



**INSTITUTE FOR
CAPACITY DEVELOPMENT**

Fintech e Inclusão Financeira: Uma visão geral

28 DE SETEMBRO DE 2022

SÉRIE DE WEBINARS DO STI SOBRE MOEDA DIGITAL

Tao Wu

Institute for Capacity Development, FMI

As Fintech melhoram a inclusão financeira

Barreiras à inclusão financeira das famílias



Source: Global Findex database.
Note: Respondents could choose more than one reason.

Potencialidades das Fintech

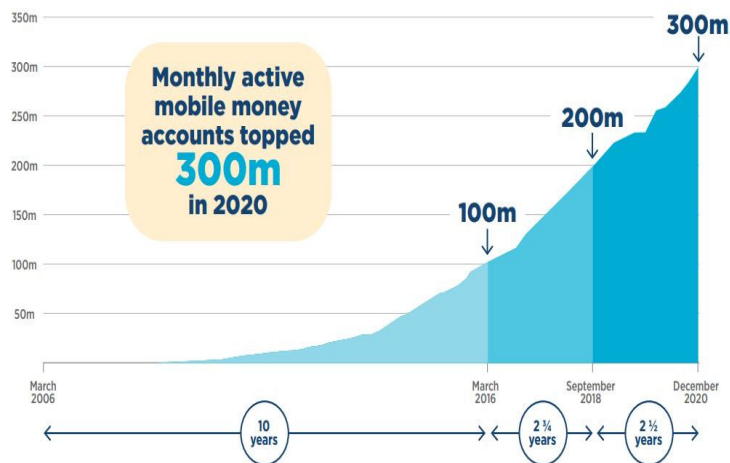
- Rápido e conveniente
- Baixo custo
- Dados alternativos
- Algoritmos & modelos de negócio inovadores
- Serviços personalizados ao cliente
- Segurança melhorada
- ...

Obstáculos no acesso ao financiamento pelas PME

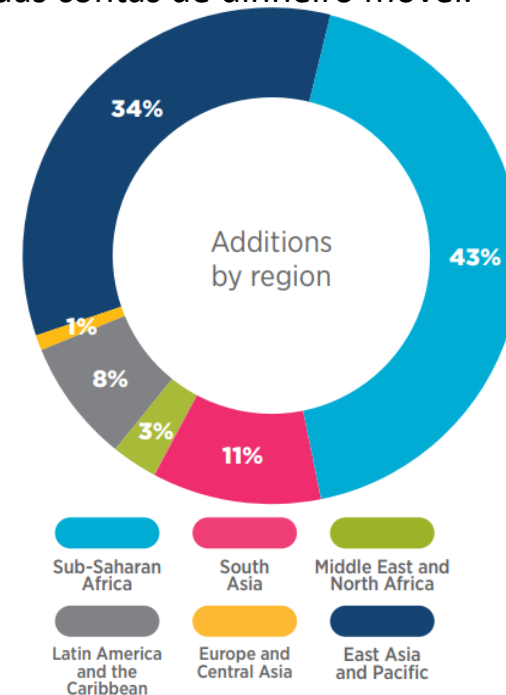
- Falta de lucro para o processamento de empréstimos mais pequenos;
- Falta de garantias;
- Falta de documentação formal;
- Falta de um longo histórico de crédito;
- ...

Dinheiro móvel: Um motor para a inclusão financeira

- A adoção de sistemas de dinheiro móvel é particularmente elevada em países onde as infra-estruturas financeiras podem estar subdesenvolvidas;
- Na última década, 1,2 mil milhões de adultos anteriormente não bancarizados obtiveram acesso a serviços financeiros, impulsionados principalmente pelo aumento das contas de dinheiro móvel.



Fonte: State of the Industry Report on Mobile Money, The Groupe Speciale Mobile Association (GSMA), 2021.

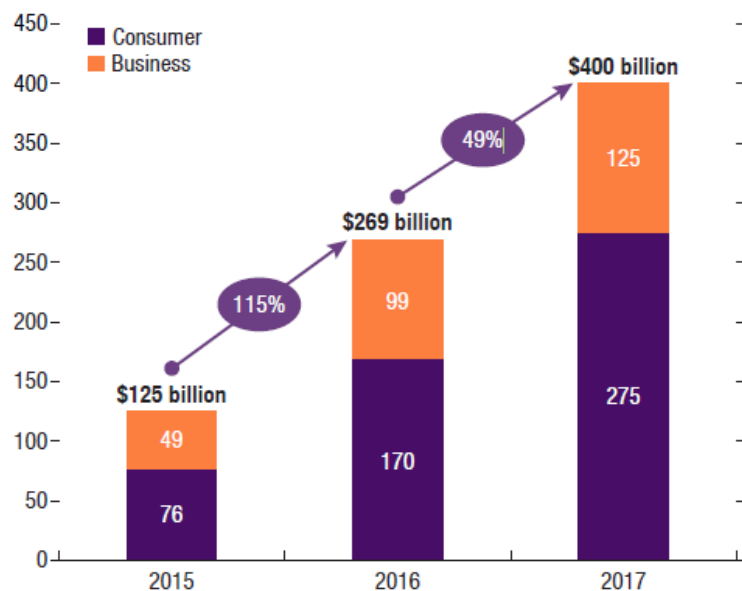


Fonte: State of the Industry Report on Mobile Money, The Groupe Speciale Mobile Association (GSMA), 2021.

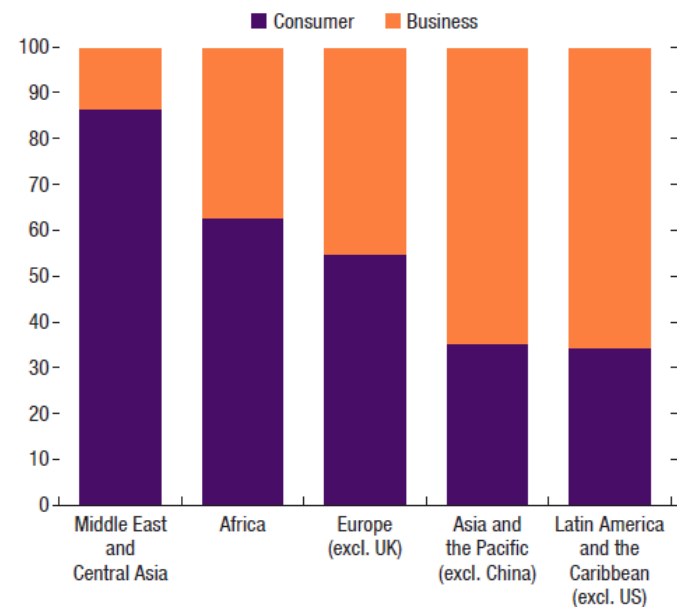
Do Gasto ao Empréstimo

- Os credores das Fintech são capazes de reduzir a assimetria de informação e de estender o crédito a famílias pobres e pequenas empresas que os bancos tradicionais não ajudarão devido à escassez de informação.
- As plataformas das Fintech desenvolveram também instrumentos de poupança que reúnem o dinheiro de reserva das famílias pobres, e o canalizam para indivíduos e empresas necessitadas.

Empréstimo Global das Fintech por Segmentos



Composição de Crédito das Fintech por Região



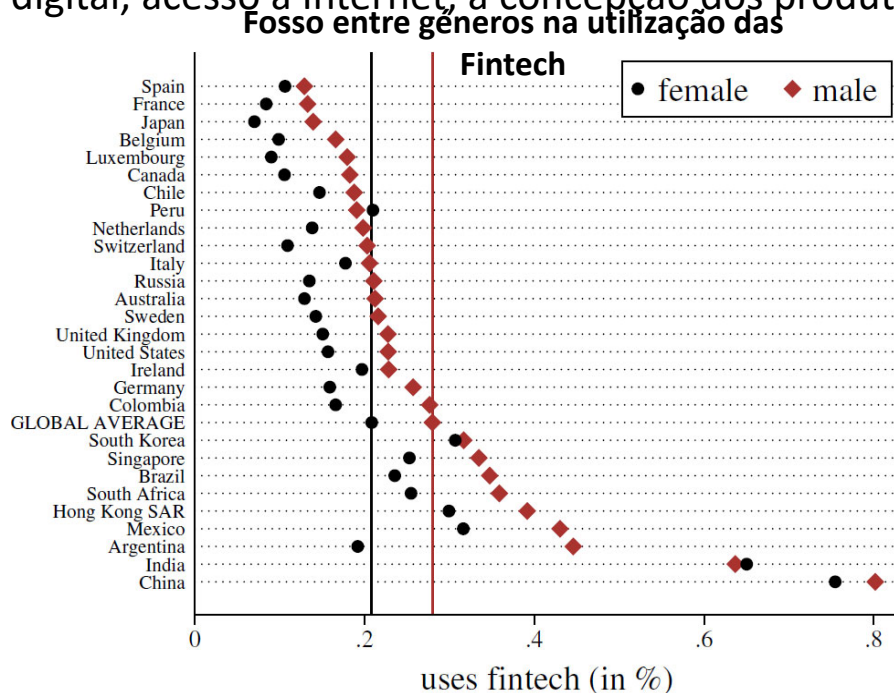
Fonte: Sahay, et. al., 2020. "The Promise of Fintech": Financial Inclusion in the Post Covid-19 Era", documento de trabalho do FMI, n.º 20/09.

Potencialidades para Crescimento e Bem-Estar

- As inovações das Fintech estão também a melhorar a inclusão financeira noutras áreas, tais como seguros, gestão de património e pagamentos transfronteiriços (sobretudo remessas).
- A inclusão financeira digital tem desempenhado um papel importante na mitigação dos impactos económicos e sociais da pandemia da COVID-19 através de, por exemplo, transferências fiscais específicas, transacções sem contacto, reembolsos de empréstimos mais flexíveis.
- Há enorme potencial para a inclusão financeira digital aumentar o crescimento económico, reduzir as desigualdades de rendimentos e reduzir a pobreza (Sahay, et. al., 2020).

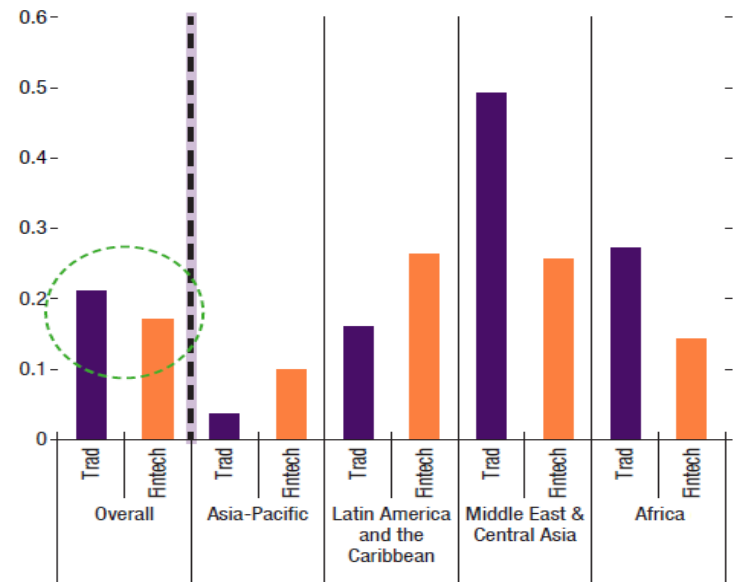
Atenção às Disparidade: Género

- O fosso entre géneros na inclusão financeira parece ter persistido mesmo com o rápido desenvolvimento das fintech.
- Os motivos podem ser complexos: normas culturais ou sociais, várias barreiras na educação financeira e digital, acesso à Internet, a concepção dos produtos das fintech, etc.



Fonte: Chen, et. al., 2021. "The Fintech Gender Gap", documento de trabalho do BIS, No. 931.

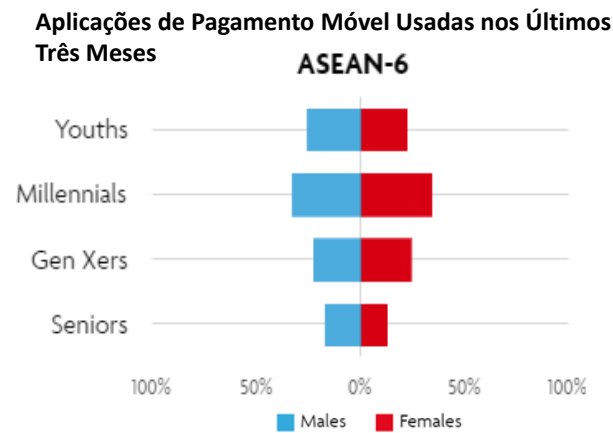
Fosso entre géneros: Índice de Inclusão Financeira Tradicional versus as Fintech



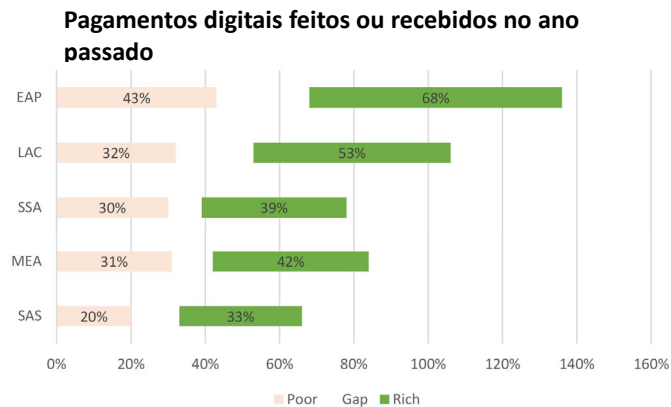
Fonte: Sahay, et. al., 2020. "The Promise of Fintech": Financial Inclusion in the Post Covid-19 Era", documento de trabalho do FMI, n.º 20/09.

Atenção às disparidades: Envelhecimento, Riqueza, e Outras Barreiras

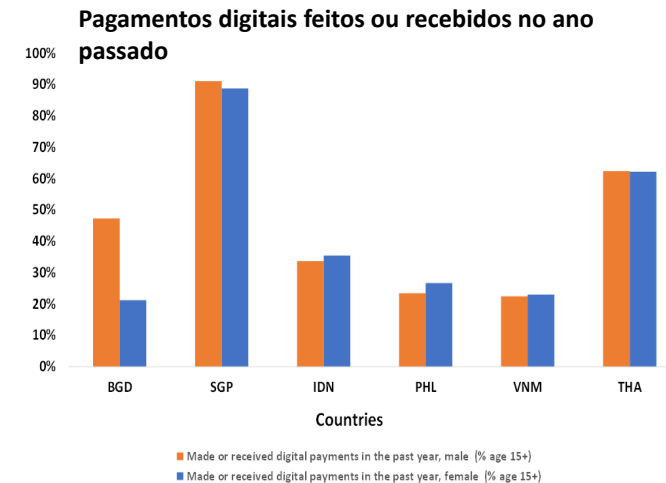
- Disparidades substanciais de acesso digital entre as populações mais velhas/mais jovens, ricas/pobres, rurais/urbanas, bem como entre países e regiões.
- Análises empíricas recentes sugerem que as Fintech podem ter desempenhado um papel positivo em colmatar algumas disparidades, mas não todas (Tok e Heng, 2022).



Fonte: UOB, 2021. "FinTech in ASEAN 2021": Digital Take Flight".



Fonte: Tok and Heng, 2022. "Fintech: Financial Inclusion or Exclusion?" IMF working paper, No. 22/80., Documento de trabalho do FMI, No. 22/80.



Fonte: Global Index Database and Staff Calculation

Inclusão ou Exclusão Financeira?

- O fosso no progresso para a inclusão financeira digital pode tornar-se ainda mais amplo, pelo menos num futuro próximo.
 - Acesso desigual à infra-estrutura digital
 - Normas sociais e culturais, falta de educação financeira e digital, falta de confiança, discriminação
 - Os potenciais enviesamentos podem também ser amplificados por novas fontes de dados e análises de dados
 - Possível desaparecimento de instituições de microfinanças devido a vários riscos, bem como a alterações nas condições macroeconómicas e financeiras mundiais.

Reflexões Finais

- As Fintech está a mudar o panorama financeiro e tem o potencial de melhorar consideravelmente a inclusão financeira.
- No entanto, as fintech por si só não são o suficiente para colmatar várias disparidades no acesso aos serviços financeiros.
- O desenvolvimento das Fintech pode ter de ser complementado com iniciativas políticas específicas destinadas a suprir várias disparidades.
 - Infra-estrutura financeira; educação financeira e digital; normalização dos produtos das fintech; melhorar os regulamentos; abordar os enviesamentos implícitos; pode ainda ser necessário manter o acesso ao dinheiro, dentre outros.
- Colaboração e coordenação globais necessárias para partilhar conhecimentos, alcançar acordos internacionais, e promover as melhores práticas.

Referência bibliográfica

- Beck, Thorsten, 2020. “Fintech and Financial Inclusion: Opportunities and Pitfalls,” ADBI Working Paper Series, No. 1165.
- Chen, Sharon, et. al., 2021. “The Fintech Gender Gap,” Bank for International Settlements Working Paper, No. 931.
- Frost, Jon, et. al., 2021. “From Financial Innovation to Inclusion,” IMF Finance and Development. Available at <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2021/03/making-financial-innovation-more-inclusive-frost.htm>
- Gershenson, Dmitry, et. al., 2021. “Fintech and Financial Inclusion in Latin America and the Caribbean,” IMF Working Paper, No. 21/221.
- GSMA, 2021. “State of the Industry Report on Mobile Money,” The Groupe Speciale Mobile Association.
- Sahay, Retna, et. al., 2020. “The Promise of Fintech: Financial Inclusion in the Post Covid-19 Era,” IMF Working Paper, No. 20/09.
- Tok, Yoke Wang and Dyna Heng, 2022). “Fintech: Financial Inclusion or Exclusion?” IMF Working Paper, No. 22/80.
- UOB, 2021. “FinTech in ASEAN 2021: Digital Take Flight.” Available at <https://www.uobgroup.com/techecosystem/news-insights-fintech-in-asean-2021.html>
- Wykstra, Stephanie, 2019. “Microcredit was a Hugely Hyped Solution to Global Poverty. What Happened?” VOX, available at <https://www.vox.com/future-perfect/2019/1/15/18182167/microcredit-microfinance-poverty-grameen-bank-yunus>