



Beneficios de los pagos electrónicos para las economías y la importancia de las políticas públicas

Salvador Pérez Galindo

Vice Presidente de Relaciones con Gobierno para América Latina y el Caribe

8 de agosto 2016

Objetivo de la presentación



1. Compartir nuestra visión sobre la evolución de los pagos electrónicos a nivel global y nacional
2. Compartir mejores prácticas en materia de políticas públicas para promover la inclusión financiera vía los medios de pagos electrónicos

Agenda



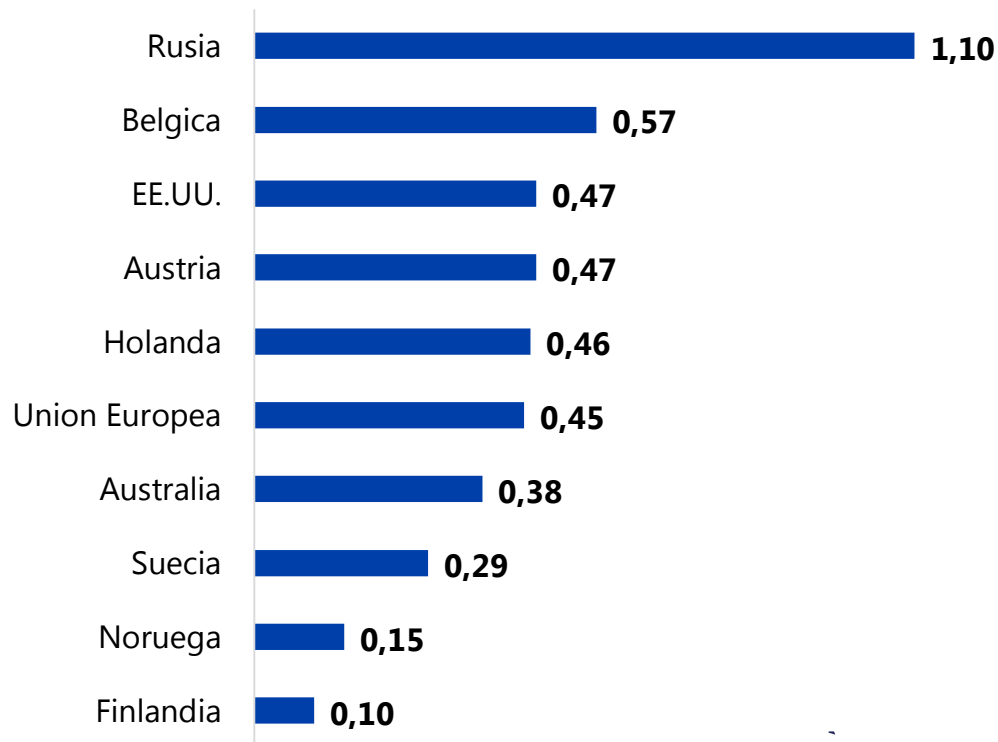
- 1 Evolución y beneficios de los pagos electrónicos
- 2 Retos y oportunidades en Paraguay
- 3 Experiencias de políticas públicas: caso Uruguay
- 4 Consideraciones finales

El costo del efectivo para las economías

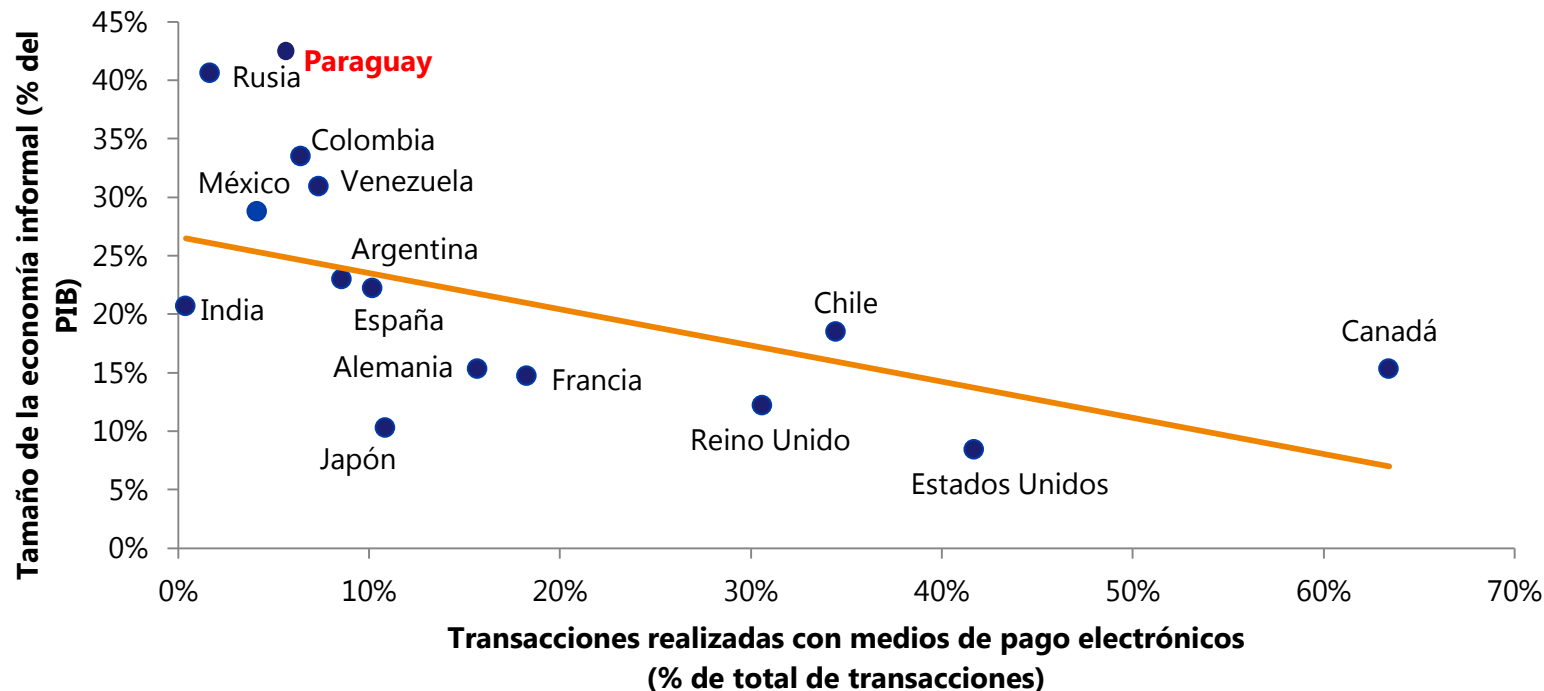


- **Se estima que un 43% de los pagos que hacen los consumidores son con efectivo**
 - Menor al 20% en Canadá y Corea del Sur
 - Mayor al 60% en América Latina
- **El efectivo tiene un costo económico y social mayor**
 - Costos explícitos e implícitos
 - No siempre reconocidos

Costo del efectivo como % PIB (2007-2011)



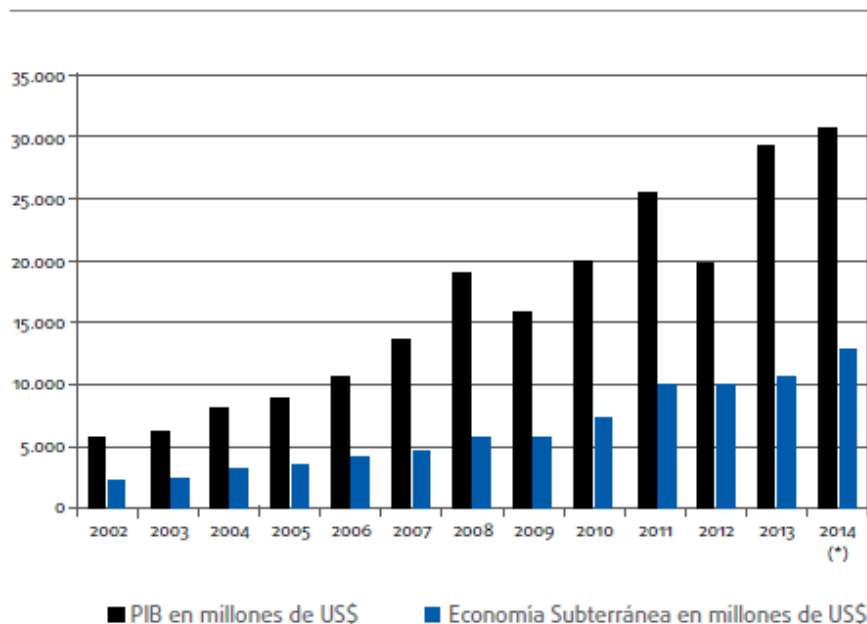
El efectivo es un habilitador directo de la economía informal



Fuentes: Schneider, F. (2012) *The Shadow Economy and Work in the Shadow: What Do We (Not) Know?*

En Paraguay el crecimiento económico no ha reducido la economía informal

PIB Y TAMAÑO DE LA ECONOMÍA SUBTERRÁNEA



38.9%
del PIB
(2014)

Los pagos electrónicos reducen informalidad y aceleran el crecimiento económico

De acuerdo con un estudio de Moody's, entre 2011 y 2015 el uso de tarjetas de pago en 70 países tuvo los efectos siguientes:

- **\$296 mil millones:** contribución al PIB vía consumo
- **\$104 mil millones:** impacto anual asociado a crecimiento de 1% en el uso de pagos electrónicos
- **2.6 millones de empleos:** impacto anual promedio derivado de mayor actividad económica

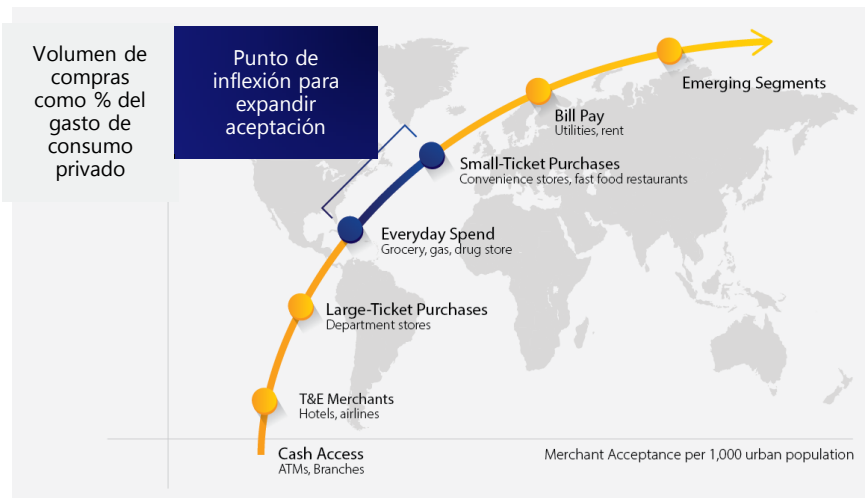
Cumulative Contribution to GDP Growth from Greater Card Penetration

2011 \$ B, 2011-2015

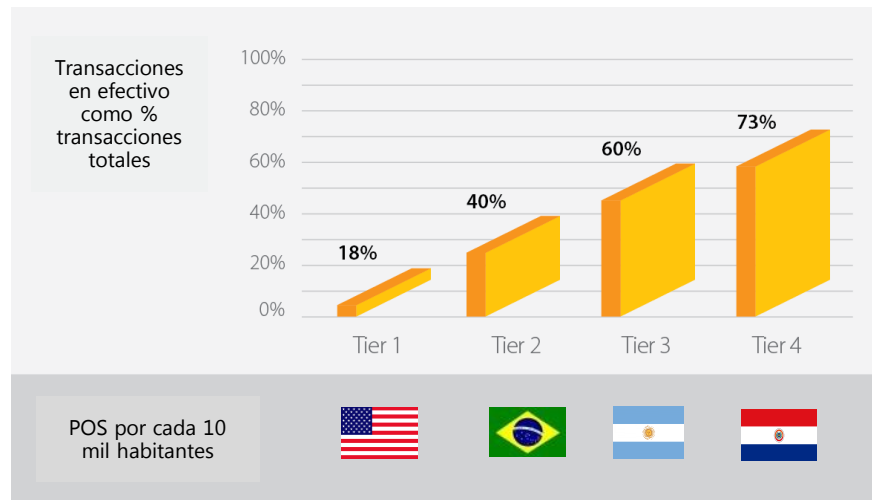


El avance de los pagos electrónicos está ocurriendo a ritmos muy variables de país a país

La aceptación se expande de las categorías de “entrada” a un “momento crítico” en el que los pagos con tarjeta se vuelven omnipresentes



Crecer la aceptación de pagos electrónicos es fundamental para reducir el uso de efectivo



Tipología de adopción de pagos electrónicos

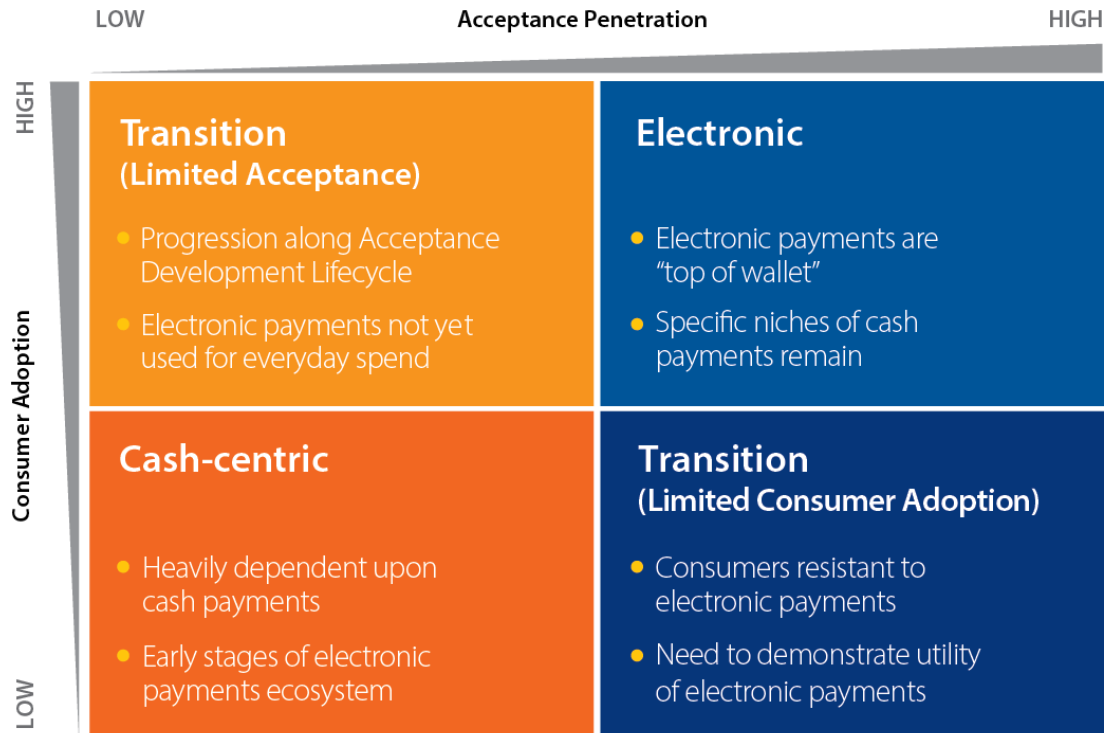
El nivel de desarrollo de un país se puede clasificar en función de:

a) Penetración de la aceptación:

- Cantidad de comercios que aceptan
- Cantidad de puntos de aceptación (por población)

b) Adopción por parte del Consumidor:

- Acceso a métodos de pago electrónicos
- Frecuencia de uso



Agenda



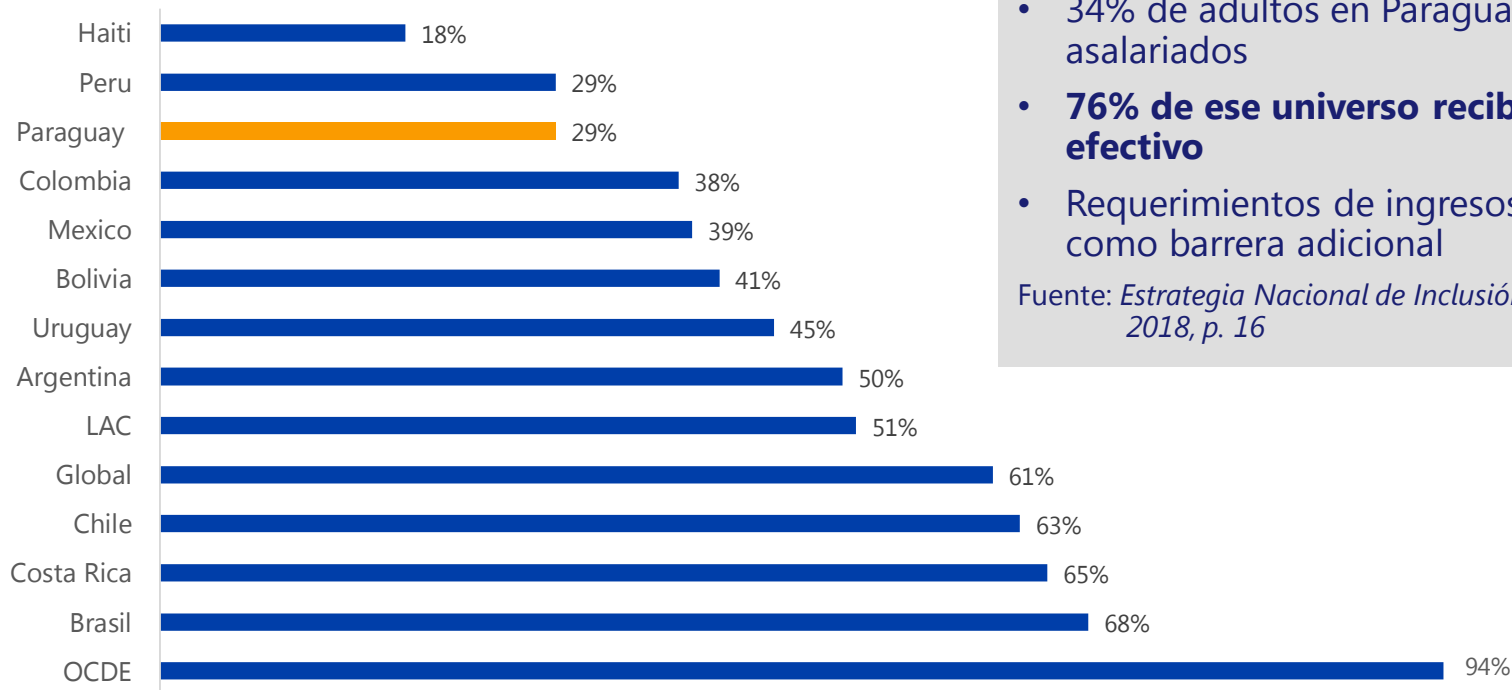
- 1 Evolución y beneficios de los pagos electrónicos
- 2 Retos y oportunidades en Paraguay
- 3 Experiencias de políticas públicas y caso Uruguay
- 4 Consideraciones finales

Sistema de pagos minorista en Paraguay



Adultos con cuentas en instituciones financieras **VISA**

Encuesta del Banco Mundial



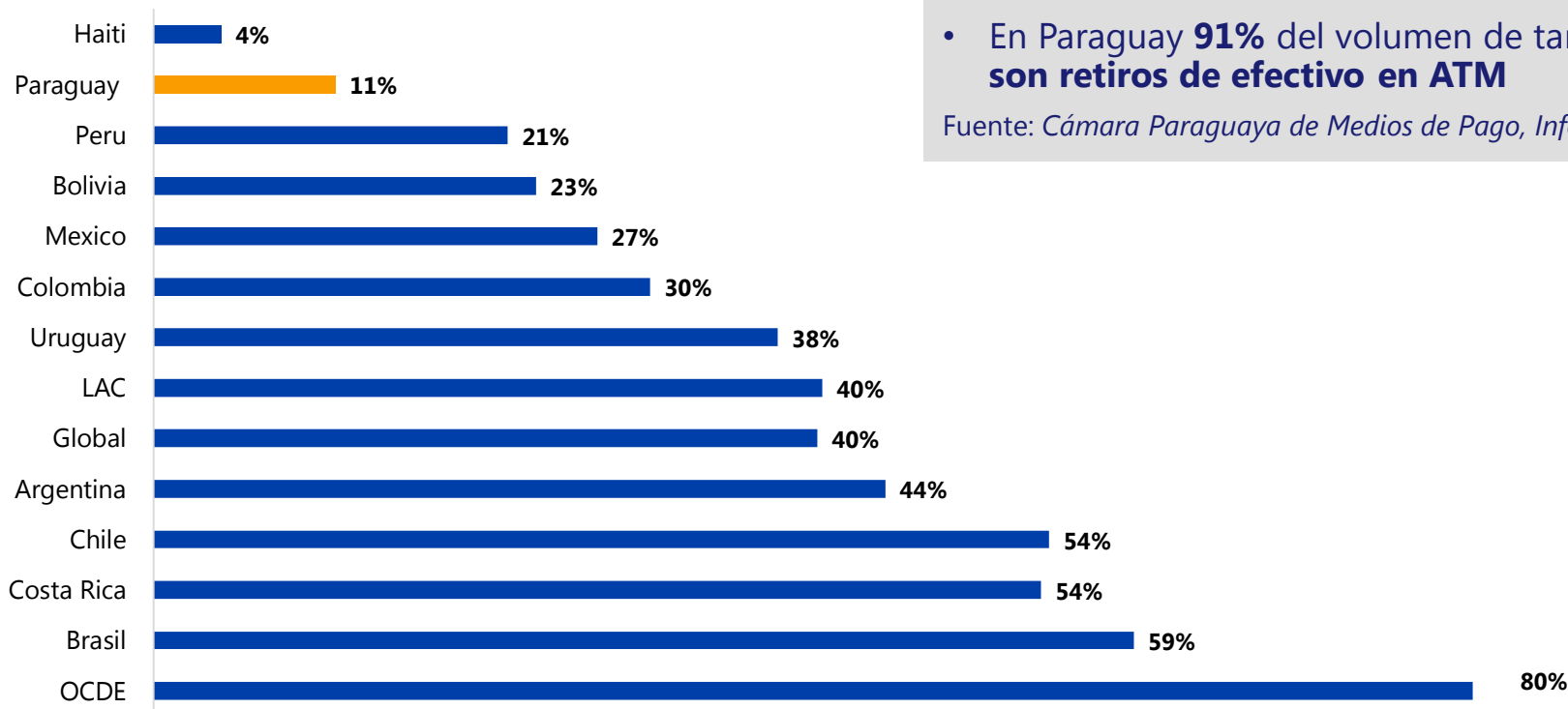
- 34% de adultos en Paraguay reportan ser asalariados
- **76% de ese universo recibe el pago en efectivo**
- Requerimientos de ingresos y empleo como barrera adicional

Fuente: *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2014-2018*, p. 16

Fuente: Banco Mundial. *The Little data book on financial inclusion*. Encuestas Findex realizada en 2014; datos y metodología disponibles en <http://www.worldbank.org/en/programs/globalindex>; en el caso de Paraguay la encuesta Findex sólo se realizó en 2011

Adultos con acceso a una tarjeta de débito

Encuesta del Banco Mundial

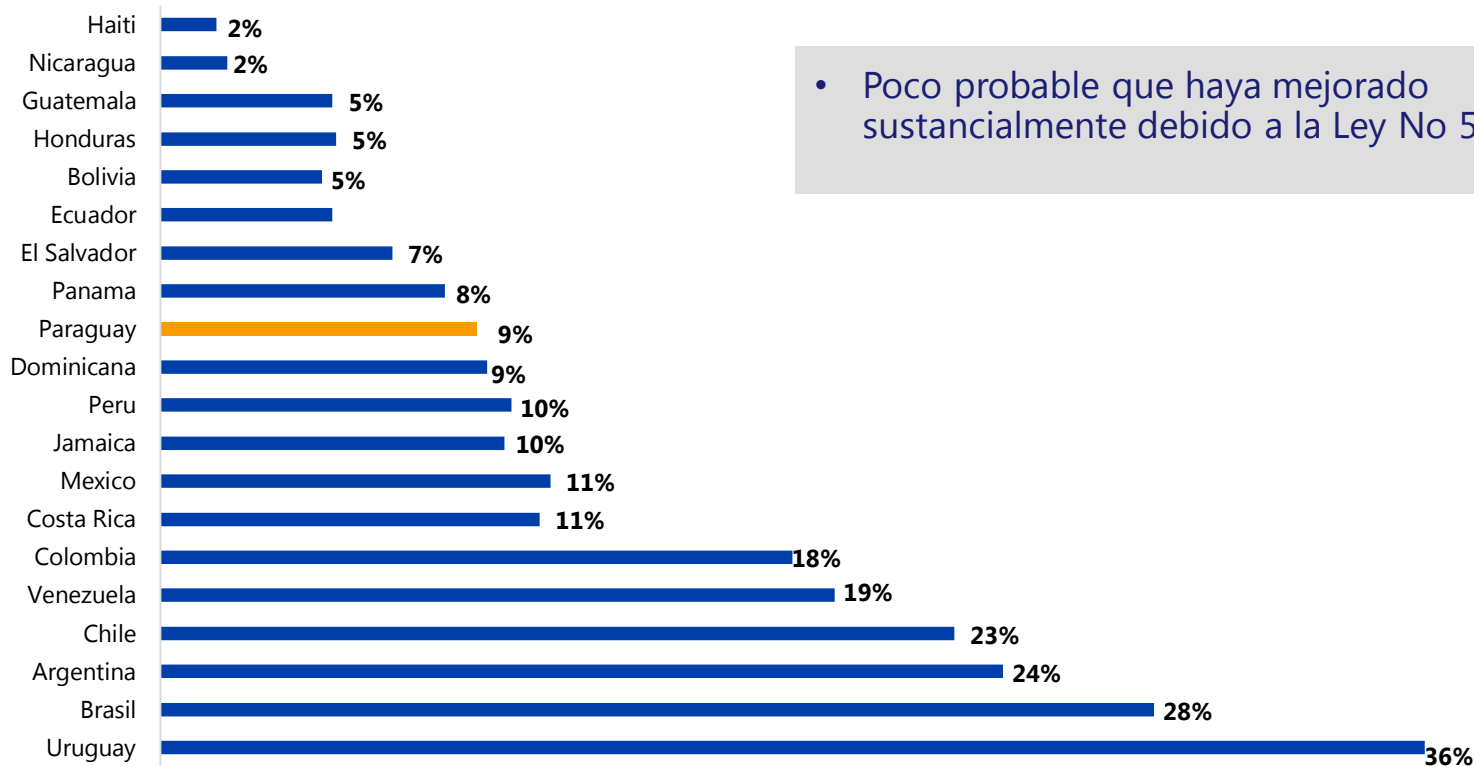


- En Paraguay **91%** del volumen de tarjetas son retiros de efectivo en ATM

Fuente: Cámara Paraguaya de Medios de Pago, Informe 2015

Adultos con acceso a una tarjeta de crédito

Encuesta del Banco Mundial



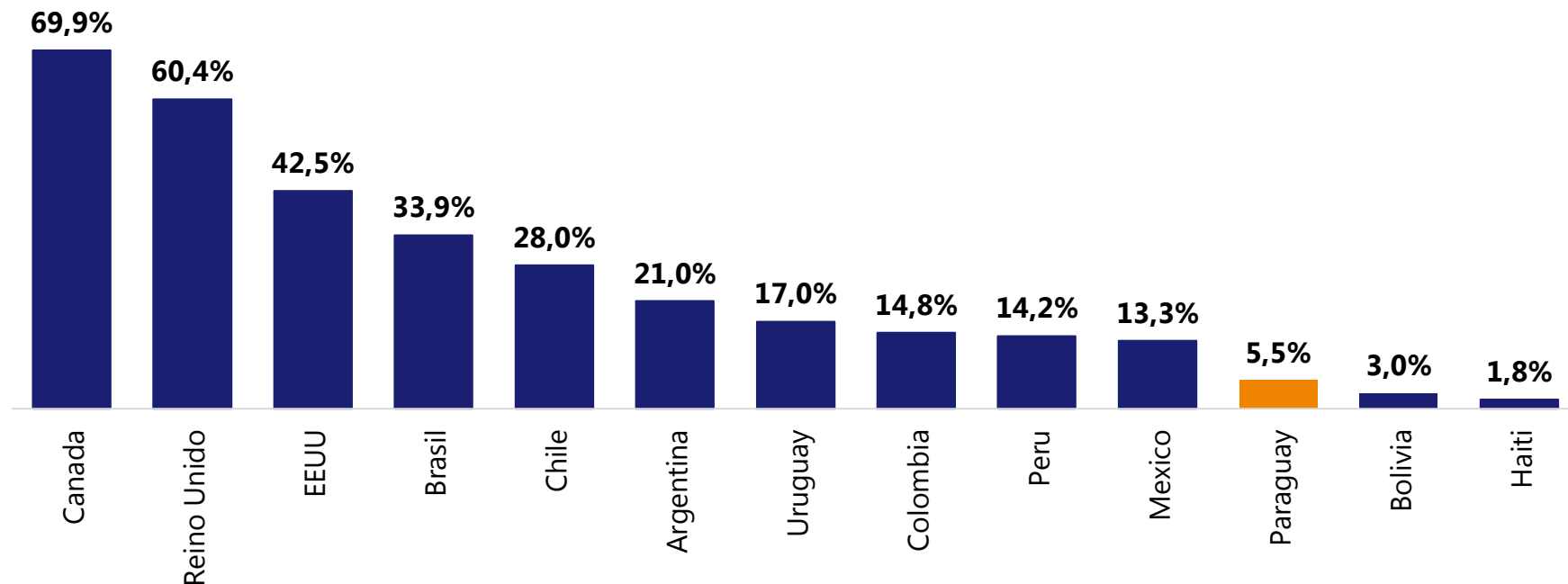
- Poco probable que haya mejorado sustancialmente debido a la Ley No 5476

Fuente: Banco Mundial. *The Little data book on financial inclusion*. Encuestas Findex realizadas en 2014; datos y metodología disponibles en <http://www.worldbank.org/en/programs/globalfindex>; en el caso de Paraguay la encuesta Findex sólo se realizó en 2011

Oportunidad para formalizar y mejorar la inclusión financiera mediante pagos electrónicos



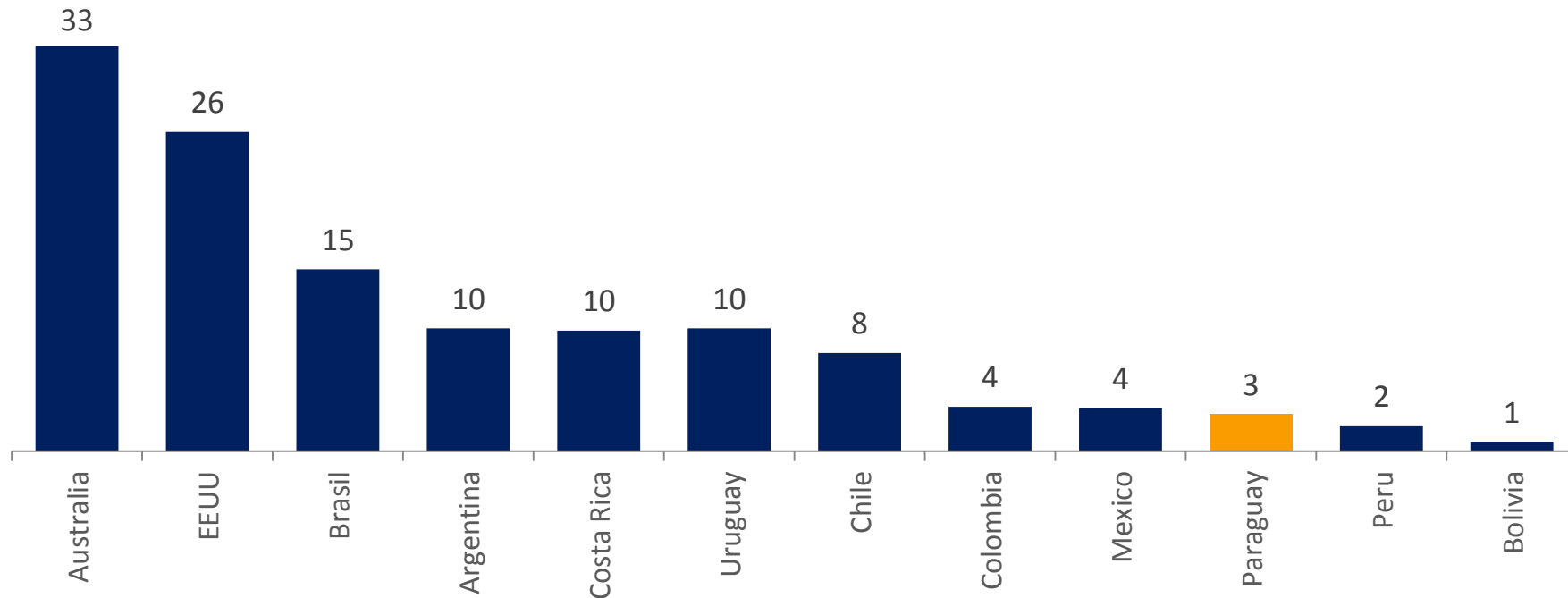
Volumen total pagos tarjeta / Gasto Consumo Privado, 2015



Fuente: Estimados de Euromonitor; a excepción de Uruguay (estimado Ferrere) y de Paraguay (estimado del autor basados en datos de mercado)

Se requiere ampliar la base de comercios que aceptan tarjetas de pago

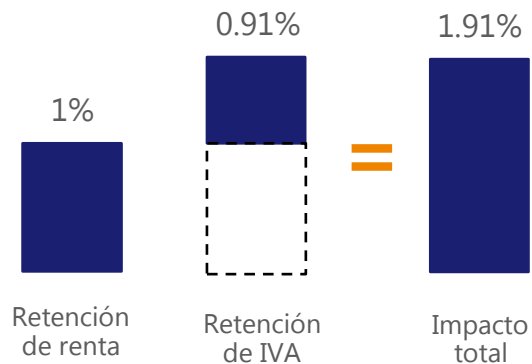
Comercios que aceptan tarjetas por cada mil habitantes



Retenciones tributarias generan una barrera para ampliar aceptación entre el pequeño comercio



Retenciones obligatorias al adquirente



Tasa de descuento máxima (regulada)



Agenda



- 1 Evolución y beneficios de los pagos electrónicos
- 2 Retos y oportunidades en Paraguay
- 3 Experiencias de políticas públicas y caso Uruguay
- 4 Consideraciones finales

Los gobiernos tiene un rol clave para desarrollar pagos electrónicos



El Gobierno como Facilitador

Instrumento

Ejemplos

Experiencias Nacionales

Incentivos para comercios

- Terminales POS subsidiadas
- Créditos fiscales por uso de terminal POS
- Reducción o eliminación de retenciones tributarias

- México
- Argentina, Uruguay
- Uruguay

Incentivos para empresas y consumidores

- Reducciones del IVA
- Deducibilidad de gasto sujeta pago electrónico
- Loterías

- Argentina, Uruguay
- Corea del Sur, México
- Costa Rica

Medidas para desincentivar el uso de efectivo

- Límites a transacciones en efectivo
- Pagos electrónicos obligatorios

- Uruguay
- Corea del Sur

Uso de pagos electrónicos por parte del gobierno

- Aceptación de pagos electrónicos para pagar impuestos y servicios
- Distribución electrónica de los beneficios sociales
- Tarjetas de compras gubernamentales

- Argentina, Uruguay
- Dominicana
- Estados Unidos

Caso Uruguay: ¿Por qué es relevante?



1. Incorporación de políticas públicas integrales con un enfoque sistémico

- Ley de Inclusión Financiera de largo calado
- Sucesión de medidas

2. Liderazgo en la alineación de incentivos y mecanismos de auto-regulación

- Créditos fiscales a consumidores y comercios
- Fomento a la competencia y precios no regulados

3. Compromiso de inversiones del sector financiero y esfuerzo conjunto público-privado

- Acuerdos y certidumbre para inversión por parte de la industria

Estudio comisionado por Visa



Consultores

- CPA Ferrere

Fuentes de datos

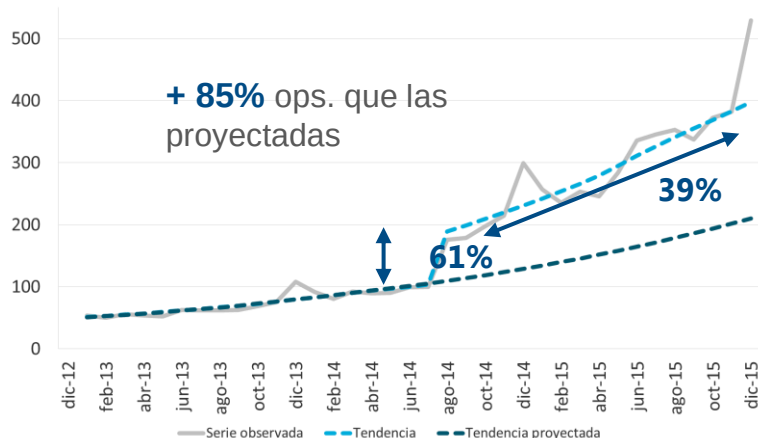
- Banco Central del Uruguay (2010-2015)
- Dirección General Impositiva
- Visanet Uruguay
- Encuestas equipos Mori (abril-mayo 2015)

Metodología

- Análisis de principales hechos estilizados: tasas de crecimiento interanual y estructura % del sistema de pagos.
- Enfoque de "experimentos naturales": beneficios fiscales a ciertos rubros o acotados a zonas geográficas permiten comparar operaciones respecto a un grupo de control.
- Enfoque de series temporales:
 - ✓ Comparación de evolución post LIF vs proyecciones ex ante

Aprendizaje #1: Activación del uso de débito en compras

Operaciones POS Tarjeta de Débito Local
(índice Julio 2014 = 100)



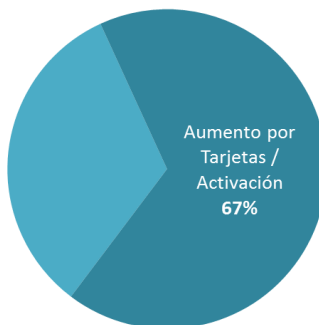
Incremento de cantidad de transacciones POS producto de **dos efectos**:

- Salto de una vez (escalón).
- Aceleración de la tendencia.

De acuerdo a la encuesta de Equipos Mori:

- **33%** de los **tarjetahabientes de débito aumentaron su uso** a partir de la entrada en vigencia del descuento de IVA de la LIF.

Descomposición del Aumento de Transacciones POS
(% del aumento total)



cambio en el **hábito** de uso de tarjetas

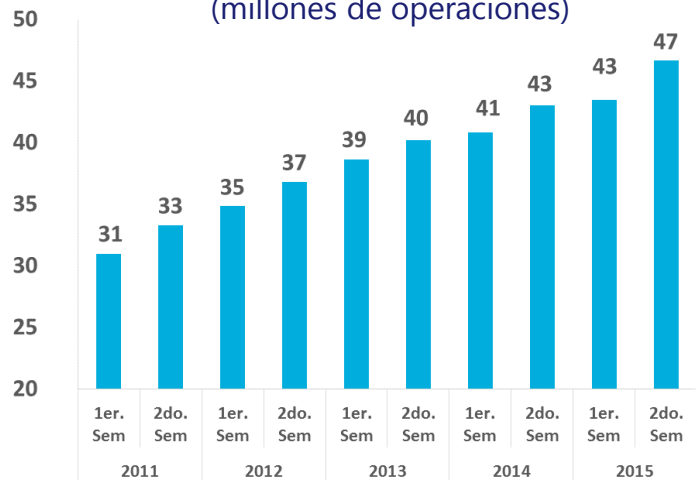
Aumento por
Intensidad
Uso
33%

mayor inclusión de la población al uso de medios de pago electrónicos

Aprendizaje #2: Crecimiento del débito a expensas del efectivo



Operaciones POS Tarjeta de Crédito Locales
(millones de operaciones)



Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos BCU.

Compras sobre Retiros en Efectivo
(operaciones)



Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos BCU.

Encuesta de Equipos Mori:

97% de los **tarjetahabientes de crédito aumentaron o mantuvieron su uso** a partir de la entrada en vigencia del descuento de IVA

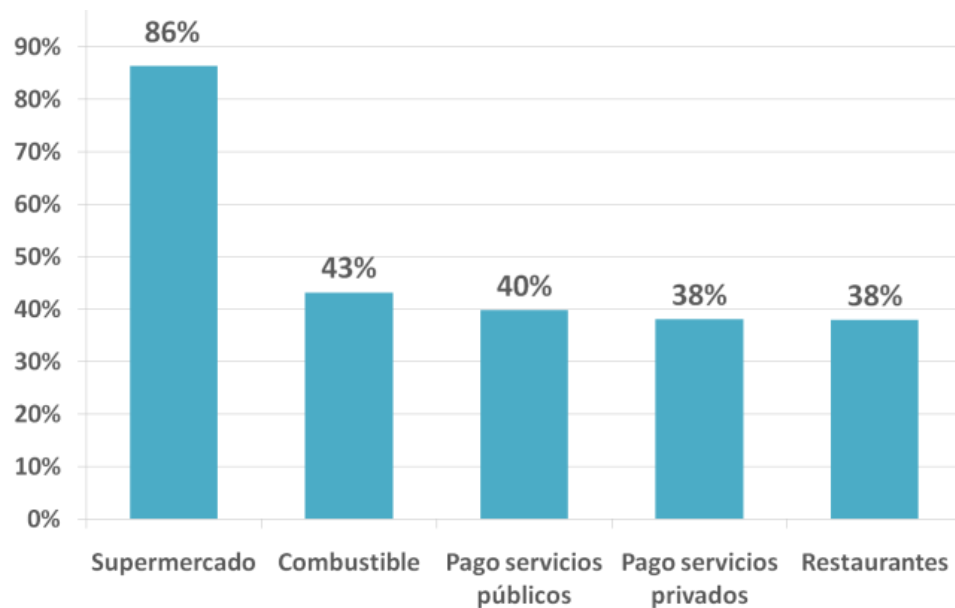
Aprendizaje #3: Pagos electrónicos crecieron en todos los rubros comerciales



Penetración de las Tarjetas en el Consumo Privado por Rubro

	Pre – LIF 2º sem 2013	Post – LIF 2º sem 2015
Retail/Foods	9,8%	18,0%
Non-Food Retail	21,2%	28,2%
Fuel	40,3%	49,2%
Restaurants	3,4%	6,1%
Travel	44,9%	71,9%
Healthcare	20,1%	28,9%
TOTAL	11,0%	14,7%

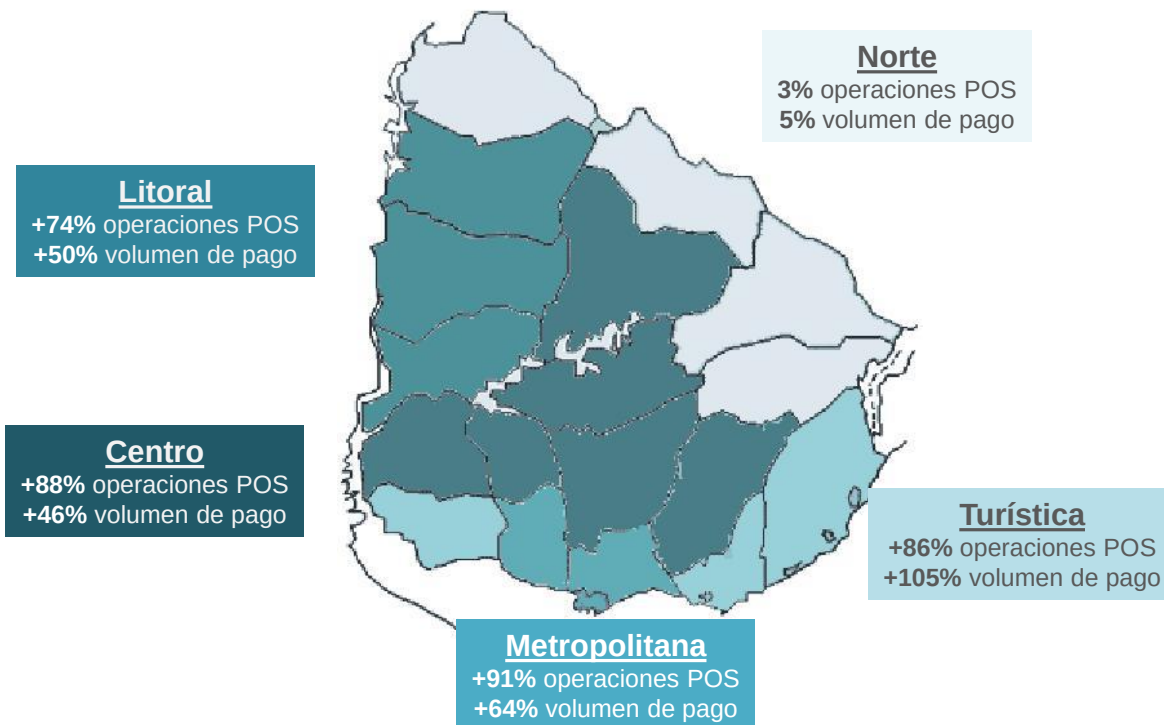
¿Para el pago de qué tipo de compras o servicios aumentó su uso de tarjeta de débito?



Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos Equipos Mori.

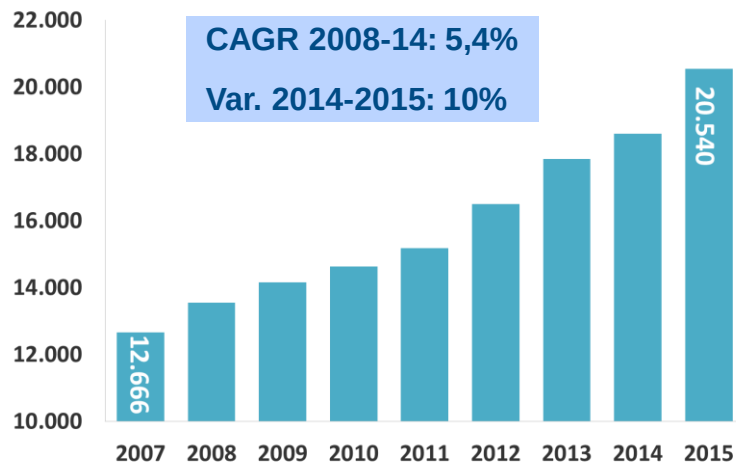
Aprendizaje #4: Pagos electrónicos crecieron en todas las regiones del país

Impacto de la LIF a nivel geográfico: operaciones por POS reales vs proyección ex ante
(período entre ago-14 y ago-15)



Aprendizaje #5: crecimiento de POS incluye pequeños contribuyentes...

Contribuyentes con terminal POS
(stocks a fin de año)

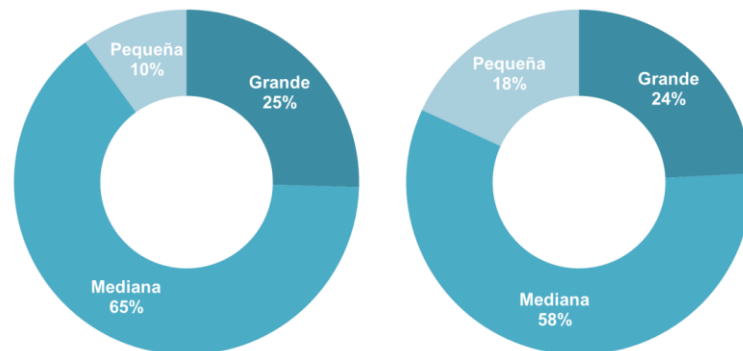


Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos DGI.

- Incorporación de terminales POS en pequeños comercios tendrá efectos positivos sobre la **formalización** mediante una **ampliación de la base tributaria**.

- Cantidad de **contribuyentes con terminales POS** han tenido un **marcado crecimiento**.
- Éste fue impulsado por **pequeñas empresas (14% anual)** y **monotributistas (37% anual)**. **Resto** de las empresas mantienen crecimiento orgánico en torno al **3,8%**.

Contribuyentes con terminal POS por dimensión económica*
(% sobre total, promedio anual)



*Grande: CEDE y Grandes Contribuyentes, Mediana: No CEDE, Pequeña: Pequeña empresa y Monotributistas.

Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos DGI.

Aceptación de tarjetas como variable de fiscalización



EL OBSERVADOR

SECCIONES

CROMO

REFERI

AGRO

OBSERVADOR TV

BLOGS

MÁS

SERVICIOS



NACIONAL CONTROL

DGI inspecciona comercios que no acepten pagos con tarjeta

Julio 15, 2015 17:10



TIEMPO DE LECTURA: 2 MINUTOS

-a

+A



654

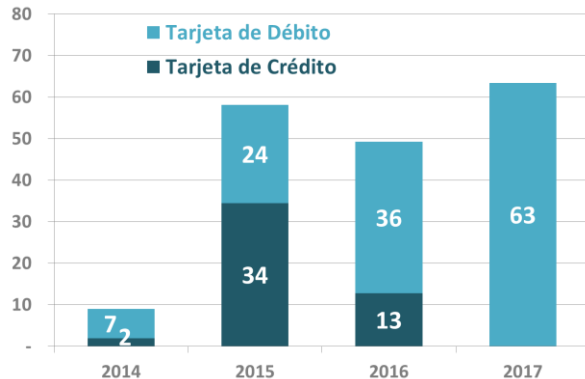


En un primer operativo, se controló 50 comercios y se pedirá a la Justicia la clausura de cinco

Fuente: <http://www.elobservador.com.uy/dgi-inspecciona-comercios-que-no-acepten-pagos-tarjeta-n660648>

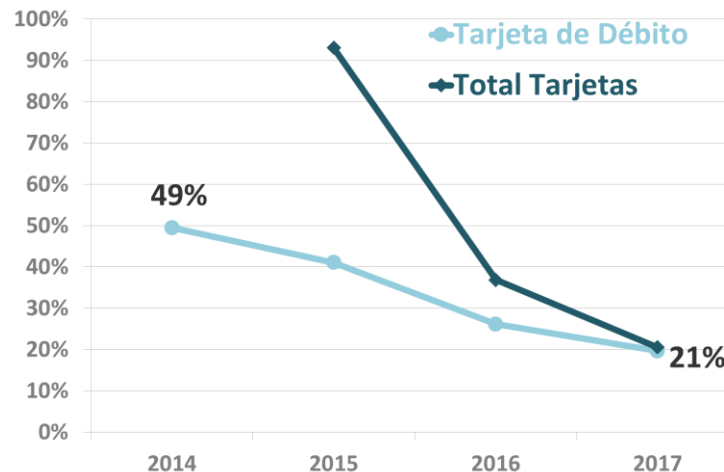
Aprendizaje # 6: la devolución de IVA es auto-financiable

Créditos Fiscales Estimados
(millones de USD de 2015)

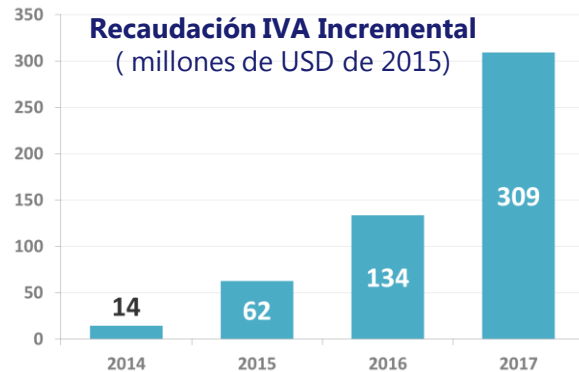


En 2017 se compensaría la renuncia fiscal, si USD 2 de cada USD 10 de recaudación de IVA incremental correspondieran a formalización de operaciones.

Necesidad de Formalización del IVA Incremental
(Crédito Fiscal/ IVA Incremental)



Recaudación IVA Incremental
(millones de USD de 2015)

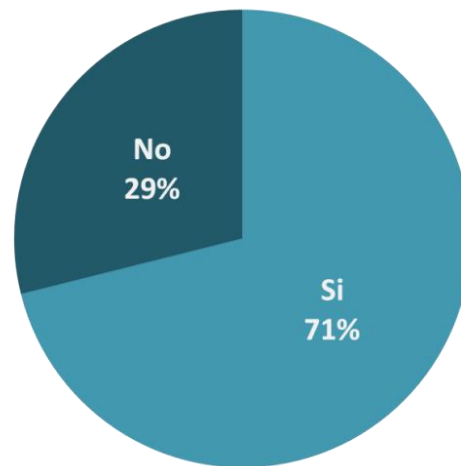


Aprendizaje # 7: Importancia de comunicación de gobierno e industria

¿Ha escuchado sobre la LIF?



¿Sabía Ud. que como parte de la ley se otorga un descuento en el IVA si compra con tarjeta?



Medios masivos de comunicación (prensa, radio y TV) fueron considerados como la principal fuente para enterarse sobre la devolución de IVA

Esfuerzo comunicacional gobierno-industria



[Inicio](#) [Objetivos](#) [¿En qué me beneficia?](#) [Preguntas Frecuentes](#) [Normativa](#) [Novedades](#) [Campaña](#) [Links de interés](#) [Contacto](#)

*El IVA baja,
tus derechos suben.*

REBAJA DE 4 PUNTOS DE IVA EN TUS COMPRAS
CON TARJETA DE DÉBITO
Y DE 2 PUNTOS CON LAS DE CRÉDITO



*Grandes beneficios
para pequeñas empresas.*

CUENTA GRATUITA
TRANSFERENCIAS SIN COSTO
PRESTAMOS SIN IVA
SOBRE LOS INTERESES

<http://inclusionfinanciera.uy/>



Banco Itaú Uruguay S.A. Banco Itaú Zabalá 1463 - 11000 Montevideo, Uruguay		R.U.T. 21 539346 0011	
 		Estado de Cuenta / Factura VISA N° GB 000828478 Hoja 1/1	
R.U.T. Comprador		C. Final X	Fecha de emisión 28/09/14
Vencimiento actual 07/10/14	Próximo vencimiento 07/11/14	JULIO GABRIEL CRISPINO RODRIGUEZ SORIANO 791 Ap. 3. C.P. 11100	
13 09 14	4087 MONICH		1882,00
13 09 14	4087 REDUCCIÓN IVA Ley N°19210		-30,00
13 09 14	4087 GIRO DIDACTICO	1 / 2	849,00
13 09 14	4087 REDUCCIÓN IVA Ley N°19210		-28,00
17 09 14	4087 LECANAT		2180,00
17 09 14	4087 REDUCCIÓN IVA Ley N°19210		-36,00
Total de devolución por Reducción IVA Ley N°19210 \$			-120,00
Total de devolución por Reducción IVA Ley N°19210 US\$			-0,07

Agenda



- 1 Evolución y beneficios de los pagos electrónicos
- 2 Retos y oportunidades en Paraguay
- 3 Experiencias de políticas públicas y caso Uruguay
- 4 Consideraciones finales

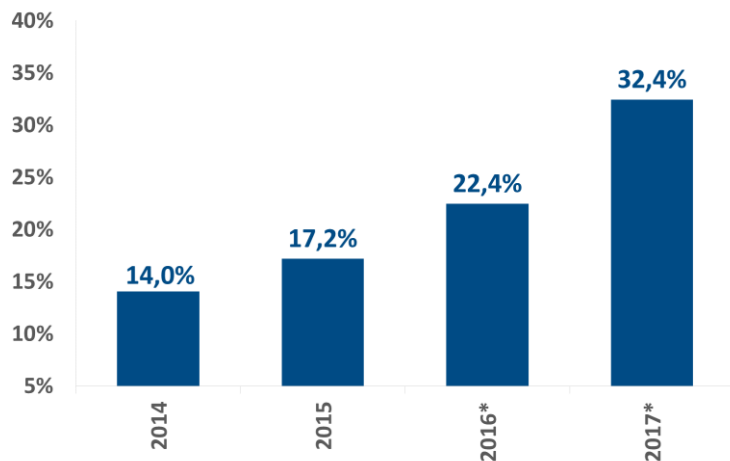
Caso Uruguay confirma rol clave de políticas públicas



Proyección ex post incorporando los cambios de uso de medios de pago a partir de la LIF

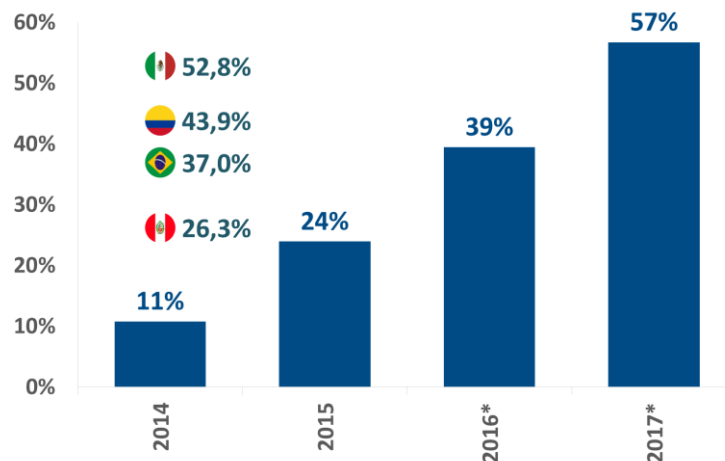
Penetración de las Tarjetas en el Consumo Privado**

TD+TC/GC



Intensidad de uso de tarjeta de débito en operaciones de compra: TD/TD+TC

(Volumen de pago)



Fuente: Ferrere CPA en base a BCU, Banco Central de Brasil, Banco Central de Reserva de Perú, Banco de México, Superintendencia Financiera de Colombia.

**Por motivos metodológicos se incluyen también valores extranjeros para tarjetas de crédito, por lo que difiere de placas anteriores donde se incluyen únicamente locales.

Importancia de apoyar las dos puntas del mercado de pagos



Usuarios de pagos

- ✓ Obligación de pagos de salarios, nominas y beneficios sociales en cuentas del sistema financiero
- ✓ Facilidad para abrir cuentas
- ✓ Incentivos tributarios para uso de pagos electrónicos (devolución de IVA, créditos fiscales, requerimientos de deducibilidad, etc.)

Receptores de pagos

- ✓ Eliminación de barreras y penalizaciones tributarias entre los pequeños comercios (régimenes tributarios simplificados y exenciones de retenciones de impuestos)
- ✓ Mayor fiscalización a quienes no reciban pagos electrónicos

Colaboración público-privada es clave



Autoridades

- Mandatos integrales
- Alineación de objetivos entre distintas entidades
 - tributaria y financiera
- Promoción de competencia
 - Fomento a inversión sin control de precios
- Universalización de cuentas
 - Simplificación de identificación del cliente

Industria

- Mecanismos de auto-regulación
- Mayor oferta de servicios
 - Emisores
 - Adquirentes
 - Procesadores
- Compromisos de inversión
 - Tecnologías
 - Campañas educativas y de comunicación

Gracias!

sperez@visa.com
+1 305 328 1079