FUNCAS - 28 de Febrero de 2018

ODF - Funcas 15 / 2018

## Blockchain e inclusión financiera

Como venimos analizando desde ODF-Funcas, las posibilidades de uso del blockchain en la industria financiera son muy amplias. Resulta conveniente señalar que pueden producir rentas privadas pero también sociales. Así, por ejemplo, pueden contribuir a mejorar la inclusión financiera. El Banco Mundial define la inclusión financiera como "el acceso a productos y servicios financieros útiles v asequibles que satisfagan sus necesidades: transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguro entregado de manera responsable y de forma sostenible".1

Un reciente estudio elaborado por el German Development Institute (GDI)<sup>2</sup> sugiere que esa definición de inclusión financiera podría encajar en algunas de las posibilidades que ofrece blockchain.

Una primera cuestión se refiere a la agilidad, velocidad, seguridad y coste de las operaciones, todas ellas variables esenciales para mejorar el acceso. El tiempo medio de una transacción con tecnología de cadena de bloques es de 3,5 segundos. Este sistema de codificación permite agilizar pagos y transferencias de forma segura, al tiempo que reduce los costes de las transacciones. El coste promedio del envío de una transferencia/remesa podría reducirse un 7,2% mediante el uso de esta tecnología, según GDI. mayor eficiencia podría repercutir menores en comisiones, lo que favorecería también las condiciones acceso.



En el entorno de las remesas ya existen servicios de pago peer-topeer (p2p) como, por ejemplo, Circle, que usa cadenas bloques permite realizar V transacciones transfronterizas a coste cero. Además, se estima que el uso de esta tecnología podría reducir los costes infraestructura bancarios asociados a pagos internacionales en una cuantía entre 15.000 y

<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> World Bank. (2017). Financial inclusion

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> A Primer on Blockchain Technology and its Potential for Financial Inclusion (2018). Jan Ohnesorge

## NOTAS OBSERVATORIO DE LA DIGITALIZACIÓN FINANCIERA



FUNCAS - 28 de Febrero de 2018

ODF - Funcas 15 / 2018

20.000 millones de dólares por año para 2022.3

En todo caso, antes de las condiciones de acceso, está la oferta de posibilidades de acceso, las ventanas por las que llegar a los servicios financieros. El Banco Mundial indica que el 44% de la población adulta mundial no tiene cuenta (individual o conjunta) en una institución financiera o en un proveedor de dinero móvil. En este ámbito, blockchain supone una revolución en los sistemas de gestión de identidad y con ello facilita el acceso, especialmente allí donde la banca física ha tenido y tiene pocas posibilidades desarrollo. La exclusión bancaria de parte de la población se explica, en algunos casos, por falta de una identidad verificable. Un problema que en el mundo afecta a 232 millones de personas.4

El propio registro de propiedad, dificilmente verificable algunos países (algo solucionable con cadenas de bloques) es, asimismo, importante para la inclusión financiera, teniendo en cuenta que la propiedad oficialmente registrada es una forma básica de garantía para la concesión de préstamos acreditación hipotecas 0 patrimonial. Mejores riqueza registros de propiedad pueden contribuir positivamente a.l acceso al crédito.

Según GDI, existe evidencia de que aquellos países que han digitalizado su registro de la propiedad han reducido un 38% tiempo de inscripción. Actualmente destacan ejemplos de Georgia y Suecia, que han desarrollado dos sistemas ChromaWay, and respectivamente) para optimizar su registro público de propiedad mediante el uso de la tecnología blockchain, disminuyendo costes de registro un 95%.

Resulta conveniente recordar que la inclusión financiera ofrece beneficios tanto para la oferta como para la demanda. Accenture señala que los bancos todo mundo de el podrían ingresar anualmente cerca de 380.000 millones de dólares adicionales hasta 2020, pudieran incluir a la población no bancarizada.

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> The Fintech 2.0 Paper: rebooting financial services. Oliver Wyman & Innoventures.

<sup>&</sup>lt;sup>4</sup> Distributed Ledger Technologies and Financial Inclusion. ITU-T (2017)