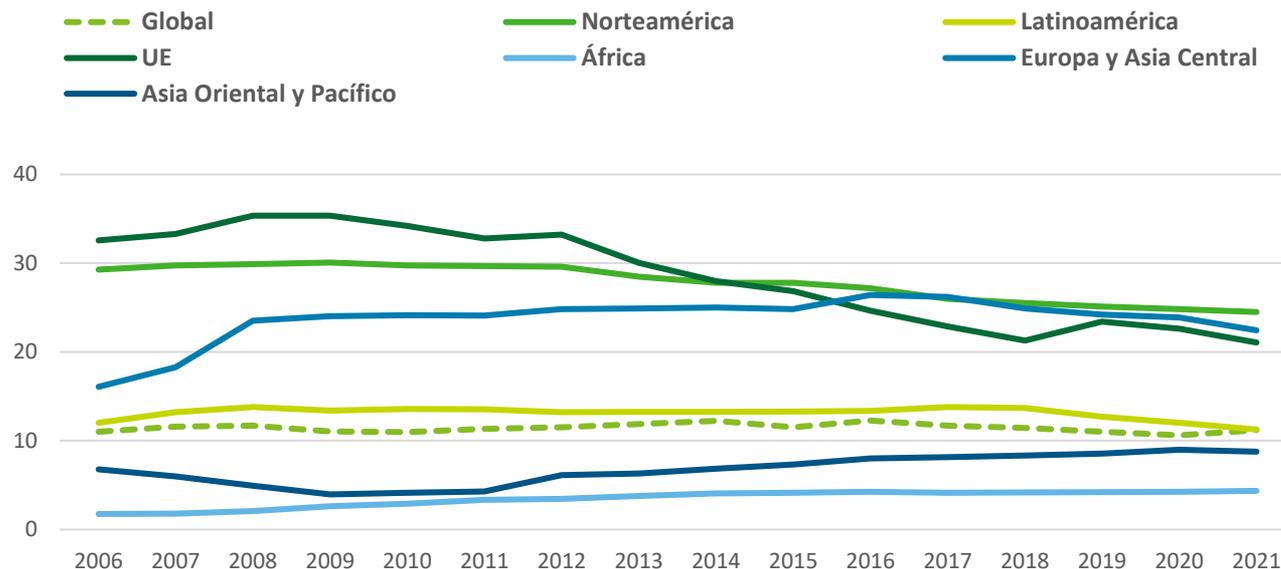
Sucursales bancarias por país

La posibilidad de realizar transacciones bancarias por la vía digital, ha provocado una reducción importante de la visita de clientes a las oficinas de este tipo de instituciones. Debido a esto, el número de sucursales bancarias en el mundo se ha mantenido relativamente estable, pues mientras algunos bancos han seguido aumentando el número, otros han realizado cierres.

Número de sucursales de bancos comerciales¹

(Por cada 100,000 adultos)

Top 10 global ²	2021	2022
Bulgaria	61	79
Bolivia	71	74
Mongolia	62	61
Luxemburgo	57	52
Suiza	36	35
Montenegro	34	34
España	37	34
Japón	34	34
Italia	34	33
Francia	33	32



1. Es el número de bancos comerciales + número de sucursales de bancos comerciales*100,000/población adulta en el país informante 2. Dentro de los primeros lugares también se encuentran La República de San Marino (123), Macao (44) y Seychelles (39), pero al no ser considerados como países soberanos decidimos no listarlos. | **Nota:** Como el Banco Mundial no reporta datos por regiones, utilizamos la información del FMI, pero solo tiene datos disponibles hasta e 2022. | **Fuente:** Econosignal con datos del Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial.

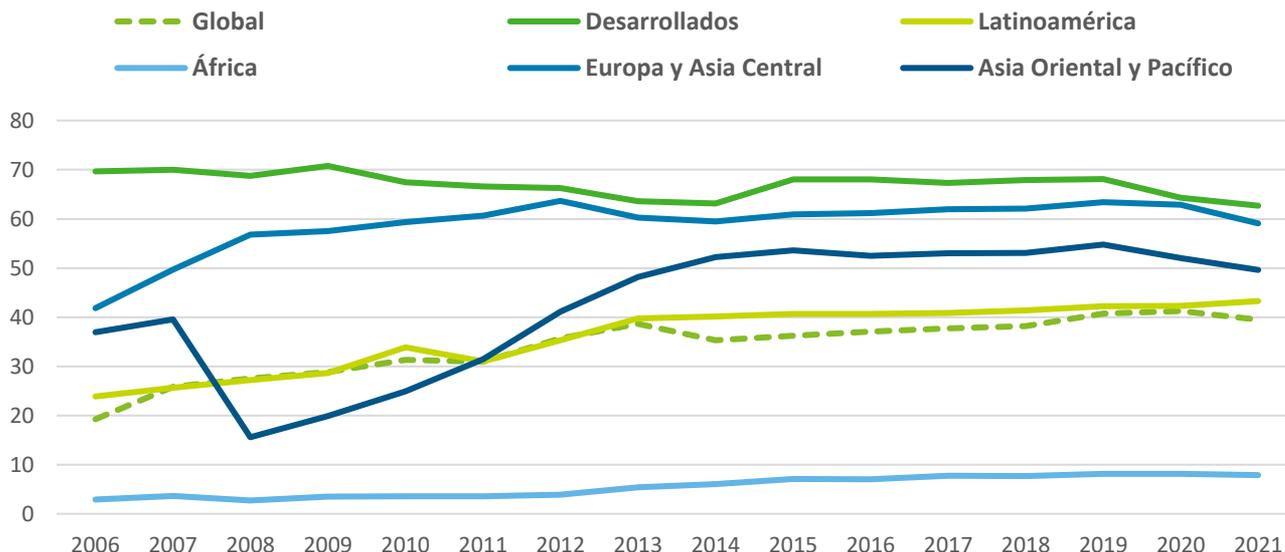
Cajeros automáticos por país

Por su parte, aunque el número de cajeros automáticos ha venido en aumento, su ritmo de crecimiento es cada vez más lento, lo que también puede estar relacionado con los avances en la digitalización. En 2022, Uruguay se mantuvo en primer lugar como el país con la mayor cantidad de cajeros automáticos por cada cien mil adultos.

Número de ATMs

(Por cada 100,000 adultos)

Top 10 global ¹	2021	2022
Uruguay	278	301
Canadá	213	206
Austria	169	176
Portugal	163	161
EE.UU. ²	142	135
Israel	132	129
Croacia	141	126
Perú	119	121
Australia	122	118
Japón	116	113



1. Dentro de los primeros lugares también se encuentran Macao (263), La República de San Marino (136) y Las Bahamas (116), pero al no ser considerados como países soberanos decidimos no listarlos. | 2. El FMI no cuenta con datos para los Estados Unidos, así que se hizo un cálculo manual. | **Nota:** Como el Banco Mundial no reporta datos por regiones, utilizamos la información del FMI, pero solo tiene datos disponibles hasta e 2022. | **Fuente:** Econosignal con datos del Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial.

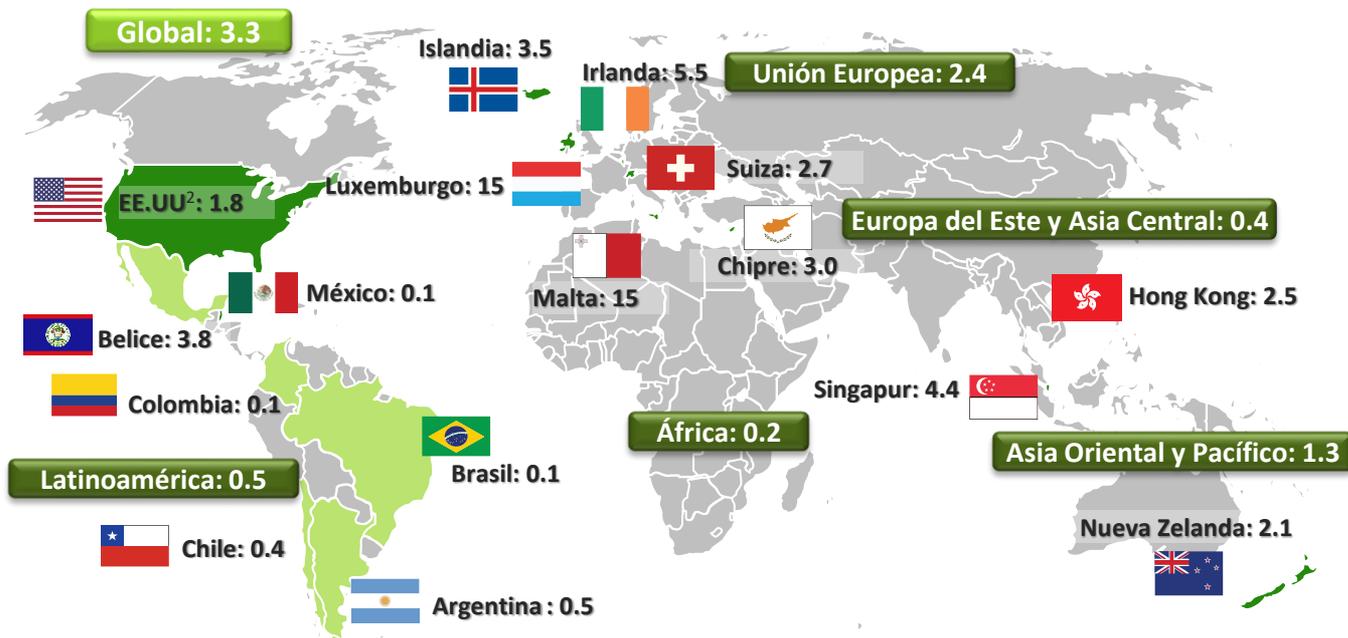
Compañías de seguros por país

Po otro lado, el número de compañías de seguros en el mundo, es mucho más bajo que el de las sucursales bancarias y apenas alcanzan las 3.3 unidades por cada 100,000 habitantes. Los países con los números más altos, son pequeños y la gran mayoría de éstos, son islas.

Número de compañías de seguros

(Por cada 100,000 adultos)

Top 10 ¹	2021	2022
Malta	16	15
Luxemburgo	16	15
Irlanda	5.5	5.5
Singapur	4.5	4.4
Belice	3.8	3.8
Islandia	3.6	3.5
Chipre	3.2	3.0
Suiza	2.7	2.7
Hong Kong	2.5	2.5
Nueva Zelanda	2.2	2.1



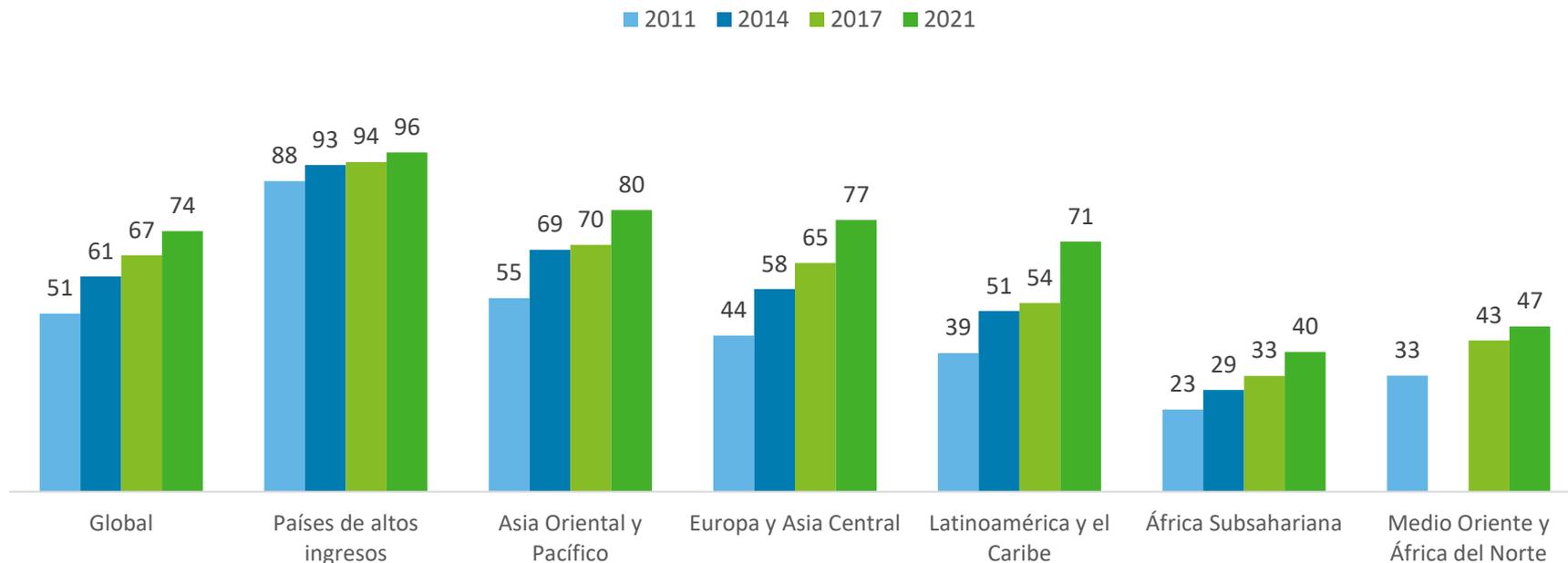
Nota: Los datos no venían conglomerados por regiones, se agruparon de manera manual. Los países de Latinoamérica solo se colocaron para fines ilustrativos. | **1.** En los primeros lugares están diversas islas como: Las Bahamas (48), Dominica (31), San Vicente y las Granadinas (28), Granada (26), Aruba (22), Antigua y Barbuda (22), Santa Lucía (18), Barbados (9), Seychelles (8), Las Islas Marshall (7), Macao(4) y San Marino (3). | **2.** El FMI no cuenta con datos para los Estados Unidos, así que se realizó un cálculo manual y se pone en el mapa para fines ilustrativos. | **Fuente:** Econosignal con datos del Fondo Monetario Internacional.

Número de cuentas en el mundo

Diversos países han ampliado los esfuerzos para aumentar la inclusión financiera, lo que parece estar dando frutos. En 2021, el 74% de los adultos de todo el mundo tenía una cuenta con alguna institución financiera o por medio de algún proveedor de dinero móvil. Esto representó un aumento de casi el 50% respecto al registro de 10 años atrás.

Adultos con una cuenta financiera

(Porcentaje mayor de 15 años)



Nota: Para el Medio Oriente y África del Norte, no había datos disponibles del 2014.

Fuente: Econsignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021". Datos disponibles solo para 2011, 2014, 2017 y 2021.

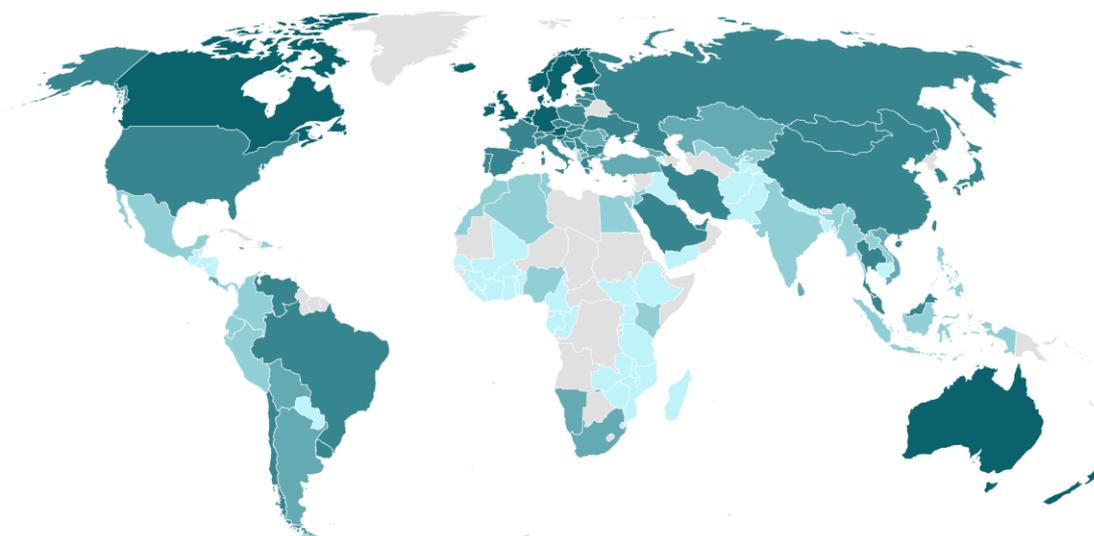
Población con tarjeta de débito

No obstante, aún hay amplias divergencias entre las economías avanzadas y las emergentes. Por ejemplo, entre las primeras, casi el 90% de la población cuenta con una tarjeta de débito, mientras que en las economías emergentes el número apenas alcanza el 60%. En el caso de Latinoamérica el porcentaje es del 54%, es decir, apenas poco más de la mitad de la población cuenta con una tarjeta.

Posee una tarjeta de débito

(Porcentaje de la población adulta, por género, 2021)

Top 10	2021
Dinamarca	99%
Países Bajos	98%
Suecia	98%
Noruega	98%
Finlandia	97%
Estonia	97%
Eslovenia	97%
Nueva Zelanda	96%
Bélgica	96%
Canadá	96%
Mundo	53%



Acotaciones:

■	n/d
■	< 20%
■	21%-40%
■	41%-60%
■	61%-90%
■	> 91%

Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del “The Global Findex database 2021”. Se encuentran 48 países en “avanzados”, 44 en “emergentes” y 63 en “bajos”.

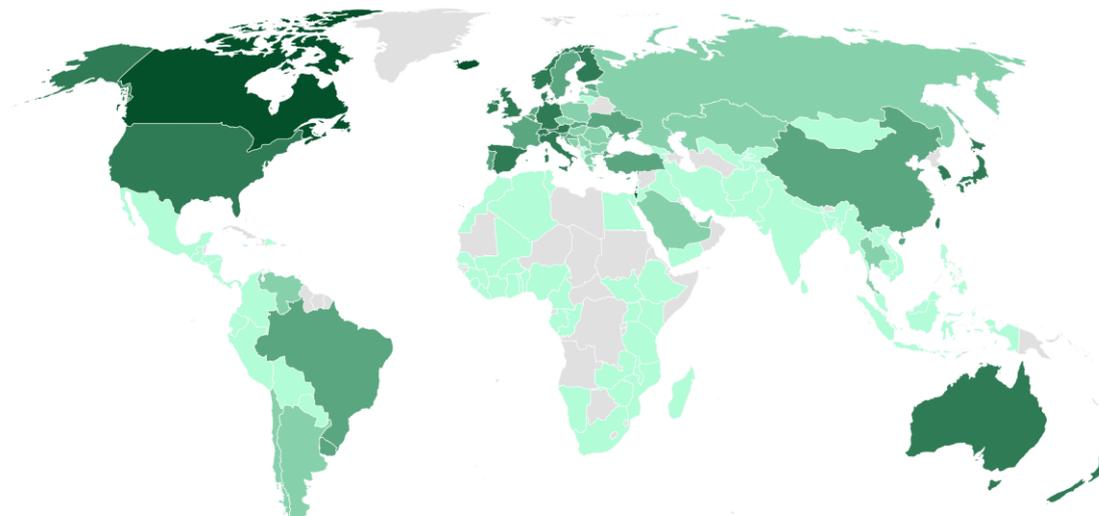
Población con tarjeta de crédito

Por su parte, la penetración de las tarjetas de crédito es más baja, ya que regularmente las instituciones financieras tienen mayores requisitos para proporcionarlas. Visto por regiones, en los países desarrollados, el 59% de la población cuenta con una tarjeta de crédito, mientras que en los países emergentes el porcentaje es apenas del 25%; en el caso de Latinoamérica es de 28%.

Posee una tarjeta de crédito

(Porcentaje de la población adulta, por género, 2021)

Top 10	2021
Canadá	83%
Israel	79%
Islandia	74%
Hong Kong	72%
Japón	70%
Suiza	69%
Corea del Sur	68%
Noruega	67%
EE.UU.	67%
Finlandia	65%
Mundo	24%



Acotaciones:

■	n/d
■	< 20%
■	21%-40%
■	41%-60%
■	61%-90%
■	> 91%

Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021". Se encuentran 48 países en "avanzados", 44 en "emergentes" y 63 en "bajos".



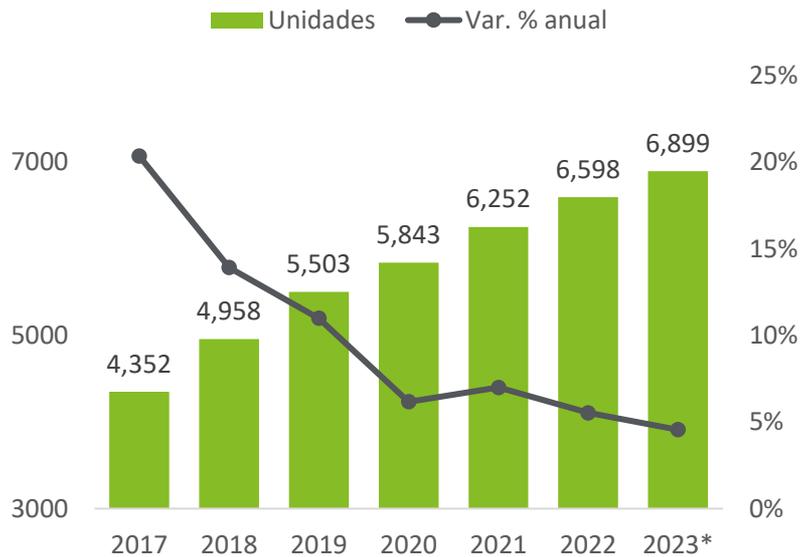
La era digital

Población con teléfono inteligente

A nivel mundial, casi el 90% de los teléfonos celulares son teléfonos inteligentes y actualmente la mayoría de la población mundial posee uno. En 2021, se registraron más de 6,500 millones de teléfonos inteligentes en todo el mundo, un número que se prevé aumente en los próximos años.

Usuarios de teléfonos móviles en el mundo

(En millones y variación porcentual anual)



Penetración¹

(Porcentaje de la población con teléfono, 2022)



*Estimación hecha por Statista. | 1. La penetración se refiere al número de teléfonos inteligentes dividido entre la población total.

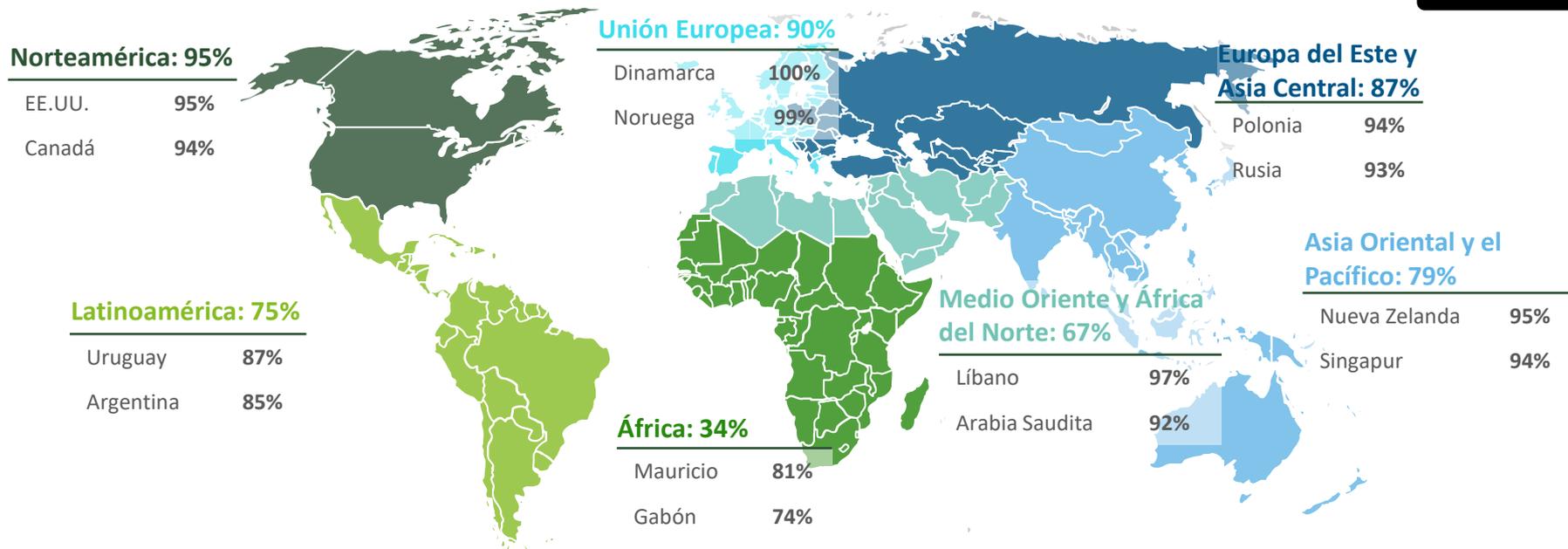
Fuente: Econosignal con datos de Statista.

Población con acceso a internet

Visto por regiones, en las economías desarrolladas el porcentaje de la población con acceso a internet está por arriba del 90%, mientras que en los países emergentes el promedio está en torno al 70%. Sin embargo, dentro de este último grupo hay amplias disparidades, pues hay países donde este porcentaje no cubre ni al 10% de la población.

Porcentaje de la población mayor de 15 años, en 2021

Top 2 en 2021



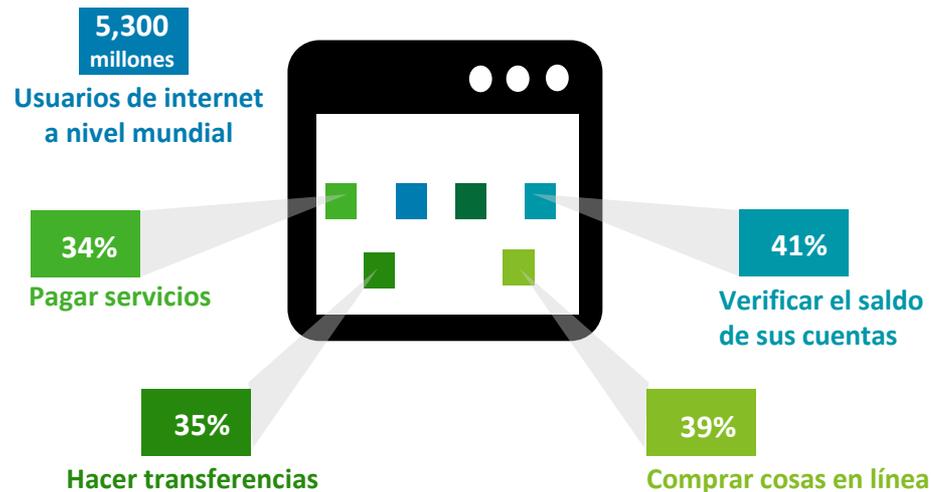
Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

Usos del internet

Los esfuerzos relacionados con la digitalización de los servicios bancarios han ido aumentando. En 2021 el 41% de la población adulta utilizó el teléfono móvil o el internet para verificar el saldo de sus cuentas, un gran avance respecto al 25% registrado en 2017.

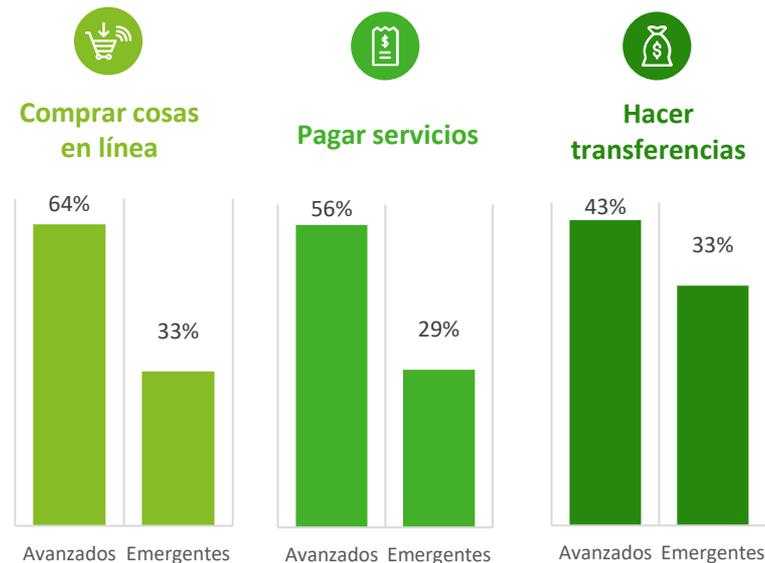
Usó un teléfono móvil o el internet para:

Porcentaje mayor de 15 años, al 2021



Usos del internet por tipo de economía

Porcentaje mayor de 15 años, al 2021



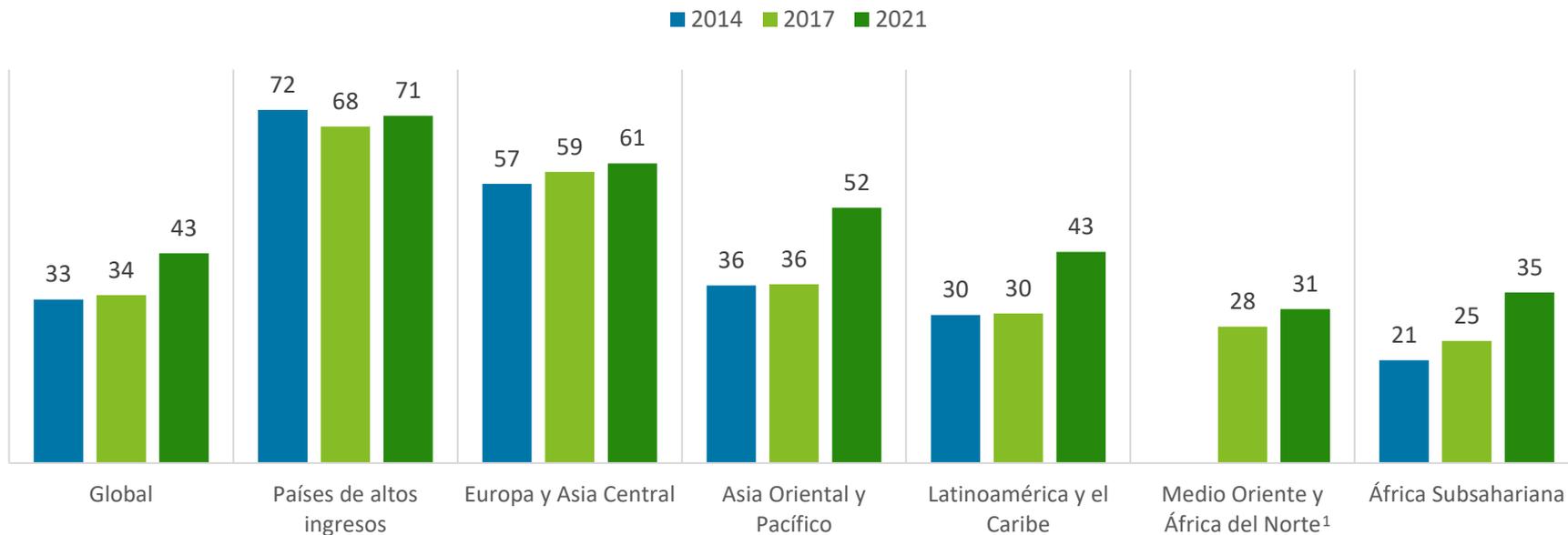
Fuente: Econsignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

Recibió pagos a través de un medio digital

Por otro lado, la población que recibió un pago digital, ya sea por alguna transferencia del gobierno, el pago de su salario, recepción de remesas o por algún otro concepto, pasó de 34% en 2017 a 43% en 2021.

Porcentaje de la población que recibió un pago a través de un medio electrónico

(% mayor de 15 años)



1. No había datos disponibles para el 2014.

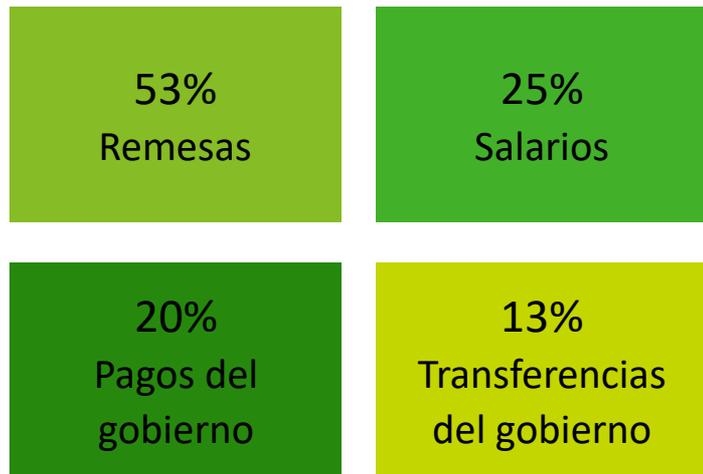
Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

Recibió un pago

Al recibir pagos a través de una cuenta, se promueve el mayor uso de otros servicios financieros. Por ejemplo, del 43% de la población que recibió un pago por algún medio digital en 2021, casi la mitad de estos también utilizaron su cuenta para almacenar dinero y administrar su efectivo; alrededor del 30% utilizó su cuenta para ahorrar; y otro 29% pidió préstamos formalmente.

A través de una cuenta recibió lo siguiente:

(% mayor de 15 años, 2021)



Utilizó otros servicios financieros:

(% mayor de 15 años, 2021)



Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".



Latinoamérica



Métricas de la región

Inclusión financiera

El nivel de inclusión financiera en los países seleccionados, se mantuvo en un rango “medio-bajo” con una puntuación de 45.5 puntos sobre 100 posibles en 2023, aunque subiendo ligeramente de los 44.2 puntos registrados en 2022. Argentina (53.0) se colocó en el primer lugar entre los países evaluados, seguido por Chile (52.5) y Panamá (52.0).



El índice califica:



Acceso

Posibilidad de los individuos para poder usar servicios financieros formales.



Uso

Intensidad, frecuencia y permanencia de los servicios financieros.



Calidad

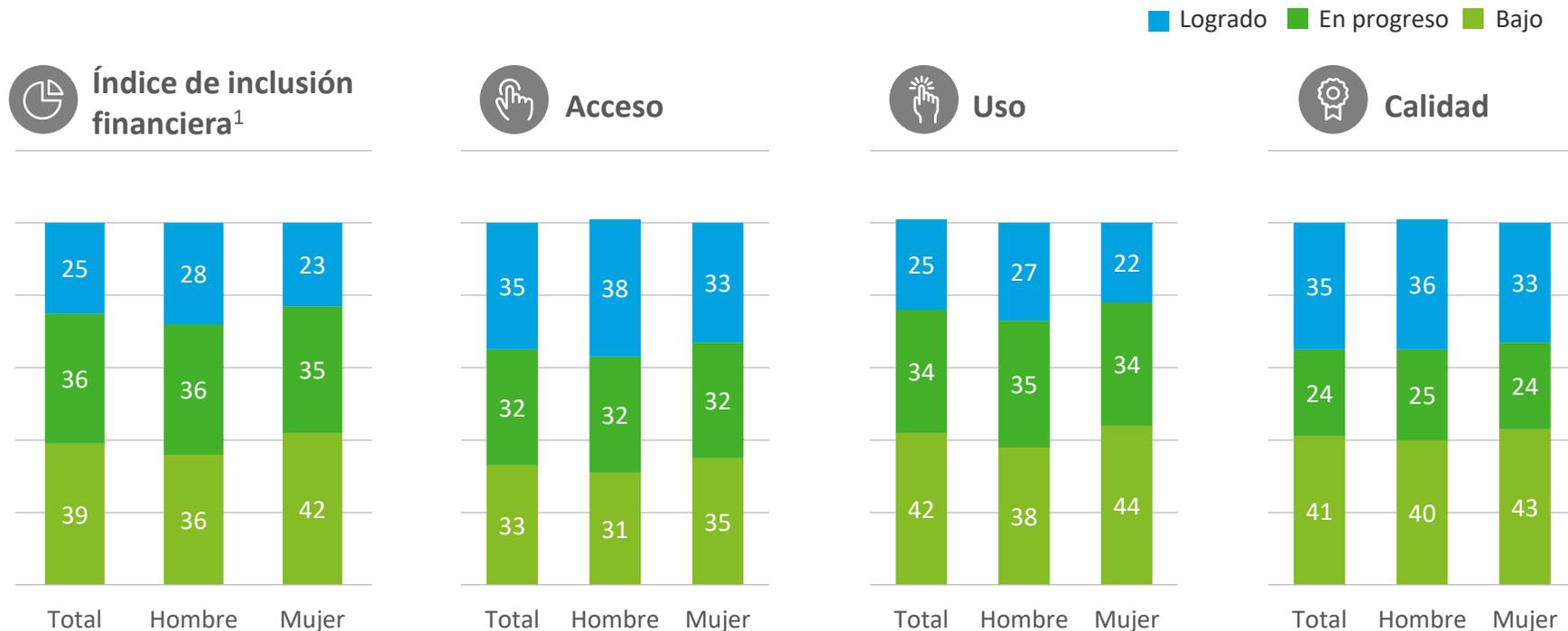
Adecuación, adaptación y relevancia que tienen los servicios financieros.

1. Índice de inclusión elaborado por Ipsos, explora la relación de las personas con el sistema y los productos financieros a través de 3 dimensiones: Acceso, Uso y Calidad Percibida. Este índice incluye a ocho países de Latinoamérica: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina. | 2. El corte de datos es a junio de 2023.

Fuente: Índice de inclusión financiera de Credicorp 2022.

Inclusión financiera

En 2022, los ciudadanos de los 8 países evaluados con un nivel óptimo de inclusión financiera representaron el 25% de los participantes, a diferencia del 16% encontrado en 2021. Además, un 36% de la población está en progreso de ser incluida (vs 34% en 2021), mientras que un 39% se encuentra en el nivel más bajo de inclusión financiera (vs 51% en 2021).



1. Índice de inclusión elaborado por Ipsos, explora la relación de las personas con el sistema y los productos financieros a través de 3 dimensiones: Acceso, Uso y Calidad Percibida. Este índice incluye a ocho países de Latinoamérica: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina.

Fuente: Índice de inclusión financiera de Credicorp 2022.

Cuentas financieras

En América Latina existen amplios contrastes respecto a las cifras de inclusión financiera. Por un lado hay países que sus métricas están por arriba del promedio global, pero hay otros que están en línea con los países de bajos ingresos. Respecto al porcentaje de adultos con una cuenta financiera, el valor más alto lo tiene Chile (87% de la población) y el más bajo Nicaragua (23%).

Población que cuenta con una cuenta financiera

(Porcentaje mayor de 15 años, en 2021)

País	%	País	%
Chile	87%	Colombia	56%
Venezuela	84%	Rep. Dominicana	50%
Brasil	84%	México ¹	46%
Uruguay	74%	Panamá	45%
Costa Rica	68%	Honduras	34%
Bolivia	68%	El Salvador	31%
Argentina	66%	Paraguay	27%
Ecuador	64%	Nicaragua	23%
Perú	56%		
Mundo	74%	LATAM	71%



1.Son datos de 2022. | Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021 y 2017".

Razones para no tener una cuenta

Dentro de las razones del porqué muchas personas en Latinoamérica han elegido no abrir una cuenta financiera, la más importante es por que consideran que no tienen fondos suficientes para abrir una cuenta.

% de la población mayor de 15 años en América Latina, 2021



1. Es el promedio de los países de Latinoamérica de los que se tenía información a 2021. | 2. El último dato disponible es de 2017.

Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

¿Cuáles son las razones para no tener una cuenta financiera?

Porcentajes por país, 2021

País	Son caros	Falta de documentos	Lejanía	Fondos insuficientes	Un familiar ya tiene	Falta de confianza
Argentina	19%	9%	7%	28%	9%	13%
Bolivia	22%	11%	19%	29%	20%	17%
Brasil	16%	6%	8%	15%	11%	6%
Chile	8%	4%	5%	7%	4%	8%
Colombia	37%	24%	18%	37%	14%	21%
Costa Rica	18%	13%	10%	21%	12%	12%
Ecuador	28%	14%	18%	23%	19%	14%
El Salvador	42%	26%	20%	52%	15%	25%
Guatemala	36%	24%	22%	45%	21%	26%
Honduras	46%	20%	27%	47%	15%	25%
México	35%	18%	20%	30%	14%	24%
Nicaragua	51%	37%	30%	51%	15%	29%
Panamá	38%	24%	26%	33%	17%	18%
Paraguay	48%	23%	23%	56%	13%	21%
Perú	36%	17%	22%	26%	15%	21%
República Dominicana	24%	20%	14%	25%	21%	17%
Uruguay	11%	6%	4%	22%	7%	8%

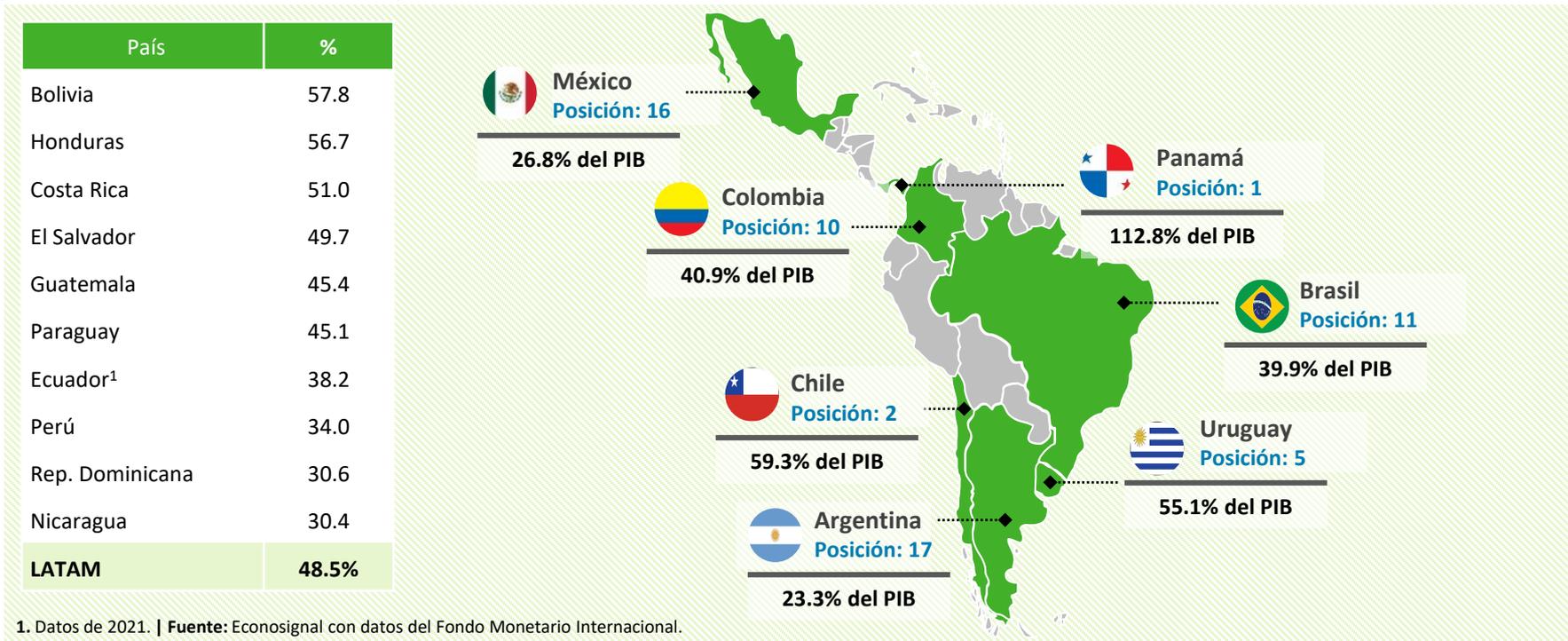
Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

Depósitos en circulación

El promedio de los depósitos en circulación en Latinoamérica equivale aproximadamente al 49% del PIB de la región (en el mundo el promedio es del 74%). Entre los países latinoamericanos con el ratio más alto están Panamá (113%) y Chile (59%); mientras que aquellos con los porcentajes más bajos son México (27%) y Argentina (23%).

Depósitos en circulación como porcentaje del PIB

(Realizados en bancos comerciales)

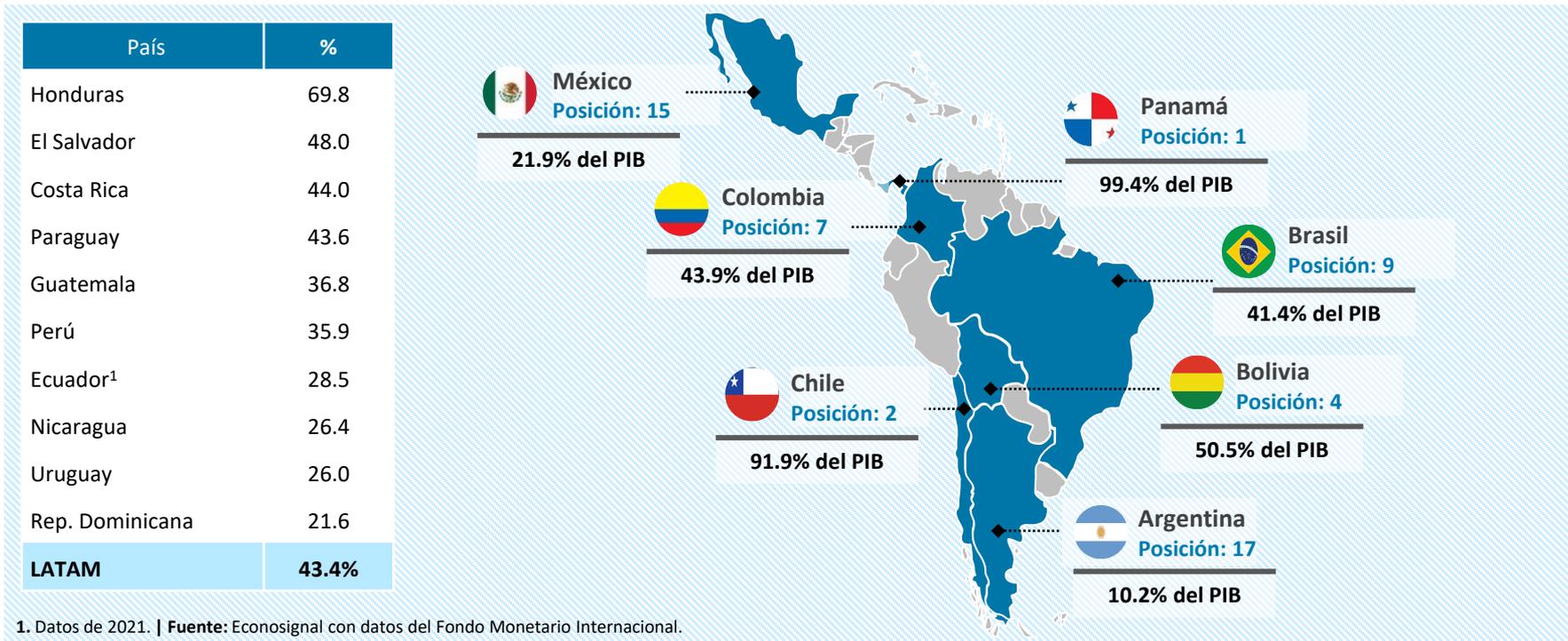


Préstamos en circulación

Por otro lado, el promedio de los préstamos en circulación en los países de Latinoamérica es equivalente al 44% del PIB de la región (en el mundo es de 58%). Dentro de los países con el porcentaje más alto se encuentran Panamá (99%) y Chile (92%); mientras que aquellos con los porcentajes más bajos se encuentran Dominicana (22%), México (22%) y Argentina (10%).

Préstamos en circulación como porcentaje del PIB

(Realizados en bancos comerciales)



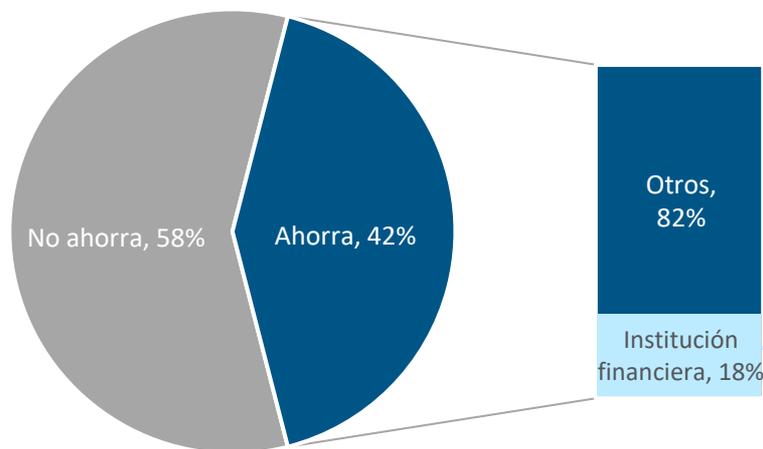
Ahorro

El porcentaje de la población en Latinoamérica que ahorra (de manera formal e informal) alcanzó el 41% en 2021, una cifra cercana al promedio mundial (49%), pero que aún está lejos del promedio de los países desarrollados¹ (77%). Además, la mayor parte del ahorro se realiza a través de canales informales, mientras que aquellos que ahorran en una institución financiera apenas alcanzó el 18% en 2021.

Población que ahorra

(Porcentaje mayor de 15 años, en 2021)

País	%	País	%
Chile	58%	Panamá	38%
Bolivia	56%	México ²	38%
Costa Rica	47%	Rep. Dominicana	37%
Brasil	46%	Venezuela	37%
Ecuador	39%	Perú	35%
Argentina	39%	Colombia	32%
El Salvador	38%	Honduras	29%
Uruguay	38%	Paraguay	23%
Mundo	49%	LATAM	41%



Top en Latinoamérica

(Población que ahorra en una institución financiera, %, 2021)



1. Se toman los definidos por la OCDE como “high income countries”. 2. Son datos de 2022. | **Fuentes:** Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del “The Global Findex database 2021 y 2017”; INEGI.

Préstamos

El 51% de la población en Latinoamérica solicitó algún tipo de préstamo en 2021, por arriba del 38% que se registró en 2017. Sin embargo, dentro de éstos, solo el 30% pidió prestado a través de alguna institución formal, lo que evidencia que el acceso a los servicios financieros en la región es muy bajo, ya sea por razones idiosincráticas o por falta de estructura.

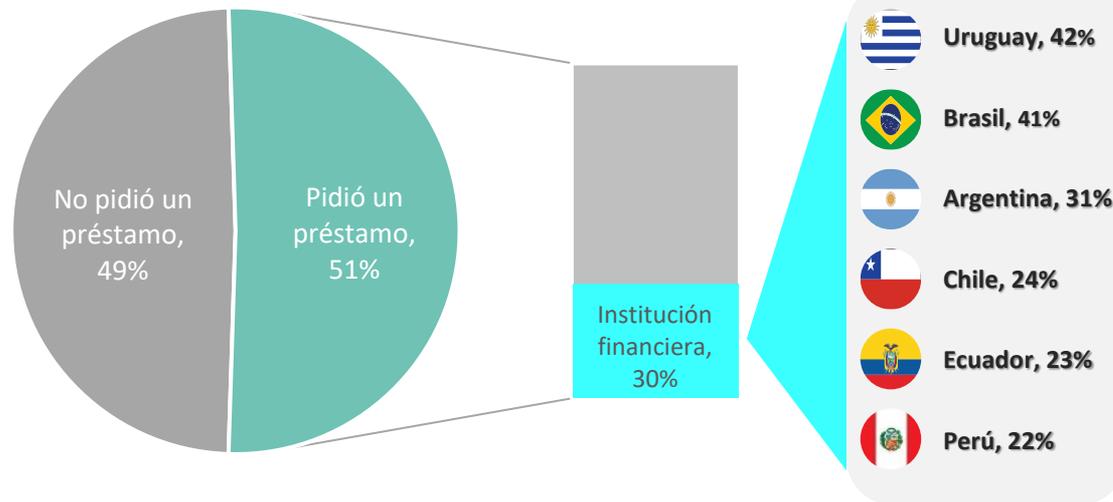
Población que solicitó un préstamo

(Porcentaje mayor de 15 años, en 2021)

País	%	País	%
Brasil	59%	Chile	44%
Uruguay	56%	Perú	41%
Argentina	52%	Costa Rica	38%
Colombia	48%	Honduras	38%
Bolivia	48%	México ¹	35%
Ecuador	47%	Paraguay	35%
Rep. Dominicana	45%	El Salvador	30%
Venezuela	44%	Panamá	29%
Mundo	53%	LATAM	51%

Top en Latinoamérica

(Población que solicitó un préstamo en institución formal, %, 2021)



1. Son datos de 2022. | Fuentes: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021 y 2017"; INEGI.

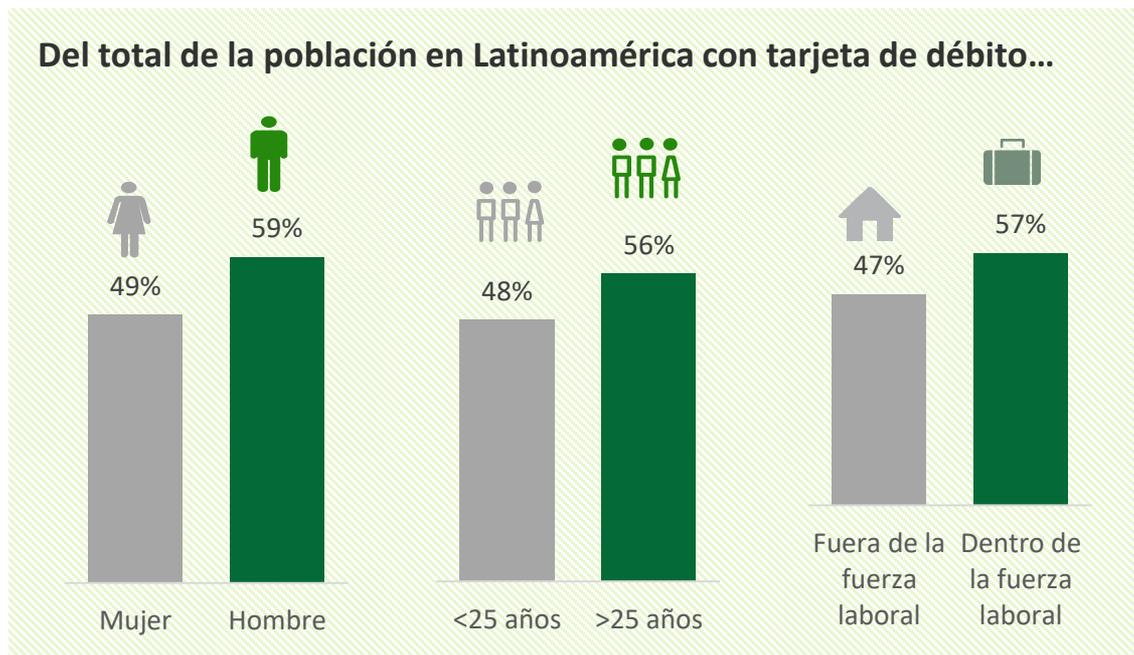
Tarjetas de débito

Si bien en promedio en Latinoamérica el 54% de la población cuenta con una tarjeta de débito, los contrastes son amplios, ya que solo cinco países se encuentran por arriba de este número, mientras que en los últimos lugares, el porcentaje apenas abarca al 14% de la población.

Población que cuenta con tarjeta de débito

(Porcentaje mayor de 15 años, en 2021)

País	%	País	%
Chile	79%	México ¹	35%
Venezuela	76%	Panamá	32%
Uruguay	66%	Rep. Dominicana	29%
Brasil	66%	Colombia	29%
Argentina	55%	Paraguay	16%
Bolivia	44%	Guatemala	14%
Ecuador	38%	El Salvador	14%
Perú	36%	Honduras	14%
Mundo	53%	LATAM	54%



1. Son datos de 2022. | Fuentes: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

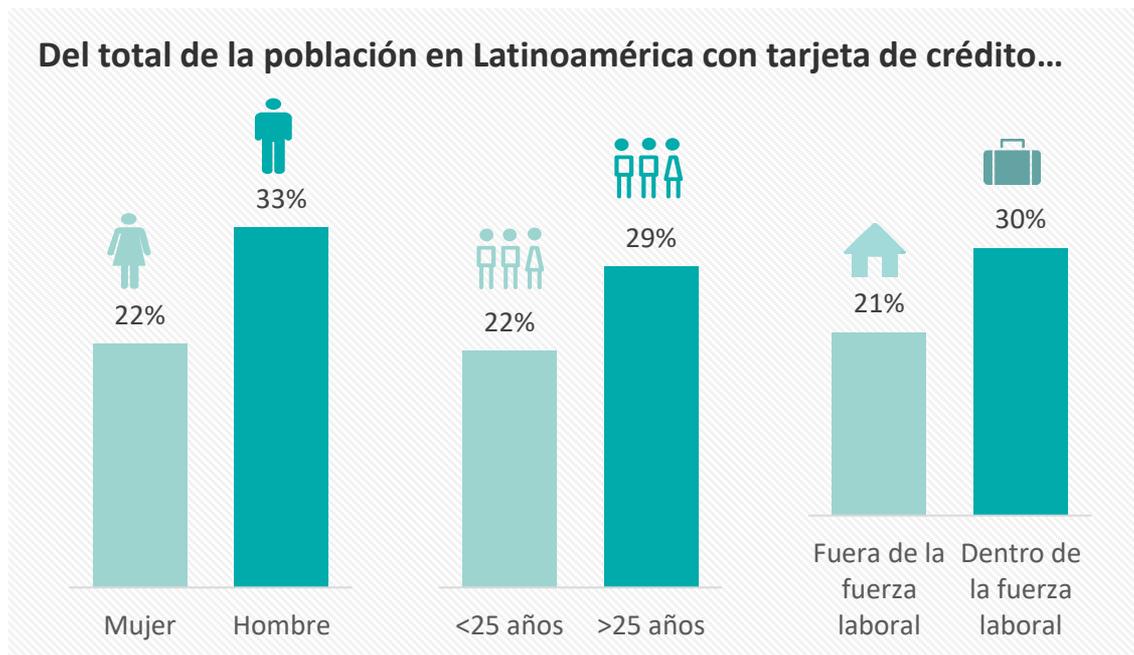
Tarjetas de crédito

En Latinoamérica solo el 28% de la población cuenta con alguna tarjeta de crédito. Aunque representa un incremento respecto al porcentaje de 2017 (19%), aún está lejos de los países avanzados, donde en promedio el 57% de la población cuenta con una.

Población que cuenta con tarjeta de crédito

(Porcentaje mayor de 15 años, en 2021)

País	%	País	%
Brasil	40%	Bolivia	13%
Uruguay	37%	México ¹	11%
Argentina	29%	Rep. Dominicana	11%
Chile	24%	Panamá	7%
Venezuela	19%	Guatemala	5%
Ecuador	15%	El Salvador	4%
Colombia	13%	Honduras	3%
Perú	13%	Paraguay	3%
Mundo	24%	LATAM	28%



1. Son datos de 2022. | Fuentes: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".



Métricas por país

Argentina

El sistema financiero argentino ha mostrado solidez con una exposición moderada al riesgo de crédito, baja morosidad y altos niveles de liquidez y solvencia. Sin embargo, gran parte de la cartera de las entidades financieras se encuentra invertida en títulos públicos a la espera de mayores certidumbres en un año electoral (2023).

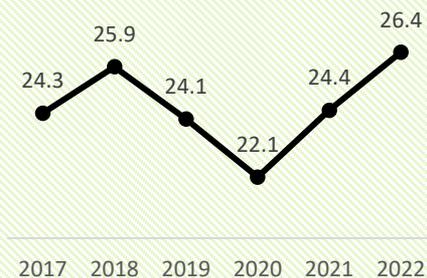
Métricas de la industria (% PIB, 2021)

	Global	Argentina
Depósitos en el SF ¹	69.5	21.9 ²
Activos del sector bancario	70.7	24.2 ²
Activos del sector asegurador	27.0 ³	5.0 ³
Activos de fondos de pensiones	29.4 ³	7.2 ⁴
Capitalización bursátil	97.8 ³	8.7 ³

	2021	2022
 E-commerce (billones USD)	2.7	3.4
 Var. % anual	24%	74%
 % del total retail	7.7%	8.1%

Transacciones financieras

Miles de USD, precios constantes, per cápita

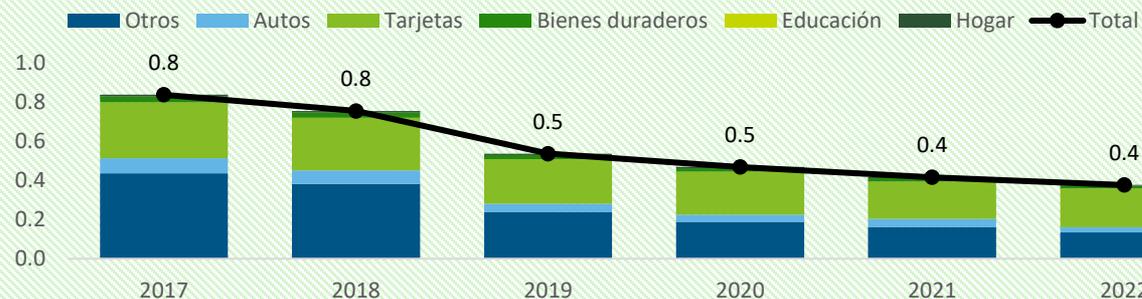


Tarjetas en circulación

Total, per cápita



Crédito al consumo | Miles de USD, precios constantes, per cápita



1. Sistema Financiero. | 2. Último dato disponible: 2017. | 3. Último dato disponible: 2020. | 4. Último dato disponible: 2000.

Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Euromonitor International. Los datos globales son un promedio de los países con datos disponibles.

Brasil

Actualmente el sistema bancario brasileño mantiene suficientes activos líquidos para absorber pérdidas potenciales en escenarios de estrés. A su vez, los mercados de capitales son una fuente importante de financiación para las grandes empresas, mientras que el crédito a los hogares continúa mostrando un fuerte crecimiento¹.

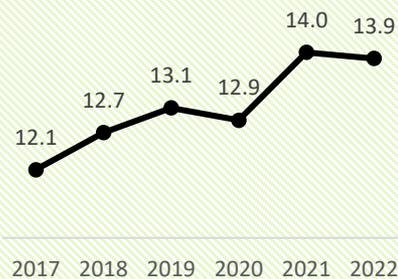
Métricas de la industria (% PIB, 2021)

	Global	Brasil
Depósitos en el SF ²	69.5	71.4
Activos del sector bancario	70.7	125.8
Activos del sector asegurador	27.0 ³	17.2 ³
Activos de fondos de pensiones	29.4 ³	13.9 ³
Capitalización bursátil	97.8 ³	68.2 ³

	2021	2022
 E-commerce (billones USD)	30.8	36.1
 Var. % anual	14%	12%
 % del total retail	7.8%	7.9%

Transacciones financieras

Miles de USD, precios constantes, per cápita

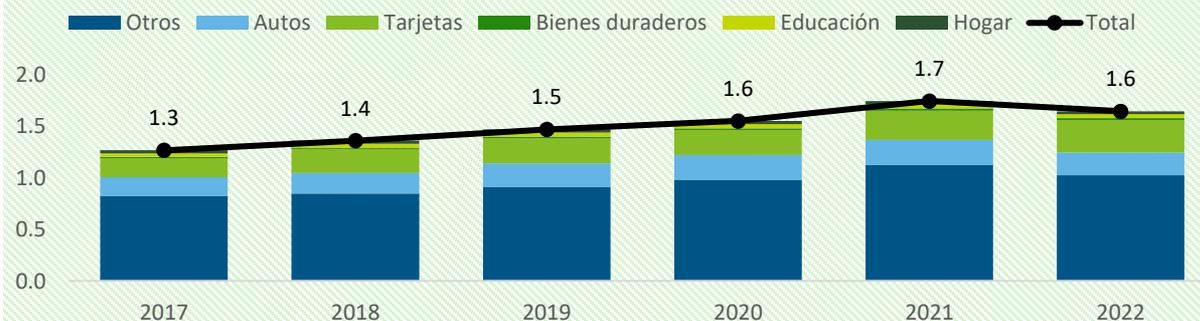


Tarjetas en circulación

Total, per cápita



Crédito al consumo | Miles de USD, precios constantes, per cápita



1. S&P Global, estudio. | 2. Sistema Financiero. | 3. Último dato disponible: 2020.

Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Euromonitor International. Los datos globales son un promedio de los países con datos disponibles.

Chile

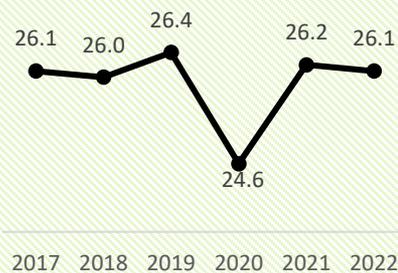
Chile es el país de Latinoamérica con menor riesgo para la banca¹. Aunque la débil economía y las persistentes altas tasas de interés continuarán presionando la rentabilidad. Los principales desafíos para la industria bancaria chilena continúan siendo la inflación persistente, los costos de financiamiento altos y los límites para transferir esos costos a los precios.

Métricas de la industria (% PIB, 2021)

	Global	Chile
Depósitos en el SF ²	69.5	62.6
Activos del sector bancario	70.7	90.3
Activos del sector asegurador	27.0 ³	27.3 ³
Activos de fondos de pensiones	29.4 ³	75.8 ³
Capitalización bursátil	97.8 ³	73.0 ³

Transacciones financieras

Miles de USD, precios constantes, per cápita

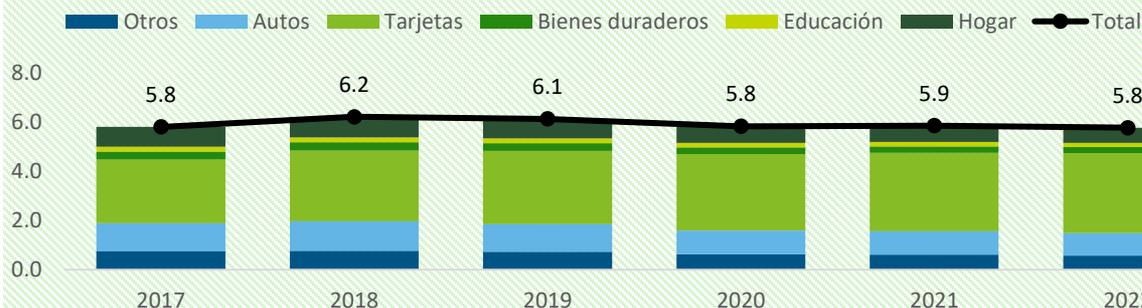


Tarjetas en circulación

Total, per cápita



Crédito al consumo | Miles de USD, precios constantes, per cápita



	2021	2022
E-commerce (billones USD)	3.7	2.8
Var. % anual	27%	-13%
% del total retail	4.9%	4.1%

1. S&P Global, estudio. | 2. Sistema Financiero. | 3. Último dato disponible: 2020.

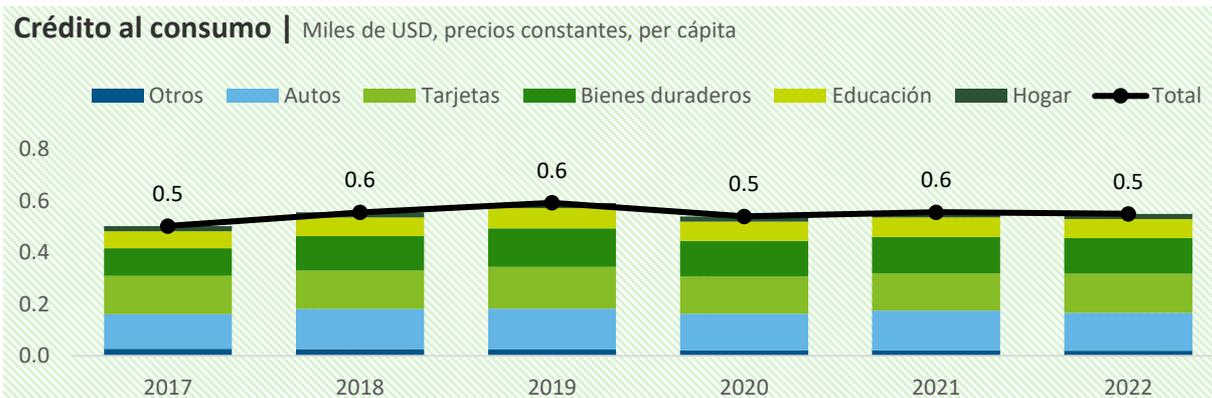
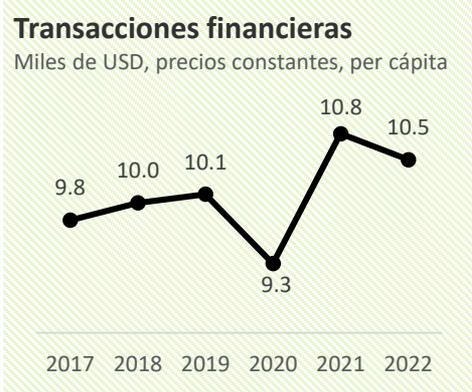
Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Euromonitor International. Los datos globales son un promedio de los países con datos disponibles.

Colombia

Una regulación más estricta de fondeo ha limitado la liquidez del sistema financiero. La plena implementación del el Coeficiente de Fondeo Estable Neto ha llevado a que las instituciones financieras aumenten el fondeo de sus pasivos. Esto ha provocado el aumento de las tasas de interés de captación del sistema financiero.

Métricas de la industria (% PIB, 2021)		
	Global	Colombia
Depósitos en el SF ¹	69.5	31.0
Activos del sector bancario	70.7	60.1
Activos del sector asegurador	27.0 ²	9.1 ²
Activos de fondos de pensiones	29.4 ²	34.5 ²
Capitalización bursátil	97.8 ²	39.3 ²

	2021	2022
 E-commerce (billones USD)	1.9	2.0
 Var. % anual	23%	23%
 % del total retail	2.5%	2.6%



1. Sistema Financiero. | 2. Último dato disponible: 2020.

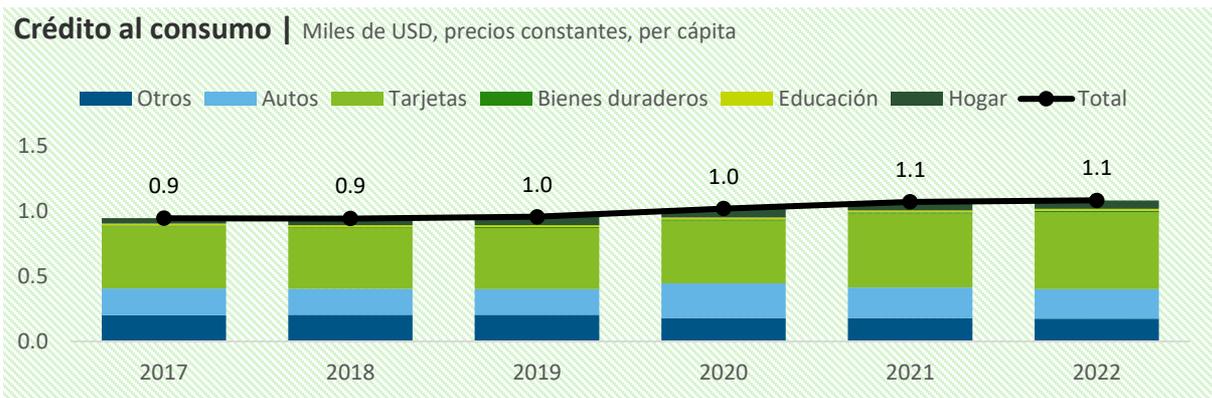
Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Euromonitor International. Los datos globales son un promedio de los países con datos disponibles.

México

La banca mexicana ha registrado ganancias récord en 2023, debido a las elevadas tasas de interés, así como a la solidez que han mostrado tanto el consumo local como el empleo. Los bancos deberían aprovechar este entorno para invertir en la digitalización de sus servicios y poder así, competir con el rápido crecimiento de las Fintech¹.

Métricas de la industria (% PIB, 2021)		
	Global	México
Depósitos en el SF ²	69.5	35.0
Activos del sector bancario	70.7	45.1
Activos del sector asegurador	27.0 ³	7.6 ³
Activos de fondos de pensiones	29.4 ³	20.4 ³
Capitalización bursátil	97.8 ³	36.8 ³

	2021	2022
 E-commerce (billones USD)	11.5	14.5
 Var. % anual	30%	25%
 % del total retail	3.2%	3.5%



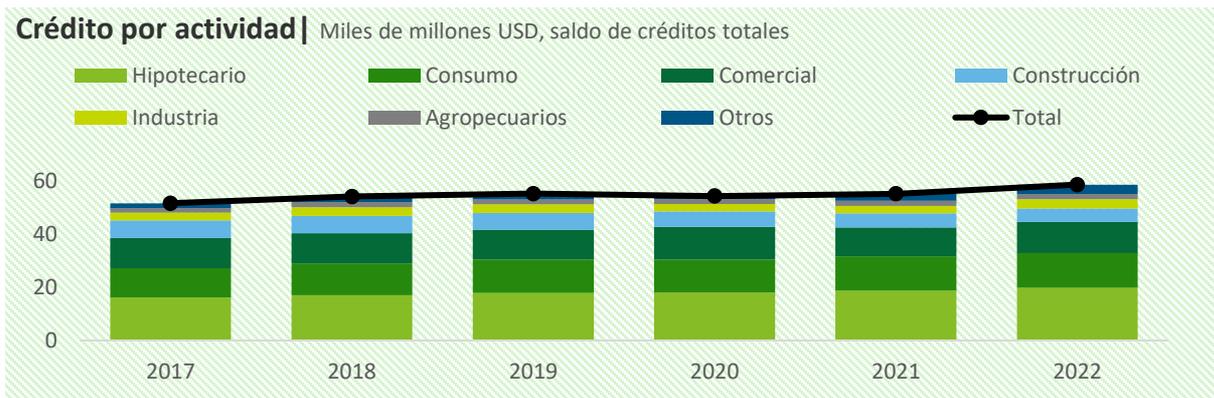
1. La Banca en México a junio de 2023, aprovechando el *tailwind* y el *no landing*. Deloitte. | 2. Sistema Financiero. | 3. Último dato disponible: 2020.

Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Euromonitor International. Los datos globales son un promedio de los países con datos disponibles.

Panamá

Actualmente el FMI y el BM están realizando una evaluación del sistema financiero panameño que terminará en 2024. En dicha evaluación se revisará el cumplimiento de los 29 principios de Basilea, entre otros parámetros, que servirá para identificar áreas de mejora para el sistema financiero panameño¹.

Métricas de la industria (% PIB, 2021)		
	Global	Panamá
Depósitos en el SF ²	69.5	57.4
Activos del sector bancario	70.7	88.9
Activos del sector asegurador	27.0 ³	6.7 ³
Activos de fondos de pensiones	29.4 ³	1.2 ³
Capitalización bursátil	97.8 ³	25.8 ³



	2021	2022
E-commerce (billones USD)	2.1	2.3
Var. % anual	13%	13%
% del total retail	8.0%	9.3%

1. La Estrella de Panamá, consultado el 9 de junio de 2023. | 2. Sistema Financiero. | 3. Último dato disponible: 2020.

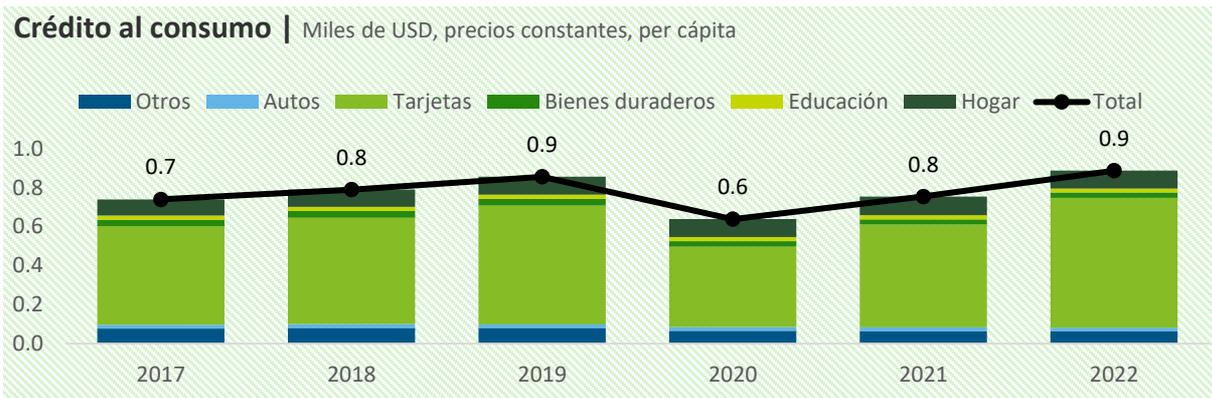
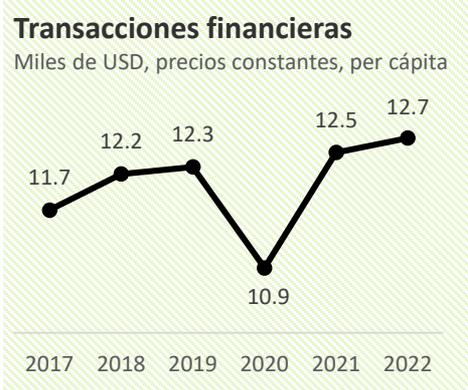
Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Superintendencia del Banco de Panamá

Perú

En Perú, la cartera de créditos ha recuperado su dinamismo y ha crecido en 2023 a pesar del menor desempeño de la economía. El dinamismo en la cartera será aún mayor cuando se consideren los programas contracíclicos del gobierno como “Con Punche Perú” y el paquete de atención a la emergencia climática.

Métricas de la industria (% PIB, 2021)		
	Global	Perú
Depósitos en el SF ¹	69.5	44.1
Activos del sector bancario	70.7	51.9
Activos del sector asegurador	27.0 ²	8.4 ²
Activos de fondos de pensiones	29.4 ²	23.1 ²
Capitalización bursátil	97.8 ²	43.2 ²

	2021	2022
E-commerce (billones USD)	0.3	0.4
Var. % anual	44%	30%
% del total retail	0.5%	0.6%



1. Sistema Financiero. | 2. Último dato disponible: 2020.

Fuentes: Banco Mundial Global Financial Development; Euromonitor International. Los datos globales son un promedio de los países con datos disponibles.



Retos y oportunidades

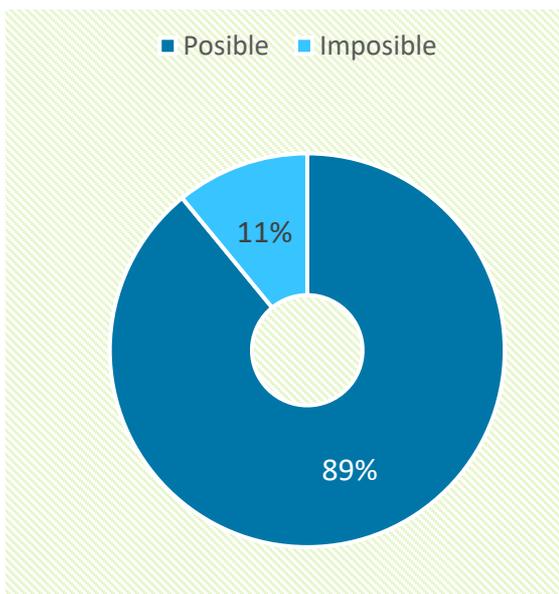
Preocupaciones financieras

Acorde con el Banco Mundial, el problema financiero que más le preocupa a la población en Latinoamérica es tener que afrontar gastos médicos en caso de una enfermedad grave o accidente.

Problema financiero más preocupante (Población mayor de 15 años, en 2021)



Obtener un fondo de emergencia en 30 días



¿De dónde lo obtendrían? (Población mayor de 15 años, en 2021)



Fuente: Econosignal con datos del Banco Mundial, tomados del "The Global Findex database 2021".

Relevancia

De ahí la importancia de que se continúen haciendo esfuerzos para lograr una mayor penetración del sistema financiero, ya que su desarrollo *“contribuye a la estabilidad financiera, el crecimiento del empleo y el alivio de la pobreza¹”*.

Bancos



- Tener una cuenta en un banco o una institución regulada, permite a sus titulares guardar, enviar y recibir dinero de manera segura y asequible para cubrir sus necesidades.

Seguros



- Tener una cuenta de seguros permite a sus titulares la planificación para situaciones de emergencia ya sea de manera personal, familiar o para proteger el patrimonio.

Afores



- Tener una cuenta en una afore, permite a sus titulares administrar e invertir de manera segura los recursos para su retiro, mejorando así, las condiciones de su pensión.

Mercado de valores



- Tener una cuenta de inversión permite a sus titulares hacer inversiones productivas de cara al futuro, regularmente con el objetivo de incrementar su capital.

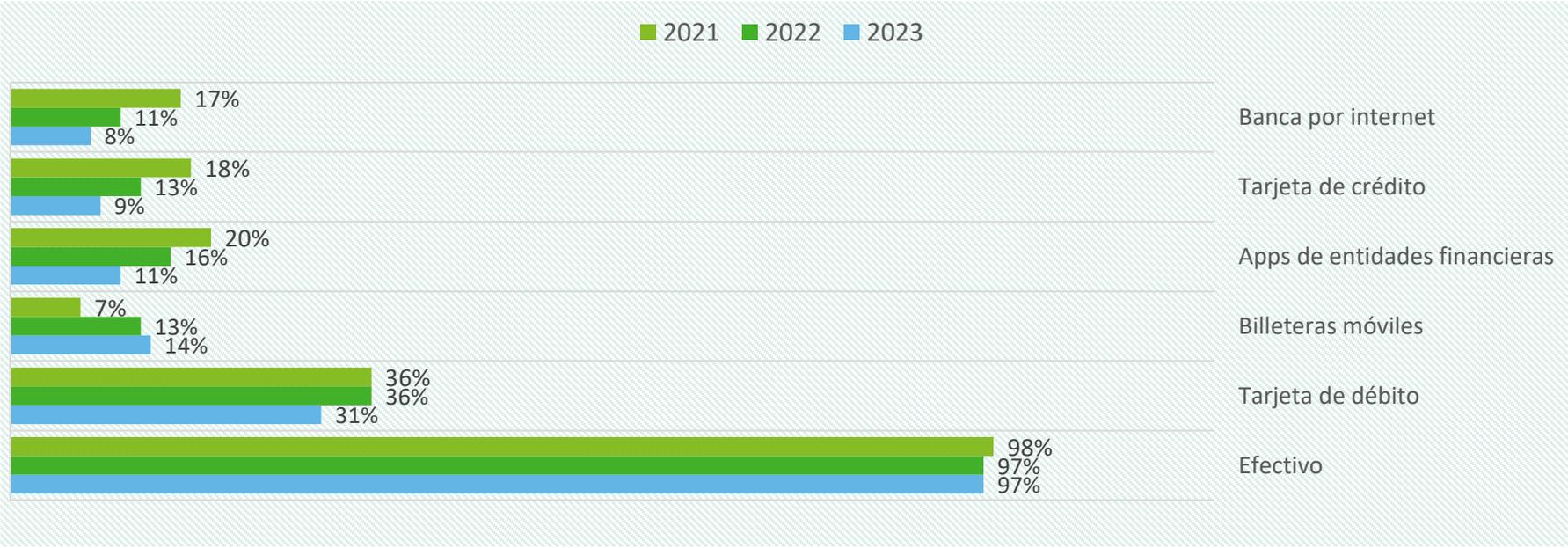
1. Tomado del Banco Mundial, de su reporte “Inclusión financiera, pagos digitales y resiliencia en la era de la COVID-19”.

Movimiento del dinero

Sin embargo, el efectivo sigue siendo el principal medio de pago en la mayoría de los países de Latinoamérica (97%), seguido de las tarjetas de débito, que son usadas por 1 de cada 3 personas. También se observa una tendencia creciente de las billeteras móviles.

Medios de pago utilizados para el pago de productos y servicios¹

(% de uso)



1. Es parte de una encuesta realizada por Ipsos Perú y captura la información de ocho países de Latinoamérica: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina.

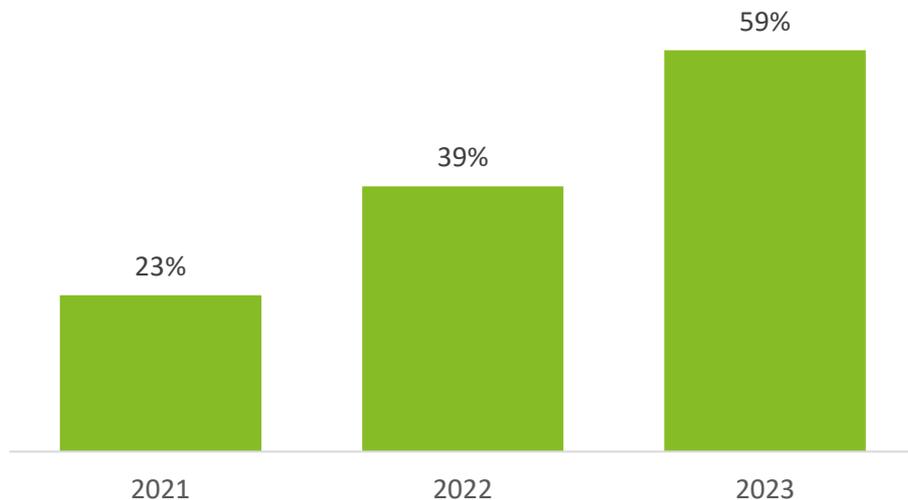
Fuente: Índice de inclusión financiera de Credicorp 2022.

Un paso hacia la digitalización

Entre los usuarios de billeteras y aplicaciones de pago, la proporción de usuarios frecuentes (que las maneja diariamente o varias veces por semana) que utiliza estos medios de pago para pagar diversos productos y servicios, se ha incrementado cada año.

Frecuencia de uso de la billetera móvil o aplicativos para pagos¹

(Los utilizan varias veces a la semana + diario)



1. Es parte de una encuesta realizada por Ipsos Perú y captura la información de ocho países de Latinoamérica: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina. La pregunta puntual de la encuesta fue: ¿con qué frecuencia utiliza la Billetera móvil/ Apps para pagos digitales para realizar sus pagos o compras?”.

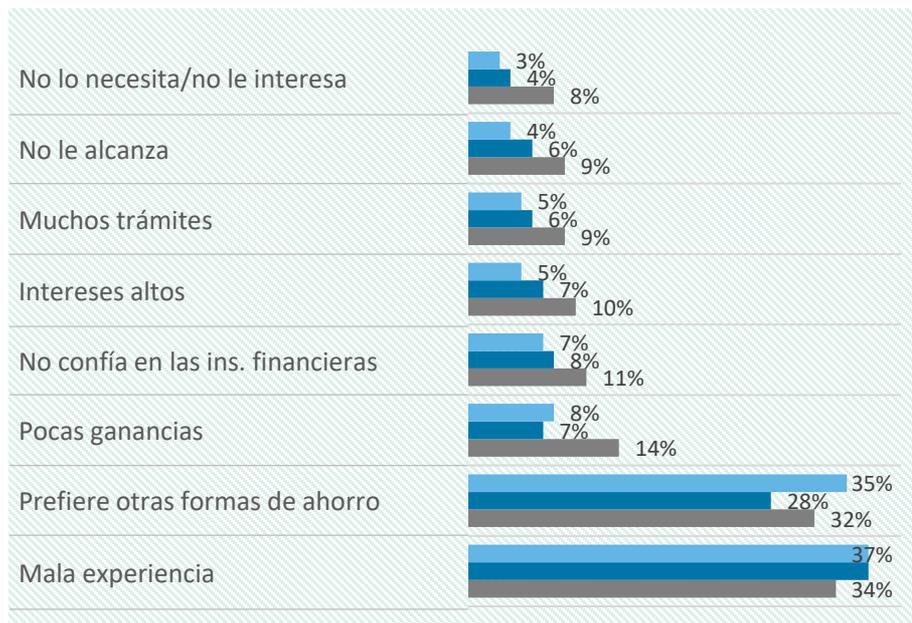
Fuente: Índice de inclusión financiera de Credicorp 2022.

Pero aún hay barreras a superar

Las principales barreras para acceder a productos de ahorro son la percepción de que no se necesita o no se tiene interés, así como la falta de recursos económicos. En cuanto a los productos de crédito, se observa una tendencia creciente en barreras como la aversión a endeudarse, los altos intereses y la cantidad de trámites requeridos.

Barreras para tener productos para el ahorro¹

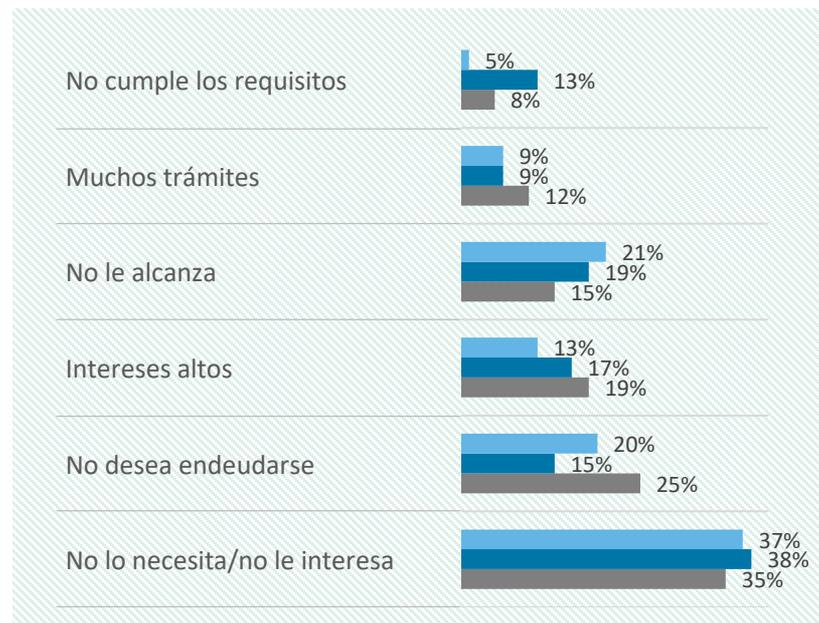
(% de votos)



Para el crédito¹

(% de votos)

■ 2021 ■ 2022 ■ 2023



1. Es parte de una encuesta realizada por Ipsos Perú y captura la información de ocho países de Latinoamérica: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina.

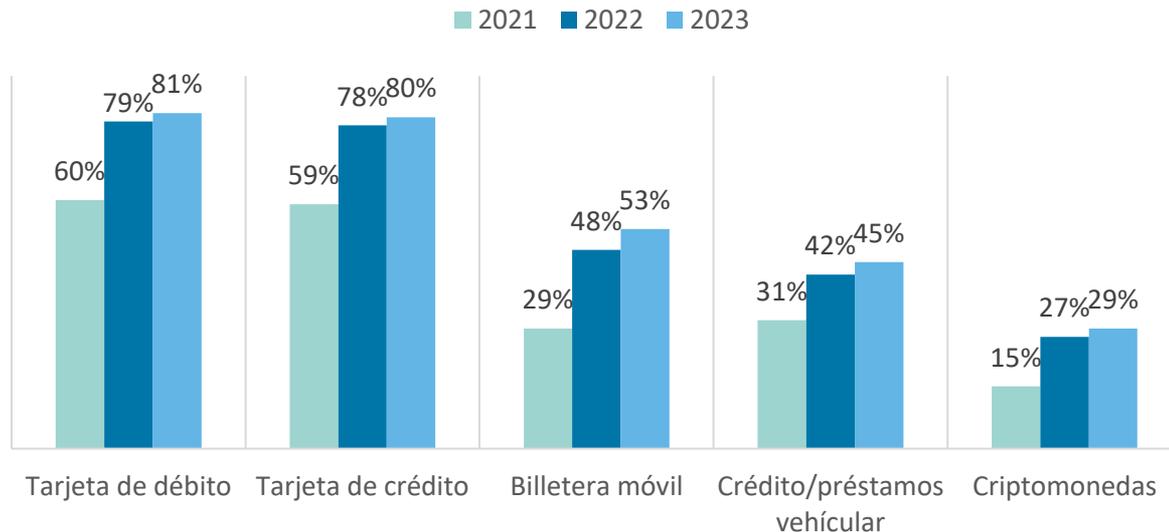
Fuente: Índice de inclusión financiera de Credicorp 2022.

Y se deben ampliar los conocimientos

El conocimiento sobre productos de ahorro y crédito sigue en aumento, especialmente en productos como tarjetas de débito y crédito e inversiones en activos digitales. Sin embargo, las diferencias entre países son amplias. Mientras que en Argentina una persona conoce en promedio 11 productos financieros, en México solo conocen 6 productos.

Conocimiento de productos formales¹

(Promedio de todos los países, %)



1. Es parte de una encuesta realizada por Ipsos Perú y captura la información de ocho países de Latinoamérica: Perú, Chile, Ecuador, Colombia, Bolivia, México, Panamá y Argentina. La pregunta puntual de la encuesta fue: De la siguiente lista, responda con un sí o un no si usted ha escuchado de alguno de los siguientes productos financieros. Se presentan los productos con los principales cambios.

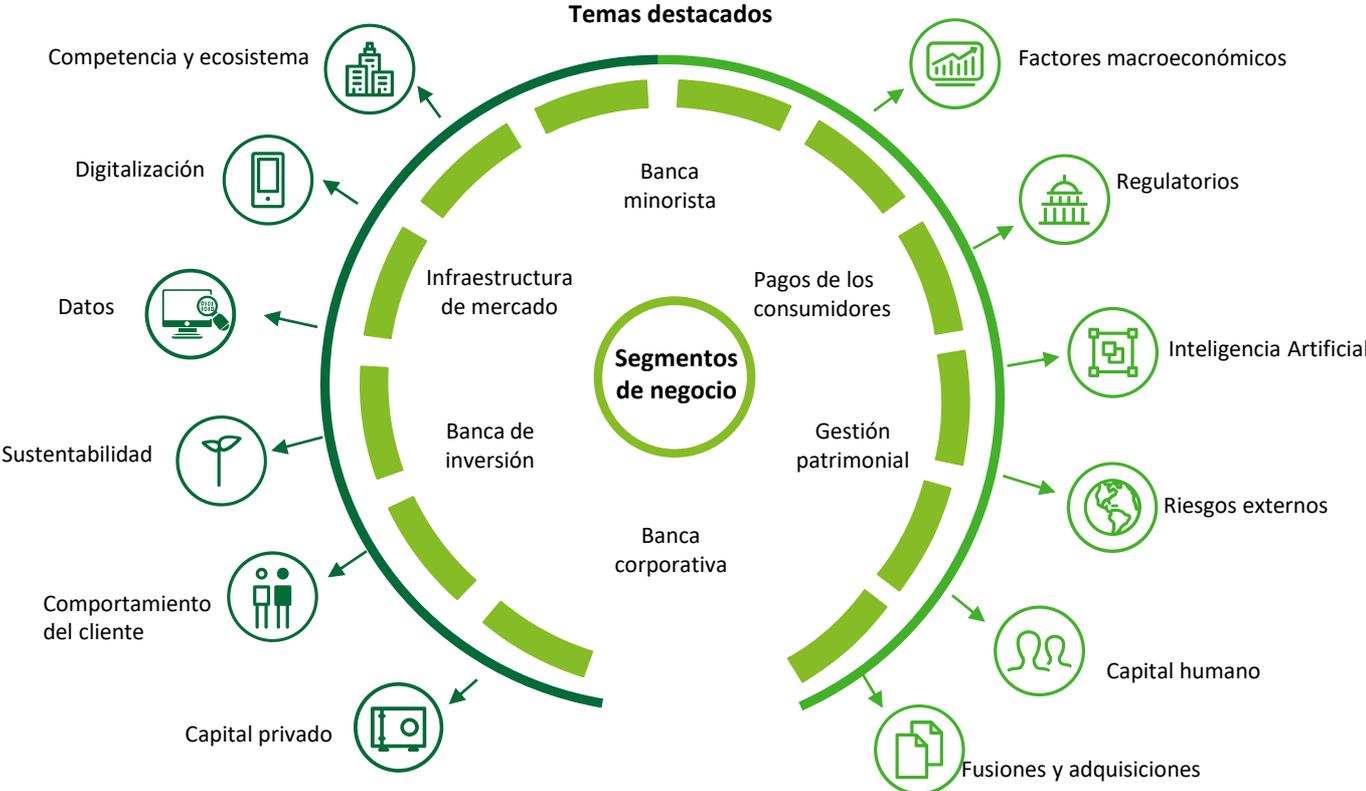
Fuente: Índice de inclusión financiera de Credicorp 2022.



Pronósticos y prospectiva

Fuerzas disruptivas

Existen diversas fuerzas fundamentales y disruptivas que juegan un papel relevante en el desempeño del sistema financiero. Su evolución incidirá en los modelos de negocios de las instituciones establecidas.



Retos en 2024

Las tasas de interés más altas, la reducción de la oferta monetaria, las regulaciones más asertivas, el cambio climático y las tensiones geopolíticas son factores clave a monitorear en 2024.

Macroeconómicos

Las tasas de interés altas han beneficiado a la industria bancaria. Sin embargo, para 2024 será difícil reducir los altos costos de los depósitos, aun cuando las tasas empiecen a bajar.

Regulatorios

El escrutinio regulatorio va en aumento y los gobiernos se centran cada vez más en la protección del consumidor, la resiliencia de la industria y la competencia abierta.

Disciplina de costos

Debido a los altos gastos operativos y de inversión que están realizando los bancos, la disciplina de costos se convertirá en una prioridad y un diferenciador competitivo.

Fintech

Está creciendo la colaboración entre bancos, fintech y bigtechs. Las asociaciones estratégicas ayudarán para la adquisición y retención de clientes.

Digitalización

Las billeteras digitales se están convirtiendo rápidamente en la opción de pago de facto en muchos países, lo que obliga a la banca tradicional a invertir en nuevas tecnologías.

Descarbonización

Con el objetivo de reducir el impacto climático, los bancos prevén que habrá un abaratamiento de los préstamos bancarios para las empresas verdes o en transición ecológica en los próximos años.

Ciberseguridad

A medida que crece la digitalización, también los problemas cibernéticos. Las instituciones deben invertir en modelos más seguros y en su personal.

IA

El sistema financiero tendrá que pagar un alto precio para contratar talento tecnológico especializado o capacitar a sus empleados a medida que se expanden la IA.

Digitalización para promover la inclusión financiera

La banca de cualquier tamaño está bajo presión para reinventarse y acelerar su transformación digital.

Al estar más tiempo en casa, los clientes usan más frecuentemente sus dispositivos para interactuar con el banco, y por lo tanto, son menos propensos a visitar una sucursal.

Las generaciones más jóvenes están dispuestas a pagar una tarifa de inicio o suscripción mensual, lo que da oportunidad de monetizar los servicios a un precio adecuado.

Los clientes demandan confianza y transparencia. En el largo plazo una relación bien manejada incrementará la lealtad y uso de los servicios por parte del cliente.

Los clientes más jóvenes valoran el impacto social y las causas ambientales con su experiencia de banca digital.

La banca digital va más allá de préstamos y depósitos, debe ser una propuesta completa e inteligente que permita a los consumidores hacer un manejo óptimo de su dinero e incrementar su riqueza.

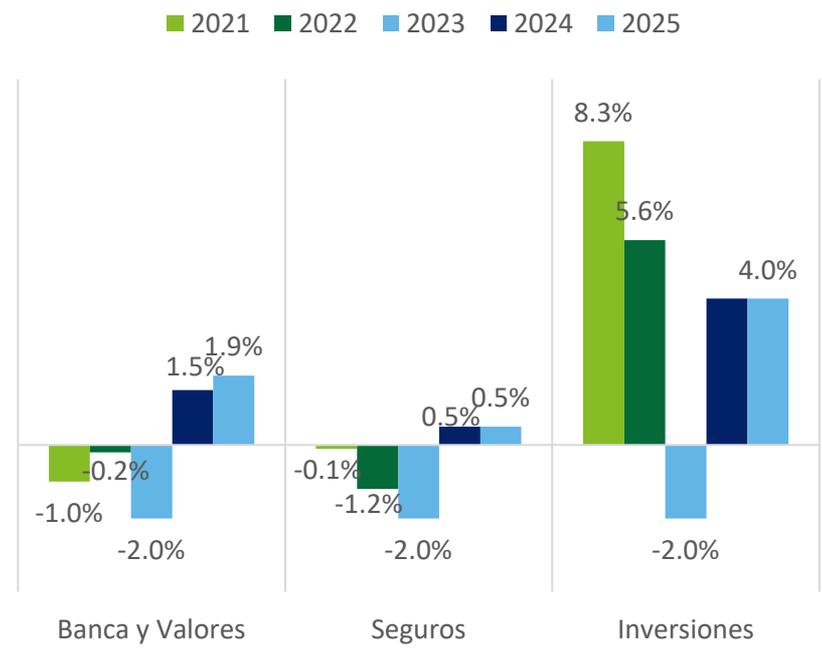
Los servicios de suscripción deben ofrecer transparencia y flexibilidad en la cancelación.

Los clientes esperan beneficios por su lealtad y que se cuente con programas de recompensas establecidos.

Fuente: Deloitte México, la ruta hacia una banca digital.

Pronósticos de la industria - Argentina

PIB por industria, variación % anual



Highlights

El sistema financiero ha mostrado solidez con una exposición moderada al riesgo de crédito, baja morosidad y altos niveles de liquidez y solvencia. Sin embargo, gran parte de la cartera de las entidades financieras se encuentra invertida en títulos públicos a la espera de mayores certidumbres en un año electoral.

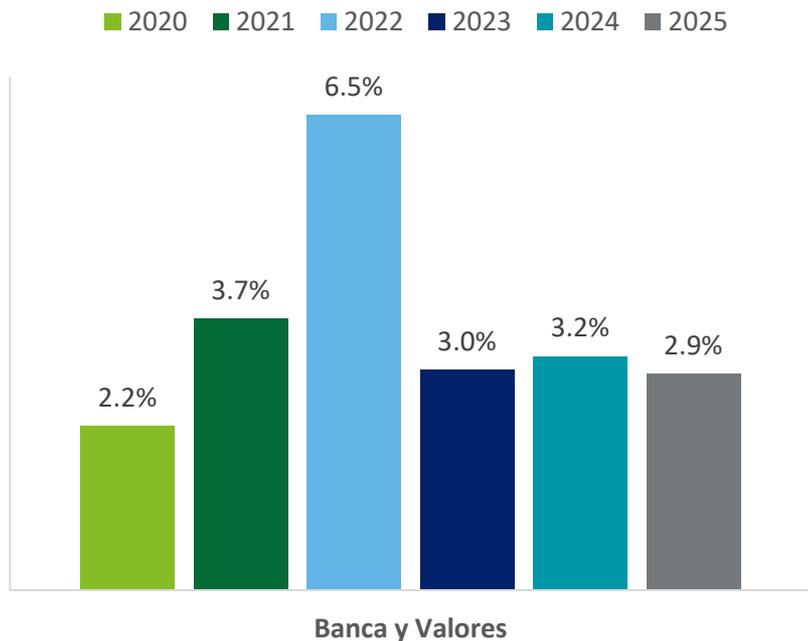
A raíz de esto anticipamos un resultado negativo, dentro de un contexto en el cual seguirán siendo prioritarios aspectos como la evolución de los métodos de pago, la regulación de los activos digitales, el creciente avance proveniente de las empresas Fintech y el impulso hacia las finanzas sostenibles.

La Encuesta de Madurez Digital de la Banca 2022 de Deloitte¹, muestra que el mercado argentino presenta el mayor rezago entre los principales mercados latinoamericanos, a pesar de las capacidades de innovación presentes en el país.

1. Deloitte. Encuesta Global de Madurez Digital, 2022. | Fuente: Econosignal.

Pronósticos de la industria - Colombia

> PIB, variación % anual



Fuente: Econosignal.

Highlights

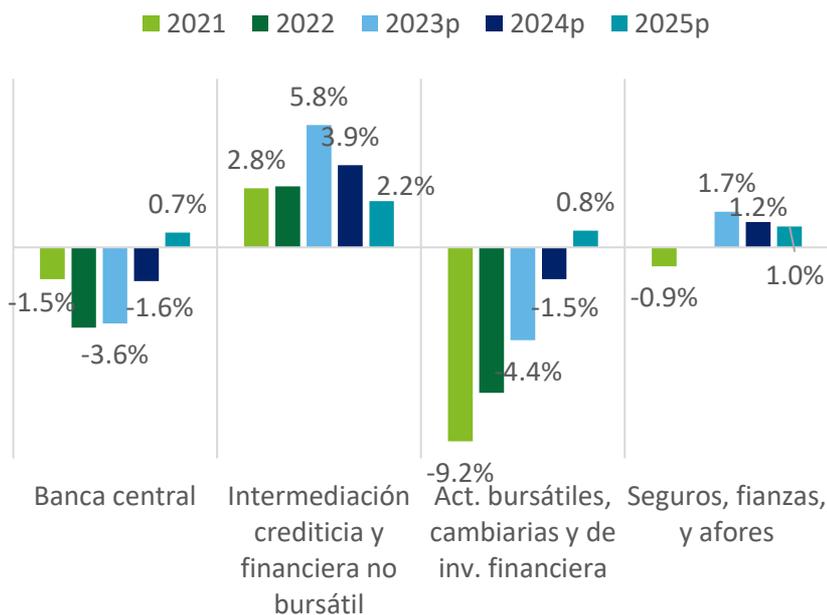
Una regulación más estricta de fondeo ha limitado la liquidez del sistema financiero. La plena implementación del Coeficiente de Fondeo Estable Neto ha llevado a que las instituciones financieras aumenten el fondeo de sus pasivos. Esto ha provocado el aumento de las tasas de interés de captación del sistema financiero.

En consecuencia, las altas tasas de interés han limitado el crecimiento de la cartera, particularmente la de consumo. Esto ha afectado a mercados que son muy dependientes del crédito como el de vivienda y el de vehículos.

De acuerdo con las encuestas de expectativas, se espera que el Banco Central demore el inicio del ciclo de recorte de tasas. Lo anterior porque la inflación no ha disminuido lo suficientemente rápido. De esa manera, las altas tasas de interés persistirán.

Pronósticos de la industria - México

> PIB por industria, variación % anual



Highlights

Durante el primer semestre de 2023, la banca mexicana tuvo ganancias récord. Esto se debió, en buena parte, a las elevadas tasas de interés, así como a la solidez que han mostrado tanto el consumo local como el empleo, desde hace varios meses. Adicionalmente, la estabilidad económica ha permitido a los bancos tener un nivel bajo de provisiones de crédito¹.

Por lo anterior, es un buen momento para que los bancos aprovechen y definan la estrategia de inversión que les ayude a competir mejor en la digitalización de sus servicios, sobre todo, aquellos bancos que están más rezagados en esta materia.

Destaca la incursión de nuevos competidores del sector fintech en el mercado (encabezados por Nubank, Hey Banco, Spin, Stori, Konfío, Broxel y Mercado Pago). Por ello, en el corto y mediano plazos, el pronóstico en cuanto a competencia se refiere, resulta alentador, gracias al impulso de la digitalización en los servicios financieros.

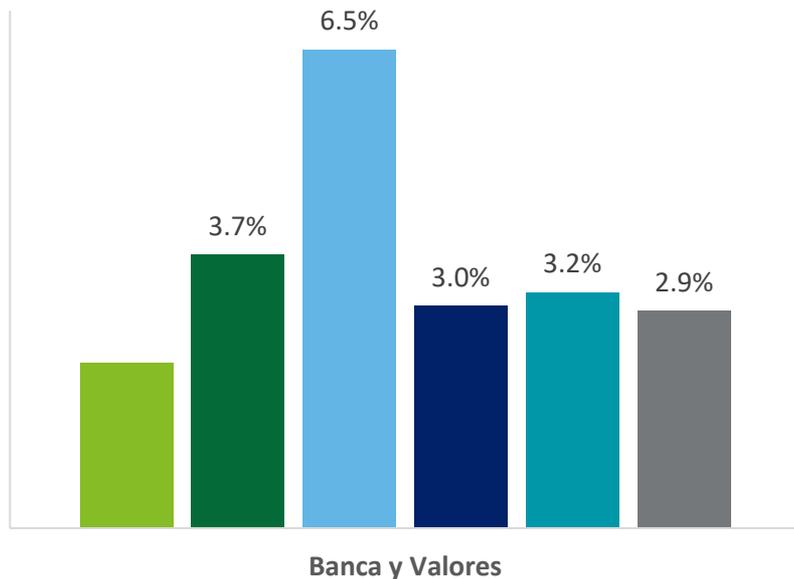
1. Deloitte México, la ruta hacia una banca digital. | Fuente: Econosignal.

Pronósticos de la industria – Panamá



PIB por industria, variación % anual

2020 2021 2022 2023 2024 2025



Highlights

El crecimiento del crédito se recuperó en los años posteriores a la pandemia, pero se ha desacelerado este año consecuencia del aumento en las tasas de interés. No obstante, se mantienen atractivos los beneficios bancarios con un aumento del 37% en las ganancias netas en periodo enero-julio de 2023¹.

Actualmente el FMI y BM están realizando una evaluación del sistema financiero panameño y terminará en 2024, en dicha evaluación revisarán el cumplimiento de los 29 principios de Basilea, entre otros parámetros. La evaluación servirá para identificar áreas de mejora para el sistema financiero panameño².

1. The economist, Financial risk report Panama, Oct 2023. | 2. BM Y FMI evalúan la estabilidad financiera de bancos panameños, La Estrella de Panamá, 09/06/2023. | Fuente: Econosignal.

Nuestra oferta

Reportes de Inteligencia Económica



Resumen semanal



Diagnóstico
macroeconómico



Perspectivas económicas



Sector específico

Presentaciones



Sobre temas económicos de su interés, pensadas para apoyar a sus clientes o áreas internas de su empresa.



Estudios personalizados

Análisis a profundidad de un tema económico de su elección, que implique un impacto en la operación de su empresa, anticipándonos a posibles afectaciones, presentando pronósticos y escenarios a tomar en cuenta.



Regístrese para
acceder a todos
nuestros reportes

Contáctanos

Autores del reporte

Alessandra Ortiz

Economista Sr.

Análisis macroeconómico

alesortiz@deloittemx.com

Daniel Zaga

Economista en Jefe

dzaga@deloittemx.com

Socios responsables

Erick Calvillo

Socio Líder de Crecimiento de Mercado

Deloitte Spanish Latin America

ecalvillo@deloittemx.com

Miguel Ángel del Barrio

Socio Líder de Crecimiento de Mercado

Marketplace México Centroamérica

Deloitte Spanish Latin America

midelbarrio@deloittemx.com

Gustavo Méndez

Socio Líder de Servicios Financieros

gmendez@deloittemx.com



Econosignal le recuerda su gama de soluciones, con la finalidad de mantenernos atentos a sus necesidades y demostrando las formas en las que podemos apoyar las operaciones de su organización.



Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/mx/conozcanos para obtener más información.

Deloitte presta servicios profesionales líderes de auditoría y assurance, impuestos y servicios legales, consultoría, asesoría financiera y asesoría en riesgos, a casi el 90% de las empresas Fortune Global 500® y a miles de empresas privadas. Nuestros profesionales brindan resultados medibles y duraderos que ayudan a reforzar la confianza pública en los mercados de capital, permiten a los clientes transformarse y prosperar, y liderar el camino hacia una economía más fuerte, una sociedad más equitativa y un mundo sostenible. Sobre la base de su historia de más de 175 años, Deloitte abarca más de 150 países y territorios. Conozca cómo los aproximadamente 457,000 profesionales de Deloitte en todo el mundo crean un impacto significativo en www.deloitte.com.

Tal y como se usa en este documento, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Impuestos y Servicios Legales, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría fiscal, asesoría legal y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Audit Delivery Center, S.C. (antes Deloitte Auditoría, S.C.), tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Asesoría en Riesgos, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría en riesgos y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Deloitte Asesoría Financiera, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de asesoría financiera y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”. Y Deloitte Consulting Group, S.C., tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limita sus negocios a, la prestación de servicios de consultoría y otros servicios profesionales bajo el nombre de “Deloitte”.

Esta comunicación contiene solamente información general y ni Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro o sus Entidades Relacionadas (colectivamente, la “organización Deloitte”) está, por medio de esta comunicación, prestando asesoramiento profesional o servicio alguno. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar sus finanzas o su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado.

No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación, y ni DTTL, ni sus firmas miembro, Entidades Relacionadas, empleados o agentes será responsable de cualquier pérdida o daño alguno que surja directa o indirectamente en relación con cualquier persona que confíe en esta comunicación. DTTL y cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas, son entidades legalmente separadas e independientes.