

Uso de Efectivo y Tarjetas Débito y Crédito en Colombia¹

Adolfo Meisel Roca José Eduardo Gómez Juliana Jaramillo

Banco de la República
VII Congreso Colombiano de Acceso a Servicios Financieros y medios de Pago

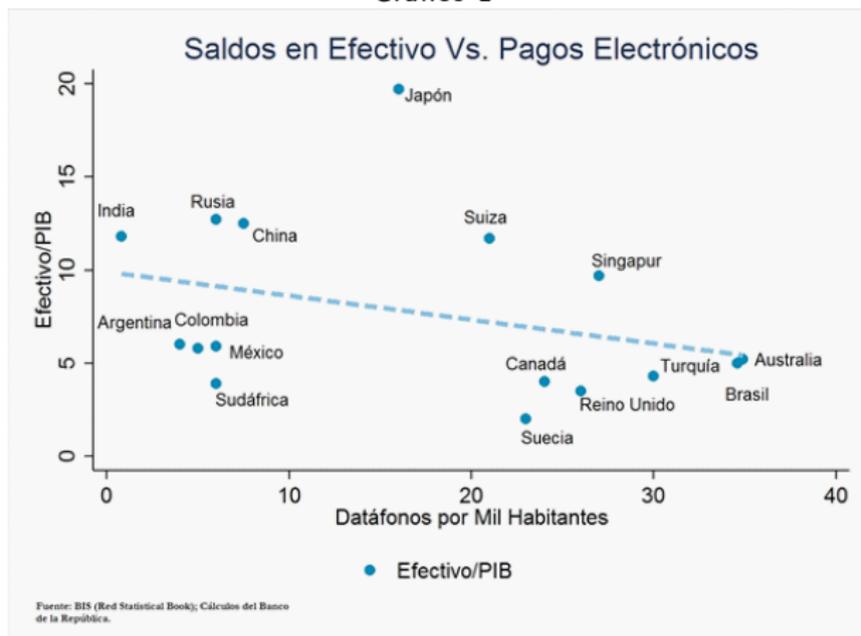
29 de abril de 2016
Cali

¹Las opiniones expresadas son responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen al Banco de la República ni a su Junta Directiva.

Uso de efectivo y profundización de pagos electrónicos

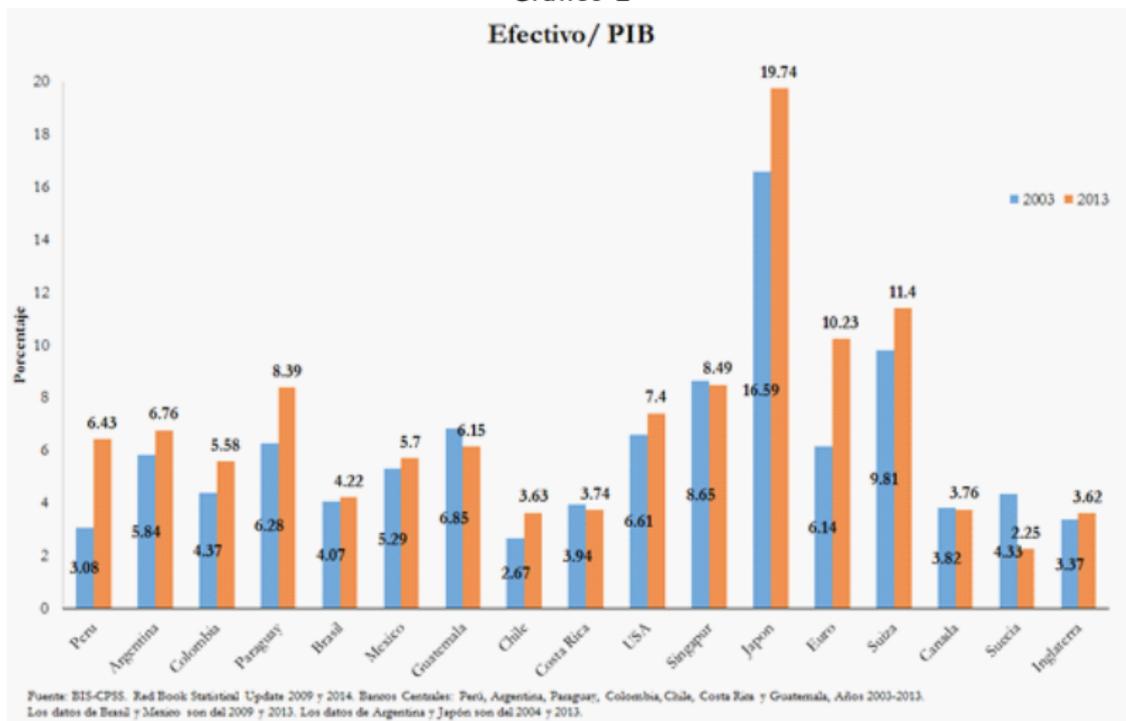
- Para una muestra de países, la relación entre demanda de efectivo y profundización de pagos electrónicos es negativa.

Gráfico 1



- En los últimos años se ha dado un gran avance en las tecnologías de transacción y en los sistemas de pago.
- Se podría esperar que el efectivo estuviera entrando en desuso.
- Sin embargo, relación $\frac{\text{efectivo}}{\text{PIB}}$ ha crecido en los últimos años en un gran número de países, incluso en economías desarrolladas con altos niveles de bancarización y uso de instrumentos electrónicos de pago.

Gráfico 2
Efectivo/ PIB



Uso de efectivo y profundización de pagos electrónicos

- ¿Por qué el aumento del uso del efectivo?
- El uso de efectivo y de los medios electrónicos de pago han venido creciendo conjuntamente en muchos países del mundo.
- Esto se justifica porque el número de transacciones en relación al PIB se viene incrementando de forma importante.
- Aunque los pagos electrónicos han ganado importancia relativa en la gran mayoría de países, el comportamiento de la demanda de efectivo presenta alguna heterogeneidad entre países.
- Por ejemplo, mientras que en Suecia ha venido desapareciendo el uso del efectivo con fines transaccionales (de 4.33% a 2.25% del PIB entre 2003 y 2013), en Japón dicho uso es considerable y la importancia del efectivo como medio de pago se ha venido acentuando en años recientes (de 16.59% a 19.74% del PIB, mismos años).

Razones para que el uso del efectivo siga siendo importante en varios países

- Facilidad de uso: amplia aceptación y no requiere validación centralizada sobre el origen del pago (anónimo).
- Rapidez: es el medio con el cual se cierran de forma más rápida las transacciones de bajo valor.
- Bajo costo: el medio de menor costo en transacciones de bajo valor (ver Arango y Taylor, 2008).
- Aparte de lo anterior, que es general para todos los países, en países emergentes en los cuales la implementación de tecnologías transaccionales electrónicas no es generalizada, el efectivo se usa en comercios informales y pequeños comercios que no aceptan pago con tarjetas.
- Otros aspectos culturales e institucionales. Ej., desconfianza a los bancos.

¿Cómo está la situación en Colombia?

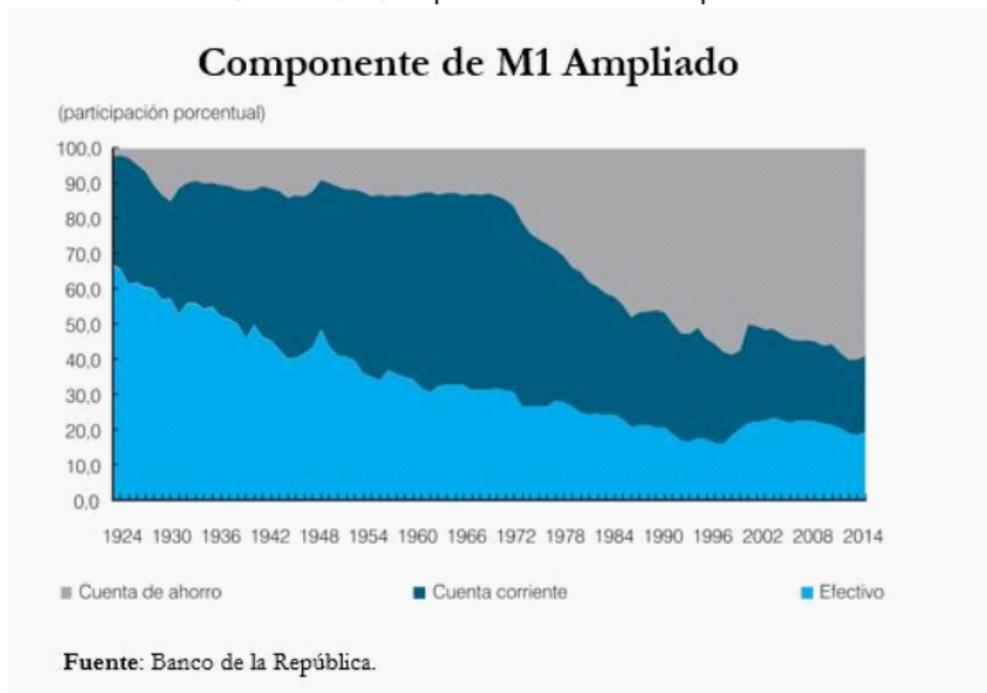
- La relación $\frac{\text{efectivo}}{\text{PIB}}$ de Colombia ha aumentado más de un punto porcentual en los últimos 10 años y se encuentra alrededor del promedio latinoamericano al registrar 5,58% en 2013 (Gráfico 1).
- Este porcentaje es similar al de países con mayor desarrollo de pagos electrónicos como Canadá, Turquía, Brasil y Australia.
- De acuerdo con el Gráfico 2, el país se encuentra por debajo de la línea de tendencia que relaciona demanda de efectivo con profundización de pagos electrónicos.
- Es decir, su demanda de efectivo es inferior a la que se predeciría para un país de su nivel de desarrollo de pagos electrónicos.
- En otras palabras, en Colombia el uso del efectivo no es tan alto como podría creerse *a priori*.

¿Cómo está la situación en Colombia?

- Al observar los componentes de M1 ampliado se observa que en el país la tendencia ha sido hacia la reducción de la participación del efectivo desde inicios de la década de 1970.
- No obstante, durante los últimos veinte años la participación del efectivo dentro de M1 ampliado se ha mantenido relativamente constante, en niveles cercanos a 20%.
- Pese a esto, ha habido una recomposición entre cuenta de ahorros y cuenta corriente, favoreciendo la importancia relativa de la primera.
- Es notoria la reducción en el peso de las cuentas corrientes, lo que coincide con la pérdida de importancia de los cheques como medio de pago de bajo valor.

¿Cómo está la situación en Colombia?

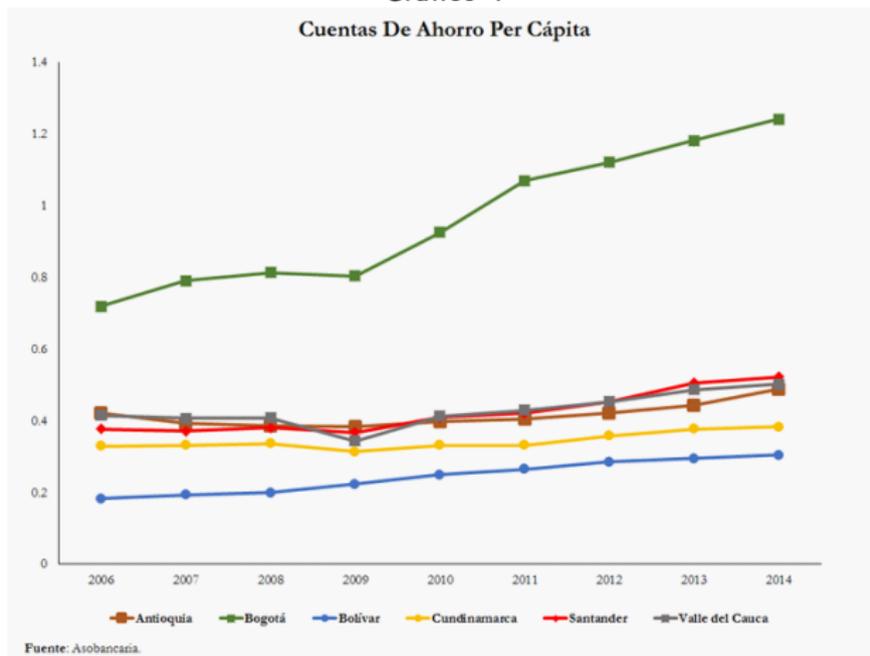
Gráfico 3: Componentes de M1 ampliado



Mientras el número de cuentas de ahorro se ha incrementado en términos per cápita...

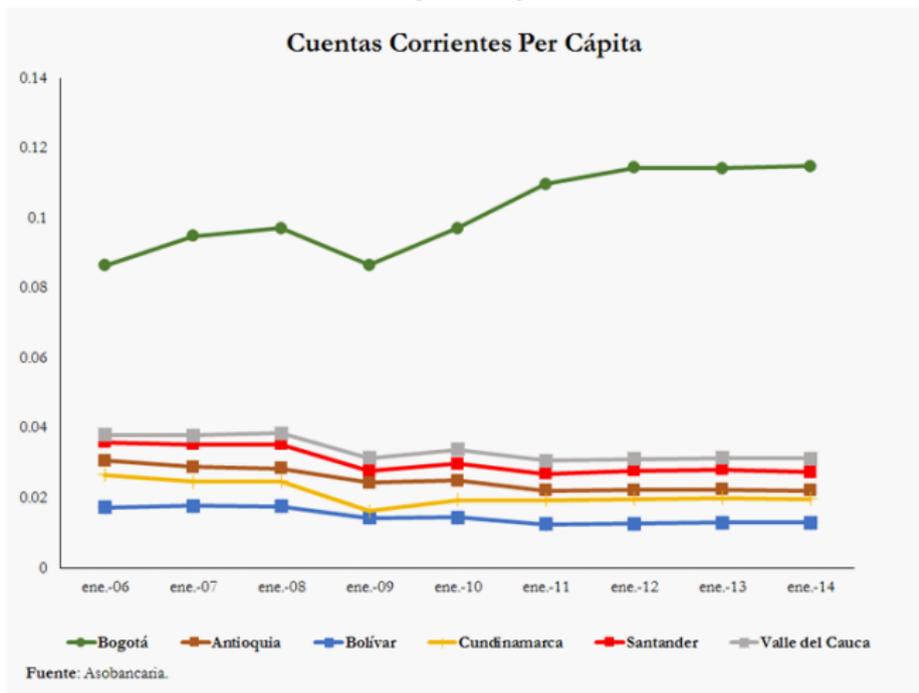
Gráfico 4

Cuentas De Ahorro Per Cápita



éste no ha sido el caso con las cuentas corrientes, salvo en Bogotá

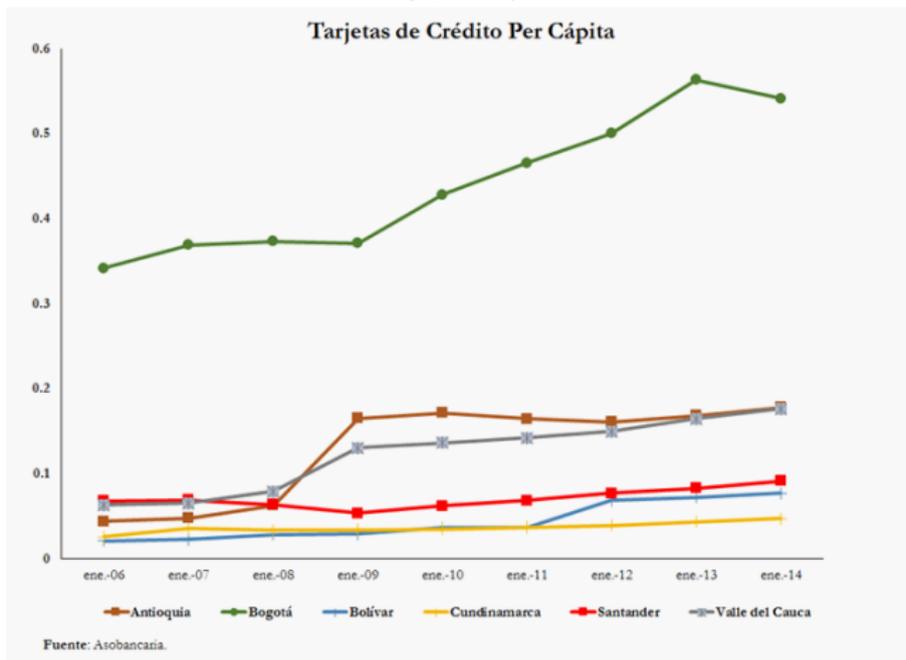
Gráfico 5



Por su parte, el número de tarjetas de crédito también ha aumentado en términos per cápita

Gráfico 6

Tarjetas de Crédito Per Cápita



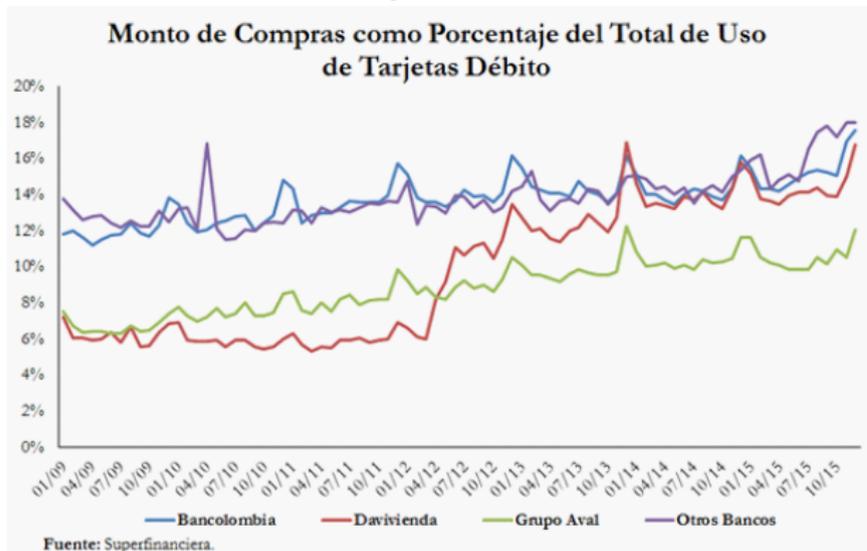
Y, ¿cómo ha evolucionado la utilización de tarjetas con fines transaccionales?

- La bancarización en Colombia ciertamente se ha incrementado en años recientes, como muestran varios estudios de la Banca de Oportunidades.
- El número de cuentas y el número de personas con productos financieros (cuentas de ahorro, corrientes, CDT, seguros,...) ha crecido de forma dinámica.
- Sin embargo, el uso de medios transaccionales electrónicos aún no parece estar consolidado en Colombia.
- Por ejemplo, el 1er Estudio de Demanda de la Banca de Oportunidades (2015) muestra lo siguiente: 83% de los hogares paga los servicios públicos con efectivo; 60% de los mismos paga sus facturas con este medio de pago, y cerca de la mitad paga el arriendo y realiza giros en efectivo.

Y, ¿cómo ha evolucionado la utilización de tarjetas con fines transaccionales?

- Buena parte de las compras siguen realizándose en efectivo.
- Por ejemplo, hay evidencia de que hay quienes retiran del cajero para hacer compras y pagos en efectivo.

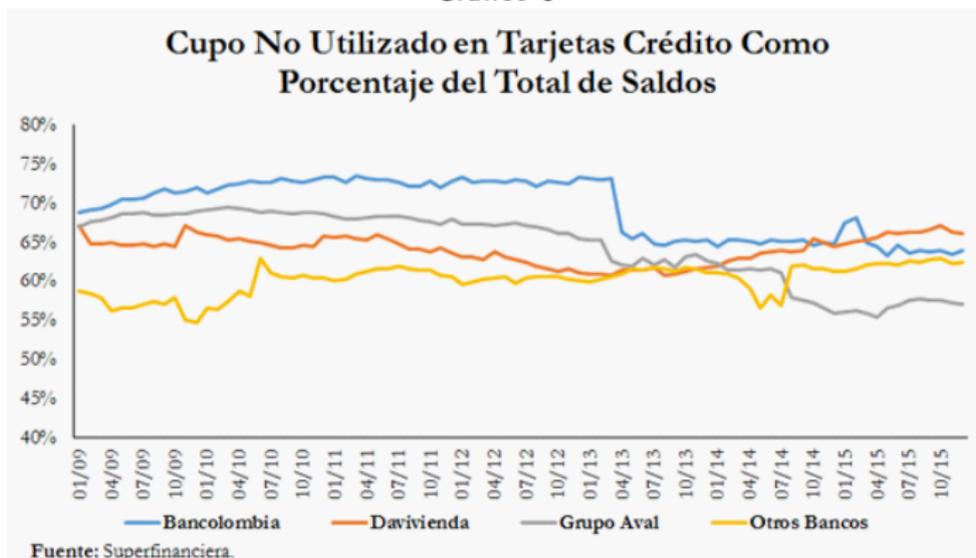
Gráfico 7



Y, ¿cómo ha evolucionado la utilización de tarjetas con fines transaccionales?

- Por su parte, los cupos no utilizados de las tarjetas de crédito son grandes (cerca de 60%), si bien han disminuido en los últimos 3 años.

Gráfico 8



Algunas barreras que limitan el uso de los medios de pago electrónicos

- De acuerdo con el estudio de demanda, las principales barreras para la tenencia de productos transaccionales son la autoexclusión, los altos costos de los productos, la falta de productos apropiados para las necesidades de los clientes, e ingresos insuficientes.
- El factor más relevante para explicar la insatisfacción de los hogares poseedores de productos transaccionales son los altos costos del sistema. El 40% reporta estar insatisfecho debido a que la cuota de manejo/ tarjeta débito es costosa, el 27% reporta estar insatisfecho por que le cobran por cada retiro en el cajero y 19% reporta estar insatisfecho debido al cobro del 4x1000.

Algunas barreras que limitan el uso de los medios de pago electrónicos

- Hay otros aspectos importantes, como una baja cultura del ahorro. Más del 50% de los hogares encuestados reportó no haber ahorrado en el último año.
- Y los hogares que ahorran lo hacen principalmente a través de mecanismos informales, como son en el hogar ("debajo del colchón") y a través de cadenas de ahorro ("natilleras").
- Otro aspecto importante que reportan algunos hogares es la desconfianza en la seguridad de las transacciones.

Determinantes de la demanda de productos financieros

- Usando los datos de la Encuesta de Demanda de la Banca de Oportunidades (2015), realizamos un ejercicio probabilístico para hallar los determinantes de la demanda de cuentas de depósito y crédito.
- Contamos con datos de 1417 encuestados y datos socio-demográficos y económicos de los mismos.
- Incluimos variables como género, estrato, edad, si vive en sector urbano o rural, región, relación con el jefe de hogar, actividad económica, nivel educativo, ingresos, entre otras.
- Usamos una gran variedad de preguntas sobre demanda y uso de servicios financieros, y nos centramos finalmente en dos tipos de preguntas: demanda de cuentas de depósitos y demandas de crédito.

Determinantes de la demanda de cuentas de depósito

Categoría	Efecto sobre prob.	Base comparación
Hombre	Ninguno	Mujer
Otras edades	Ninguno	18 a 35 años
Otras regiones	Ninguno	Bogotá
Varios niveles educativos	Mayor	Sin educación
Informales, indep., amas de casa, desempleados, otros	Menor	Empleados formales
Varias categorías mayores 1 s.m.	Mayor	Menos 1 salario mínimo
Datáfonos lejos de casa	Menor	Datáfonos cerca de casa
Mayor confianza en bancos	Mayor	Poca confianza en bancos
Tiene al menos un seguro	Mayor	No tiene seguro

Determinantes de la demanda de crédito

Categoría	Efecto sobre prob.	Base comparación
Hombre	Ninguno	Mujer
Mayores de 46 años	Mayor	18 a 35 años
Zona oriental (Meta)	Mayor	Bogotá
Varios niveles educativos	Ninguno	Sin educación
Informales, indep., amas de casa, desempleados, otros	Menor	Empleados formales
Varias categorías mayores 1 s.m.	Ninguno	Menos 1 salario mínimo
Datáfonos lejos de casa	Ninguno	Datáfonos cerca de casa
Mayor confianza en bancos	Mayor	Poca confianza en bancos
Tiene al menos un seguro	Ninguno	No tiene seguro

Conclusiones

- La tendencia en el mundo es hacia un menor uso del efectivo.
- En algunos países en donde se ha dado un crecimiento importante de los pagos electrónicos, la razón efectivo a PIB no ha sufrido cambios sustanciales.
- Para Colombia se observa un aumento del uso de efectivo acompañado de un aumento en el pago con tarjetas débito y crédito.
- El uso de medios transaccionales electrónicos aún no parece estar consolidado en Colombia. Es probable que las transferencias condicionadas del Gobierno (Familias en Acción) impacten positivamente el número de usuarios bancarizados, pero no así el uso continuado de estos productos.
- En los últimos años se ha dado un gran avance de las tecnologías de transacción y en los sistemas de pago, pero se evidencia que la sustitución para Colombia no se ha dado entre efectivo y tarjetas, sino entre cheques y tarjetas.

¡GRACIAS!