



**MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**  
**REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY**

# Uruguay: estrategia nacional de promoción de la inclusión financiera y la modernización del sistema de pagos

Ec. Martín Vallcorba



VII Jornadas Tributarias  
Dirección General Impositiva

Montevideo, 2 de octubre de 2014

# Contenido de la presentación

Inclusión financiera: aspectos conceptuales

Uruguay: punto de partida

Objetivos y principales instrumentos del proyecto

Avances en la reglamentación de la Ley y desafíos a futuro

# Contenido de la presentación

Inclusión financiera: aspectos conceptuales

Uruguay: punto de partida

Objetivos y principales instrumentos del proyecto

Avances en la reglamentación de la Ley y desafíos a futuro

# De qué hablamos cuando hablamos de Inclusión Financiera?

- Inclusión financiera – Aproximación conceptual:
  - acceso universal y continuo de la población a un conjunto básico de servicios financieros de calidad, junto a la posibilidad de uso efectivo de los mismos, con precios y cobertura adecuados
  - concepto que conecta varios elementos complementarios:
    - i. oferta de productos adecuados a las necesidades de los usuarios (servicios de pago, ahorros, créditos, seguros);
    - ii. cobertura extendida, con acceso a canales transaccionales tradicionales y no tradicionales para recibir servicios de calidad a precios razonables, que permitan realizar transacciones de forma segura y eficiente;
    - iii. entorno regulatorio propicio, educación financieras, protección al usuario de los servicios financieros y transparencia de información

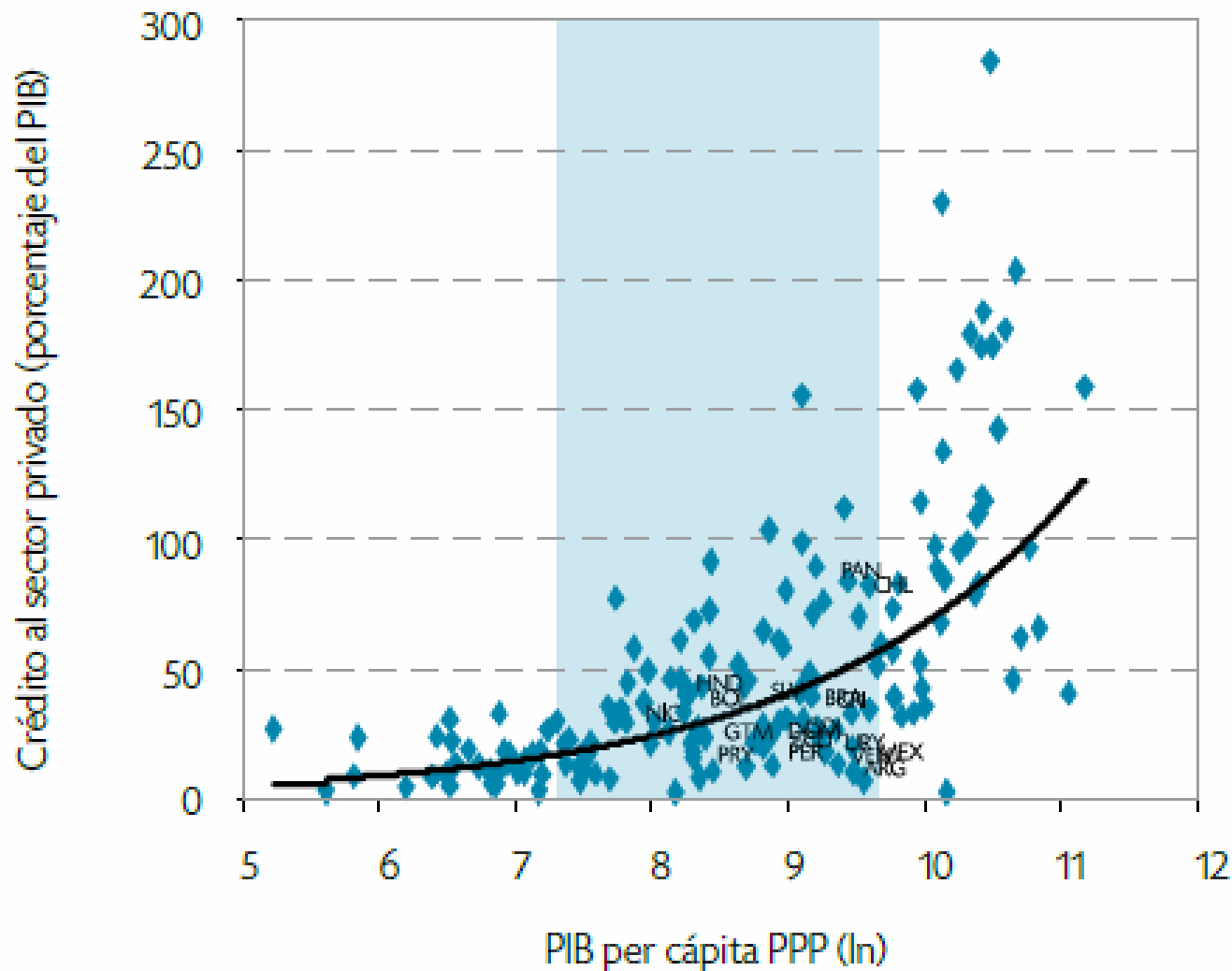
# Dimensiones básicas de la inclusión financiera y la bancarización

- Profundidad financiera
  - indicadores básicos: Depósitos/PIB, Créditos/PIB
- Cobertura de los servicios financieros
  - indicadores básicos: número de sucursales, ATM's, cuentas bancarias, tarjetas (por habitantes)
- Intensidad en el uso de los servicios financieros
  - indicadores básicos: número y monto de transacciones realizadas con medios de pago bancarios o electrónicos, frecuencia de uso de tarjetas de crédito y débito, montos operados en ATM's

# Por qué es importante la Inclusión Financiera?

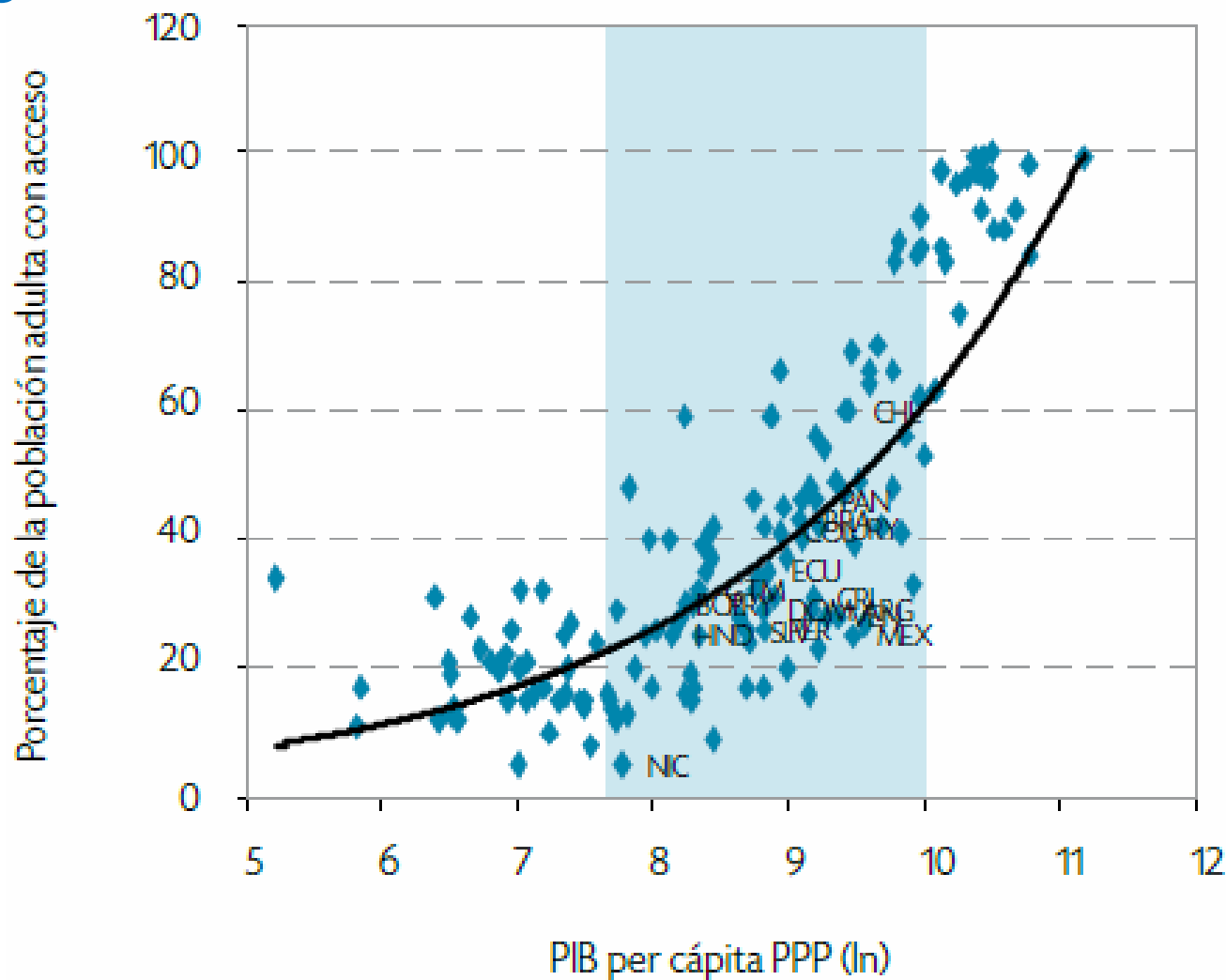
- Círculo virtuoso entre inclusión financiera y desarrollo económico y social de los países:
  - mayor profundización financiera y mejor acceso a los servicios financieros está positivamente relacionada con un mayor desarrollo económico y social
  - también contribuye a disminuir la pobreza y mejorar la inclusión social
- Fundamentos:
  - promueve una mejor canalización del ahorro hacia actividades productivas y el financiamiento de los hogares
  - facilita las transacciones, promoviendo un sistema de pagos más eficiente, reduciendo costos de transacción

# Profundización financiera y nivel de ingreso



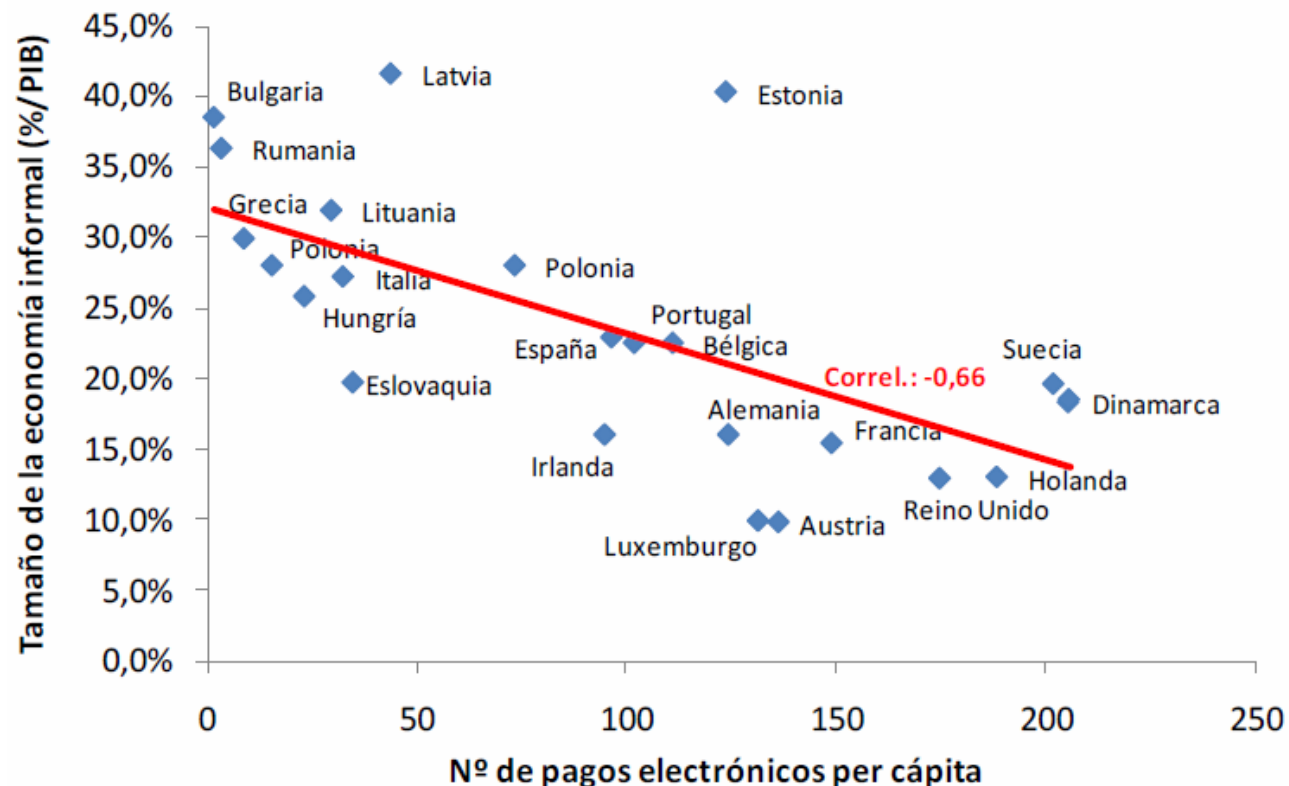


# Acceso a servicios financieros y nivel de ingreso



# Inclusión financiera y reducción de la informalidad

- Mercados financieros desarrollados y mayor inclusión financiera favorecen la expansión de los medios de pagos electrónicos, contribuyendo a reducir la economía informal



# Contenido de la presentación

Inclusión financiera: aspectos conceptuales

Uruguay: punto de partida

Objetivos y principales instrumentos del proyecto

Avances en la reglamentación de la Ley y desafíos a futuro

# Plataforma de partida: fortaleza actual del sistema financiero uruguayo

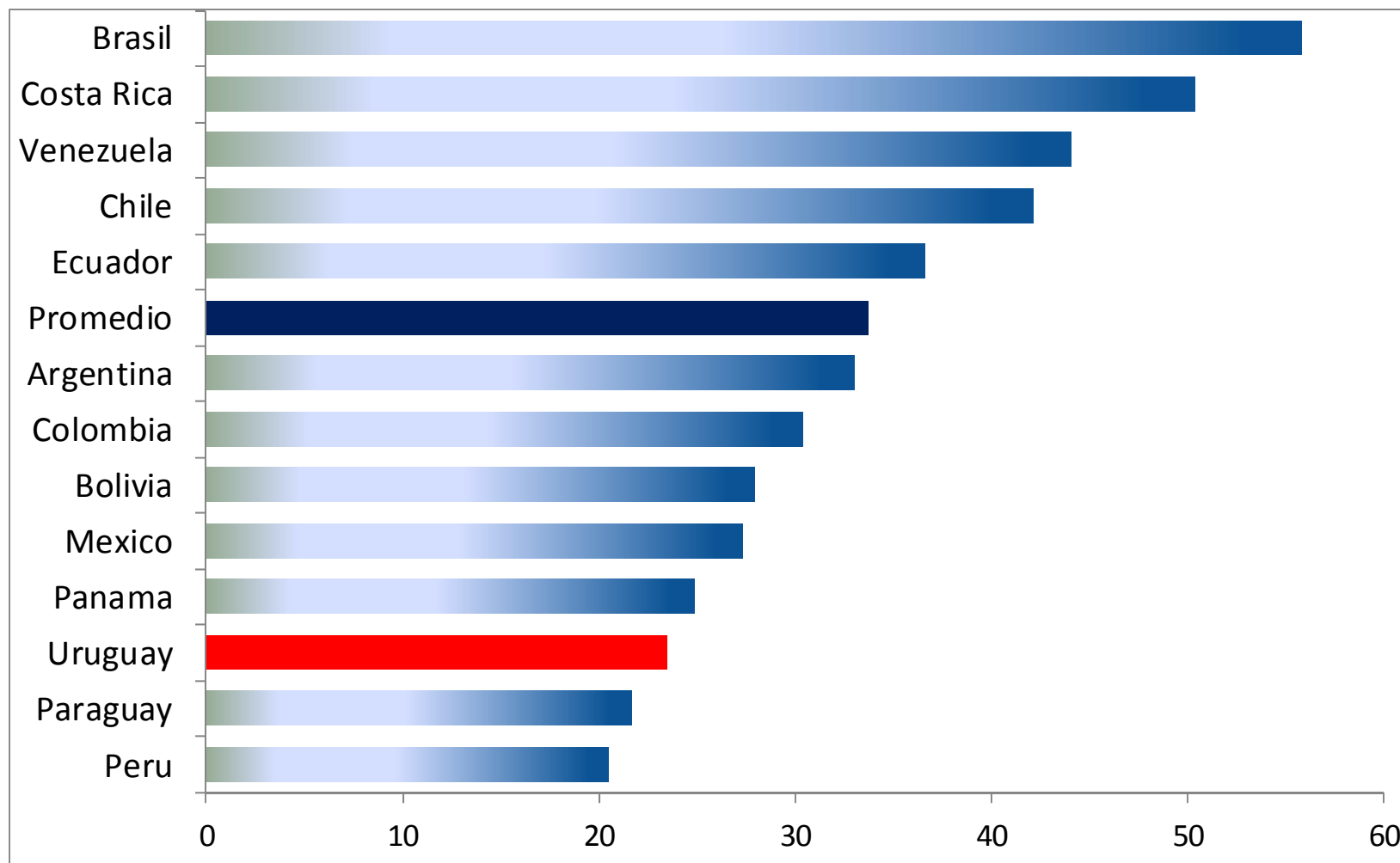
- Luego de la profunda crisis de 2002, el sistema financiero uruguayo se ha fortalecido significativamente:
  - se mejoró el marco regulatorio y los procesos y enfoques de regulación y supervisión
  - el sistema bancario presenta indicadores de solidez financiera muy robustos:
    - solvencia (adecuación patrimonial)
    - calidad de la cartera de crédito (morosidad y provisionamiento)
    - liquidez
- La estabilidad financiera lograda permite la implementación de nuevas estrategias que permitan avanzar hacia un mayor desarrollo del sistema y una mayor inclusión financiera

# Diagnóstico: Problemas de inclusión financiera e insatisfacción con el funcionamiento del sistema de pagos

- Uruguay se caracteriza por una baja inclusión financiera, en todas sus dimensiones básicas:
  - reducida profundidad financiera.
  - baja cobertura de los servicios financieros.
  - escasa intensidad en el uso de los servicios financieros.
- Las dificultades de acceso se dan en forma desigual:
  - según segmento de población y tipo de empresas.
  - según zona geográfica / región.
- El funcionamiento del sistema de pago es ineficiente:
  - subdesarrollo de instrumentos como la tarjeta de débito y las transferencias interbancarias.
  - predominio del uso de efectivo y cheques.

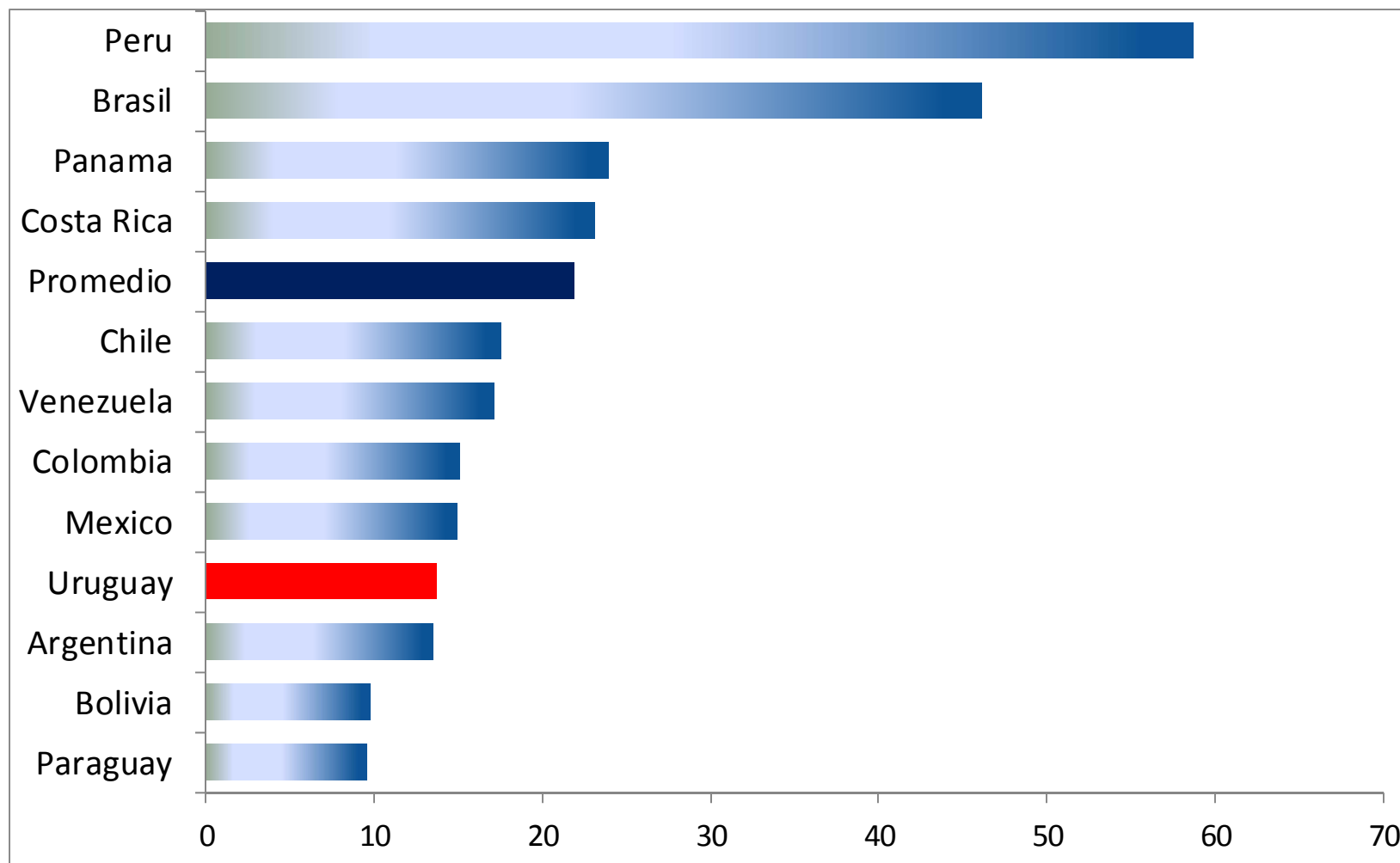
# Cuentas de depósito en instituciones financieras

(%, 15+ años)



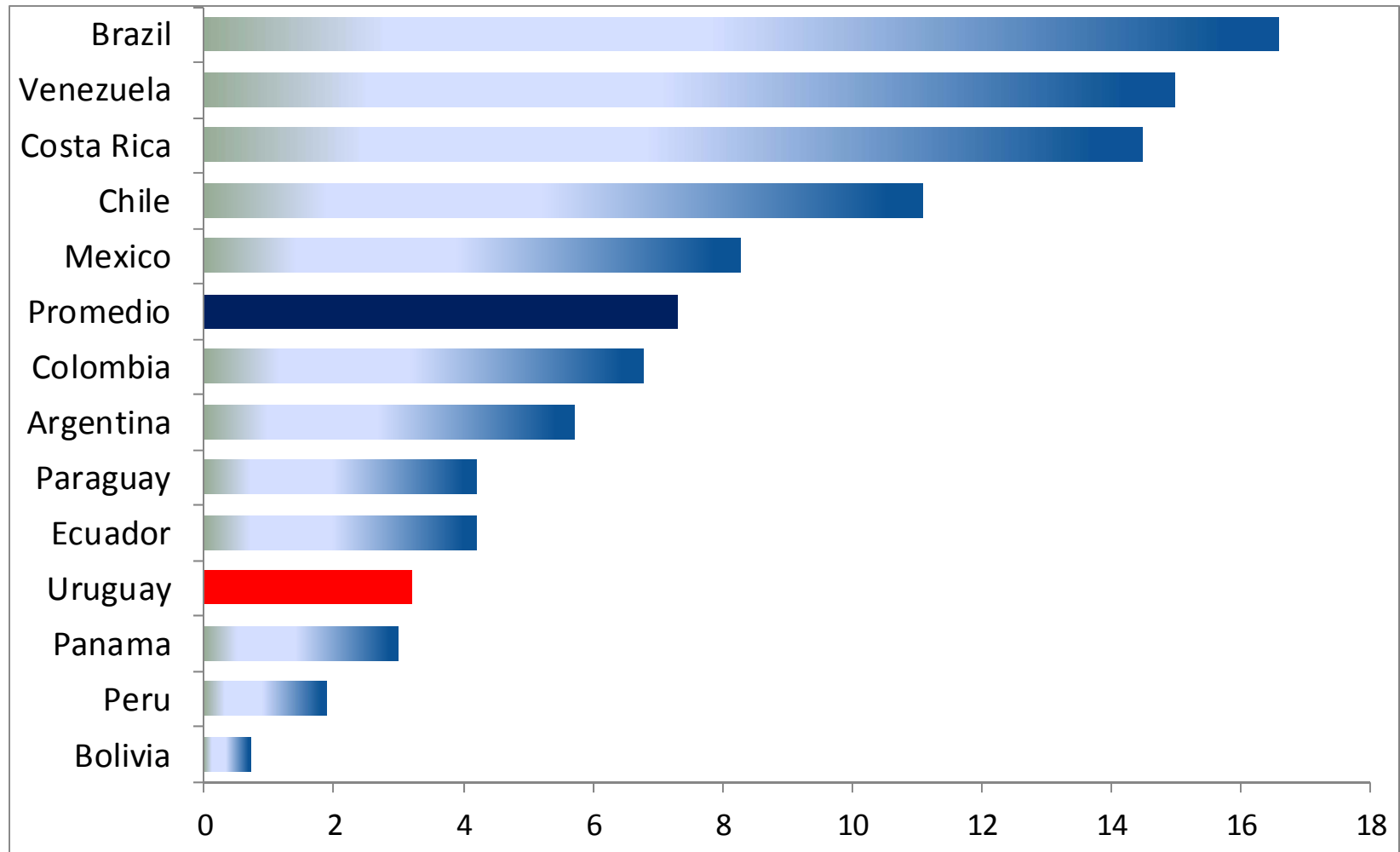
# Número de sucursales bancarias

(por cada cien mil adultos)



# Utilización de medios electrónicos para efectuar pagos

(%, 15+ años)





# Contenido de la presentación

Inclusión financiera: aspectos conceptuales

Uruguay: punto de partida

Objetivos y principales instrumentos del proyecto

Avances en la reglamentación de la Ley y desafíos a futuro

# Objetivo I - Universalización de derechos

- Promover el acceso universal a los servicios financieros, en particular de los sectores actualmente excluidos o que acceden a ellos en muy malas condiciones, permitiendo una efectiva utilización de los mismos, en un entorno regulado y supervisado:
  - acceso a medios de pago electrónicos.
  - fomento del ahorro.
  - condiciones más favorables de acceso al crédito.
  - reducción de costos en el acceso y uso de los servicios financieros.
  - educación financiera y protección de los derechos de los usuarios de los servicios financieros.

## Objetivo II – Transformación y modernización del sistema de pagos

- Fomento de la competencia y eficiencia del sistema de pagos:
  - limitaciones a prácticas no competitivas.
  - creación de nuevo actor no bancario ofreciendo servicios financieros (instituciones emisoras de dinero electrónico).
- Promoción del uso de medios de pago electrónicos en sustitución del efectivo:
  - mejora de eficiencia y ganancia de bienestar social.
  - mejora en las condiciones de seguridad.
  - fomento de la formalización y combate a la evasión fiscal.
  - fortalecimiento de los controles de lavado de dinero.

## Objetivo III - Rebaja del IVA

- A través de medios electrónicos
  - mecanismo transparente que garantiza que la rebaja llegue efectivamente al consumidor.
  - promueve una modernización del sistema de pagos, con rebajas adicionales durante los primeros años.
  - contribuye a la formalización de la economía.
- Esquemas de incentivos diferentes: tarjeta de débito vs tarjeta de crédito
  - para no promover el endeudamiento de las familias.

# Pago de remuneraciones

- Pago de salarios, beneficios sociales y nuevas jubilaciones en cuentas bancarias o en instrumentos de dinero electrónico emitido por instituciones supervisadas por el BCU.
- Los beneficiarios elegirán la institución en la cual cobrar, pudiendo mantener el sistema de cobro actual por tres años.
  - podrán cambiarse de institución una vez por año.
- Se regulan las características básicas que deberán cumplir las cuentas bancarias y los instrumentos de dinero electrónico:
  - sin costo de apertura y mantenimiento, ni saldos mínimos.
  - con consultas, cinco extracciones y ocho transferencias interbancarias (de bajo monto) gratis.
  - sin posibilidad de discriminar por tipo de beneficiario.

# Medidas de apoyo e inclusión de las PYMES

- Las empresas de reducida dimensión económica tendrán derecho a acceder a una cuenta bancaria sin costo:
  - con similares características que las cuentas para el pago de remuneraciones.
  - con requerimientos simplificados de apertura.
  - las instituciones de intermediación financiera que ofrezcan el servicio de pago de remuneraciones deberán ofrecer este tipo de cuentas.
- Se exonera del Impuesto al Valor Agregado (IVA) a los intereses de los préstamos otorgados a empresas de reducida dimensión económica.

# Promoción Ahorro Joven para Vivienda

- Se crea el Programa Ahorro Joven para Vivienda, que tiene por objeto fomentar el ahorro de los trabajadores formales de menos de 29 años, con un beneficio en dinero de hasta el 30% del monto ahorrado:
  - el beneficio dependerá de la conducta de ahorro y se hará efectivo cuando el joven acceda a una solución de vivienda (compra de un inmueble, contrato formal de alquiler, acceso a alguno de los programas del MVOTMA o la ANV, etc.)
- Fomenta la cultura de ahorro en la población joven y facilita el acceso a una solución de vivienda
  - se prioriza el premio al ahorro de los sectores con menor capacidad de ahorro, donde el esfuerzo por ahorrar es mayor

# Crédito de nómina para trabajadores y jubilados

- Nuevo instrumento de crédito que se descuenta directamente de la nómina:
  - los créditos deberán otorgarse en la moneda en que se cobra la remuneración o en Unidades Indexadas (UI).
  - la cuota del crédito no podrá exceder el 20% de los ingresos.
  - con topes a la tasa de interés de este tipo de operaciones más estrictos que los de usura.
- Aumento del “intangible” (porcentaje mínimo de los ingresos que no se puede afectar por retenciones), desde el 30% actual hasta el 50% en 2018.



# Fomento de la competencia y mejora de la eficiencia del sistema de pagos

- Se establece la facultad de regular los precios de las transferencias interbancarias domésticas.
- Se regulará la interoperabilidad de las redes de POS y ATM.
- Se le otorga el derecho a los comercios de trabajar únicamente con tarjetas de débito, sin tener que aceptar también tarjetas de crédito.
- Se prohíbe la venta cruzada de productos financieros con productos no financieros, con la finalidad de transparentar la tasa de interés de las operaciones de crédito.
- Se regula el funcionamiento de los débitos automáticos en cuenta, dando mayores garantías a los usuarios.

# Dinero electrónico e instituciones emisoras

- Puede ser emitido por instituciones de intermediación financiera o por instituciones emisoras de dinero electrónico.
- Las instituciones emisoras de dinero electrónico:
  - estarán reguladas por el Banco Central del Uruguay.
  - no podrán realizar actividades de intermediación financiera.
  - se establecen garantías y protecciones sobre los fondos acreditados para el pago de salarios y pasividades.

# Promoción de medios de pago alternativos al efectivo

- Se establece que los comercios no puedan dar un tratamiento más favorable a los pagos con efectivo que a los pago con tarjeta de débito.
- Restricciones al uso de efectivo para pagos de operaciones superiores a US\$ 5 mil y al uso de cheques comunes para pagos de operaciones superiores a US\$ 20 mil.
- Disposiciones específicas para determinadas transacciones:
  - arrendamientos de inmuebles.
  - enajenaciones de bienes inmuebles.
  - adquisición de vehículos motorizados.
  - proveedores del Estado.
  - tributos nacionales.

# Rebaja del Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Reducción de 2 puntos de IVA para compras con tarjetas de débito (TD), instrumentos de dinero electrónico (IDE) u otros instrumentos similares.
- Reducción adicional de 2 puntos de IVA el primer año y 1 punto el segundo para compras de hasta US\$ 500 con TD o IDE (llevando la reducción a 4 y 3 puntos respectivamente).
- Reducción de 2 puntos de IVA el primer año y 1 punto el segundo para compras de hasta US\$ 500 con tarjetas de crédito.

# Contenido de la presentación

Inclusión financiera: aspectos conceptuales

Uruguay: punto de partida

Objetivos y principales instrumentos del proyecto

Avances en la reglamentación de la Ley y desafíos a futuro

# Reglamentación de la Ley N° 19.210

- 1er etapa:
  - Rebaja del IVA
  - Interoperabilidad de las redes de POS
  - Fomento de la inversión en redes de POS
  - Programa Ahorro Joven para Vivienda
  
- 2da etapa:
  - Pago de salarios, beneficios sociales y nuevas jubilaciones en cuentas bancarias o en instrumentos de dinero electrónico
  - Pago de tickets alimentación a través de instrumentos de dinero electrónico

# Reglamentación de la Ley N° 19.210

- 3er etapa - disposiciones específicas para determinadas transacciones:
  - Restricciones al uso de efectivo para pagos de operaciones superiores a UI 40 mil y al uso de cheques comunes para pagos de operaciones superiores a UI 160 mil.
  - Arrendamientos de inmuebles.
  - Enajenaciones de bienes inmuebles.
  - Adquisición de vehículos motorizados.
  - Proveedores del Estado.
  - Tributos nacionales.

# Rebaja del IVA – definiciones

- Definición de instrumentos análogos
  - Débitos automáticos (cuentas bancarias, TD e IDE)
  - Tarjetas prepagas emitidas por actores regulados por el BCU
  - Pagos electrónicos efectuados a través de cajeros automáticos, teléfonos celulares o por Internet, con fondos almacenados en cuentas bancarias, en IDE o en tarjetas prepagas.



# Esquema de rebaja 1er año

- Rebaja de 4 puntos en compras directas en los comercios de hasta UI 4.000 con tarjetas de débito (TD) e instrumentos de dinero electrónico (IDE).
- Rebaja de 2 puntos en compras de hasta UI 4.000 con tarjetas de crédito.
- Reducción de 2 puntos en las siguientes operaciones:
  - Compras de más de UI 4.000 con TD o IDE.
  - Débitos automáticos (en cuentas bancarias, TD e IDE)
  - Tarjetas prepagas emitidas por actores regulados por el BCU
  - Pagos efectuados a través de ATM, celulares o Internet, con fondos almacenados en cuentas bancarias, en IDE o en tarjetas prepagas.

# Esquema de rebaja 1er año

- Devolución ficta: 3,28% o 1,64%, según instrumento y monto de la operación en las siguientes actividades:
  - farmacia, quioscos, librerías, papelerías y expedición de artículos comestibles
  - contribuyentes comprendidos en el literal E) y Monotributistas que enajenen habitualmente bienes exentos y gravados;
  - entidades prestadoras de servicios de salud comprendidas en el artículo 8º bis del Decreto N° 220/998, de 12 de agosto 1998.
- No aplica a los bienes exentos de los literales A) a E) y G) del numeral 1) del artículo 19 del Título 10 del TO 1996, ni a las operaciones cuya cobranza se realice a través de terceros.

# Interoperabilidad y promoción de la inversión en redes de POS

- Se regulará la interoperabilidad de las redes de POS:
  - Principios para la interconexión: obligatoriedad, acuerdo ente partes, derecho a un tratamiento no discriminatorio.
  - Los emisores establecerán los requerimientos en materia de seguridad y certificaciones que las redes deberán cumplir.
- Fomento de la inversión en redes de POS y soluciones tecnológicas (Ley de promoción de inversiones).
  - Con contrapartidas.

# Programa Ahorro Joven para Vivienda

- Características generales del programa:
  - duración: 4 años a partir de 1-oct-14 para ahorrar, más dos años adicionales para acceder a una solución de vivienda (30-set-20).
  - condiciones para acceder al beneficio: mínimo de 18 meses de ahorro (consecutivos o no), no retiros de la cuenta y destino del ahorro a solución habitacional
  - cálculo del beneficio: 30% del saldo computable (depósitos mensuales entre UI 500 y 750)
  - beneficio máximo: UI 10.800 (equivalente a \$ 32.000 o US\$ 1.300 aproximadamente).

# Pago de remuneraciones, pasividades y beneficios sociales

- Cronograma de incorporación – aspectos a reglamentar:
  - Ley prevé que comience un mes después de reglamentada la figura de los emisores de dinero electrónico ⇒ fecha estimada: 1º de noviembre de 2014.
  - Hasta el 31 de julio de 2015 quienes no cobren en un banco o en una red de pagos y cobranzas podrán optar por cobrar en una cuenta bancaria o un IDE y elegir la institución en la cual cobrar
  - Entre el 1º de agosto y el 31 de octubre de 2015, si el trabajador no eligió dónde cobrar, el empleador o el organismo de SS deberá elegir la institución en la cual le pagará
  - No obstante, trabajadores, pasivos y beneficiarios tendrán la posibilidad de mantener el sistema actual de cobro, en acuerdo con el empleador o el organismo de SS, hasta mayo de 2017.

# Pago de remuneraciones, pasividades y beneficios sociales

- Cronograma de incorporación – aspectos a reglamentar (cont.):
  - Quienes al 1º de noviembre de 2014 estén cobrando por banco o red de pagos y cobranzas podrán elegir otra institución a partir del 1º de noviembre de 2015 (o cuando venza convenio de pago si es antes)
  - Actuales jubilados y pensionistas no están obligados a cobrar a través de estos instrumentos y podrán seguir cobrando como hasta ahora. Igualmente, siempre tendrán derecho a elegir cobrar a través de una cuenta bancaria o un IDE
  - Profesionales: podrán mantener el sistema actual de cobro de honorarios hasta mayo de 2017. De esa fecha, el cobro deberá efectuarse en cuenta bancaria o con los medios de pago electrónicos que el profesional elija.

# ¿Cuál es el escenario luego de la aprobación de la ley?

- Reglamentación: clave en la implementación de la ley
  - Gradualidad: aspecto fundamental para el éxito del proceso
    - cambios culturales facilitados por el avance tecnológico
  - Proceso de trabajo colectivo, conducido por el MEF, con participación de todos los actores (públicos y privados):
- La ley sacude el statu quo y genera desafíos y oportunidades
  - Señales positivas de TODOS los actores involucrados
  - Las transformaciones YA se están comenzando a procesar

# Principales desafíos a futuro que plantea la Ley de Inclusión Financiera

- Universalización de derechos: gratuidad en la perspectiva de aumento en el tamaño del mercado (economías de escala)
- La ley ya contempla mitigantes a los riesgos de incluir: expansión del crédito y sobreendeudamiento de las familias
  - educación financiera: importancia y alcance
  - la importancia de la regulación:
    - crédito de nómina y regulación de producto (moneda, tasa, intangible)
    - acceso al crédito para nuevos clientes: topes de tasa (usura)
    - Emisores de dinero electrónico: el desarrollo del sistema de pagos y la competencia
    - papel de las telefónicas e interoperabilidad de las “carreteras”



Muchas gracias

más información: **[www.inclusionfinanciera.uy](http://www.inclusionfinanciera.uy)**



Ec. Martín Vallcorba  
[martin.vallcorba@mef.gub.uy](mailto:martin.vallcorba@mef.gub.uy)



**MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**  
**REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY**