



**Ministerio
de Economía y Finanzas**

Políticas públicas para el desarrollo del ecosistema fintech

Uruguay Fintech Summit 2025

30/10/2025

A yellow decorative triangle pointing to the right, located at the bottom left of the slide.

Política pública para el desarrollo del sistema financiero: el ejemplo del Programa de Inclusión Financiera (1)

- **Fundamentos:**
 - Círculo virtuoso entre inclusión financiera (desarrollo y profundidad financiera) y desarrollo económico y social de los países.
- **Punto de partida:**
 - Baja inclusión financiera, en todas sus dimensiones básicas.
 - Funcionamiento ineficiente del sistema de pago.
- **Objetivos:**
 - Promover el acceso universal a los servicios financieros.
 - Transformar y modernizar el sistema de pagos.



Política pública para el desarrollo del sistema financiero: el ejemplo del Programa de Inclusión Financiera (2)

- **Instrumentos:**

- Acceso gratuito a productos financieros básicos:
 - Cuentas sueldos y cuentas Pymes, con servicios básicos gratuitos.
- Programa de ahorro joven para vivienda.
- Crédito de nómina para trabajadores y jubilados.
- Limitaciones a prácticas no competitivas en el sistema de pago:
 - Regulación de la interoperabilidad de las redes de POS.
 - Transformación del funcionamiento de las transferencias electrónicas.
- Creación de la figura de las Instituciones emisoras de dinero electrónico.
- Reducción de aranceles e incentivos a la expansión de las redes de POS.



Política pública para el desarrollo del sistema financiero: el ejemplo del Programa de Inclusión Financiera (3)

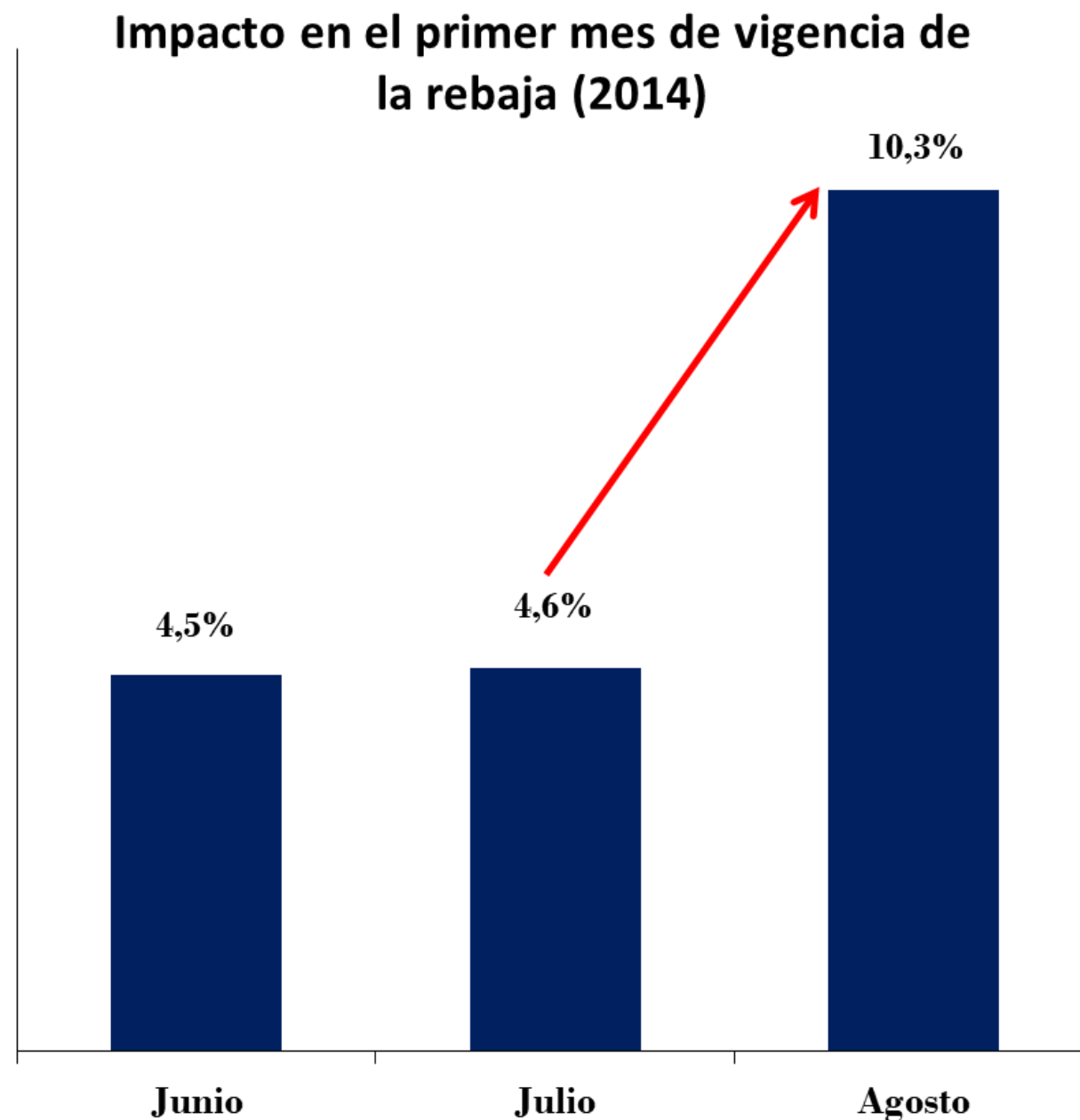
- **Instrumentos:**

- Acceso gratuito a productos financieros básicos:
 - Cuentas sueldos y cuentas Pymes, con servicios básicos gratuitos.
- Programa de ahorro joven para vivienda.
- Crédito de nómina para trabajadores y jubilados.
- Limitaciones a prácticas no competitivas en el sistema de pago:
 - Regulación de la interoperabilidad de las redes de POS.
 - Transformación del funcionamiento de las transferencias electrónicas.
- Creación de la figura de las Instituciones emisoras de dinero electrónico.
- Reducción de aranceles e incentivos a la expansión de las redes de POS.

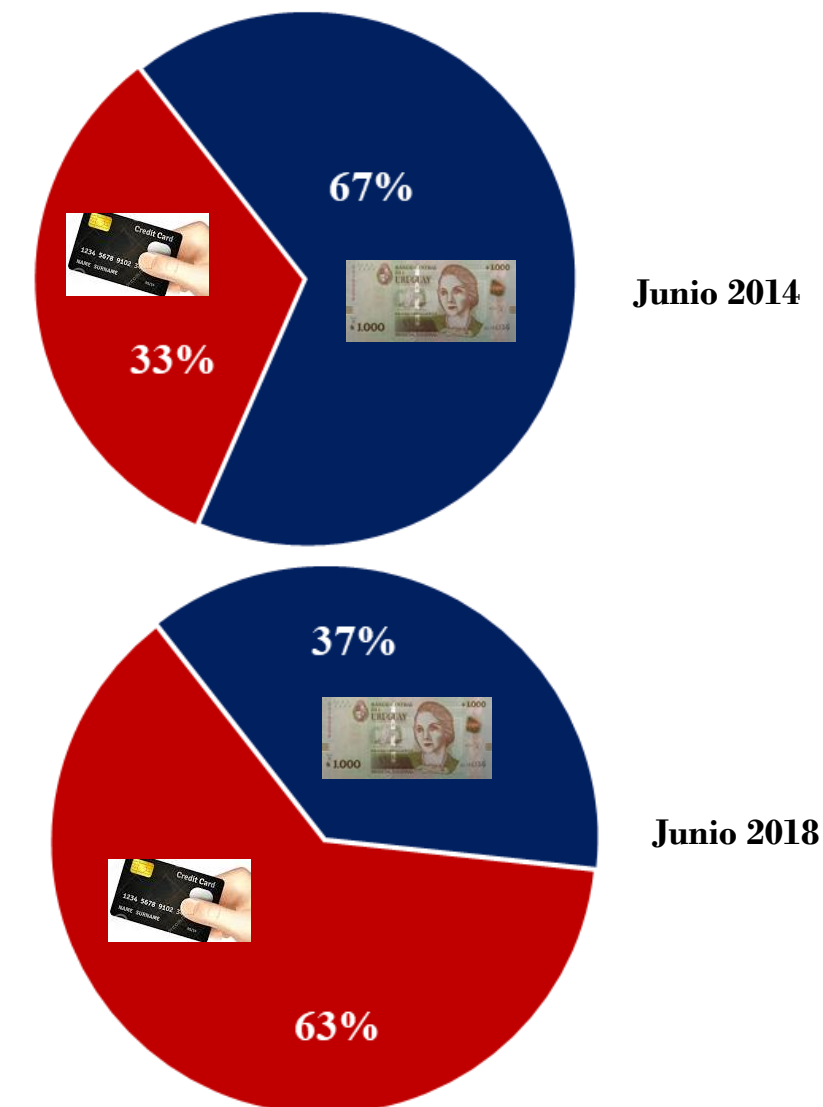


Política pública para el desarrollo del sistema financiero: el ejemplo del Programa de Inclusión Financiera (4)

- Instrumento central en la transformación del sistema de pagos:
 - Reducción del IVA para pagos con medios electrónicos.



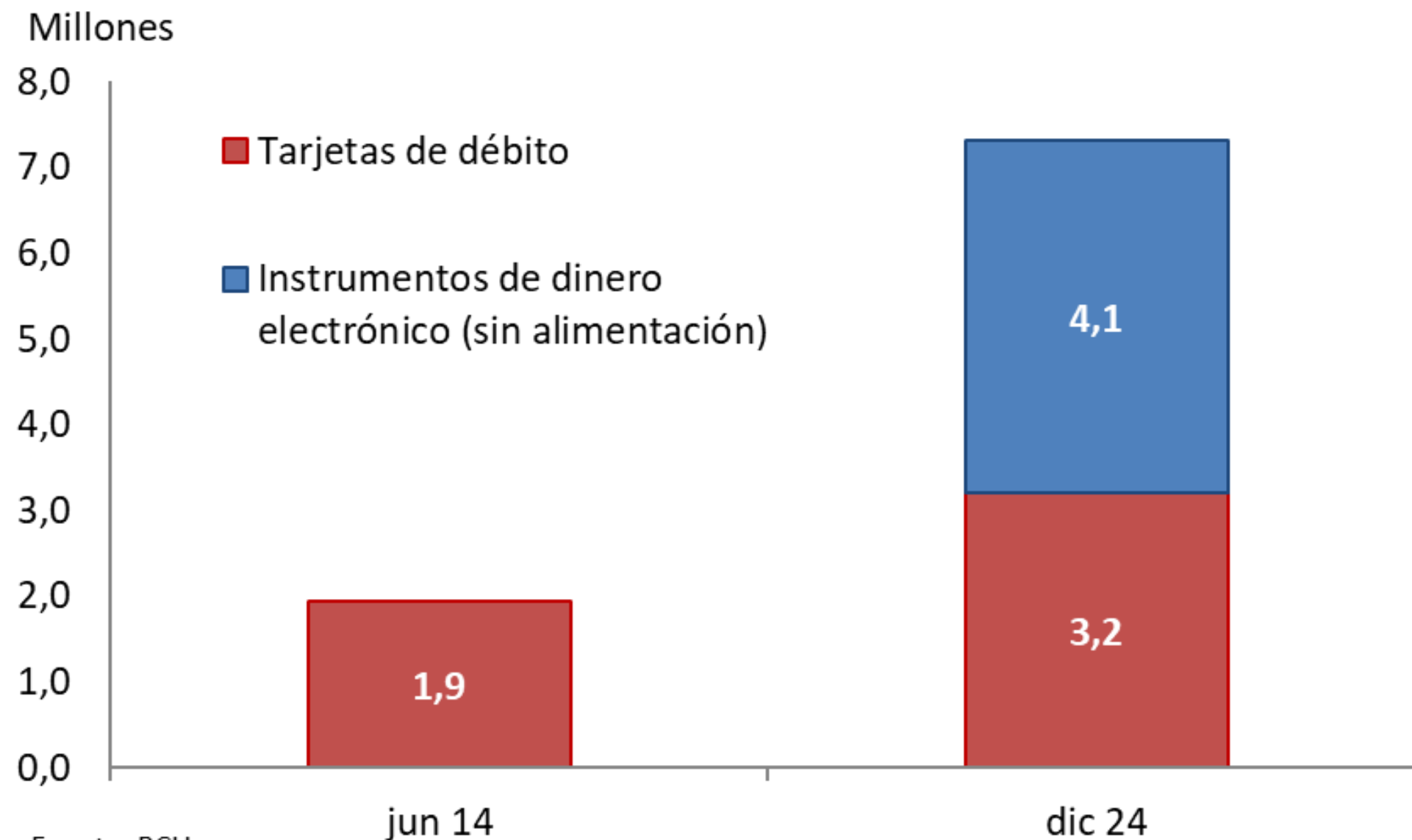
Impacto en los primeros 4 años de vigencia de la rebaja



Programa de Inclusión Financiera: resultados alcanzados (1)

- Se establecieron las bases para construir un sistema financiero inclusivo y accesible.

Tarjetas de débito e instrumentos de dinero electrónico

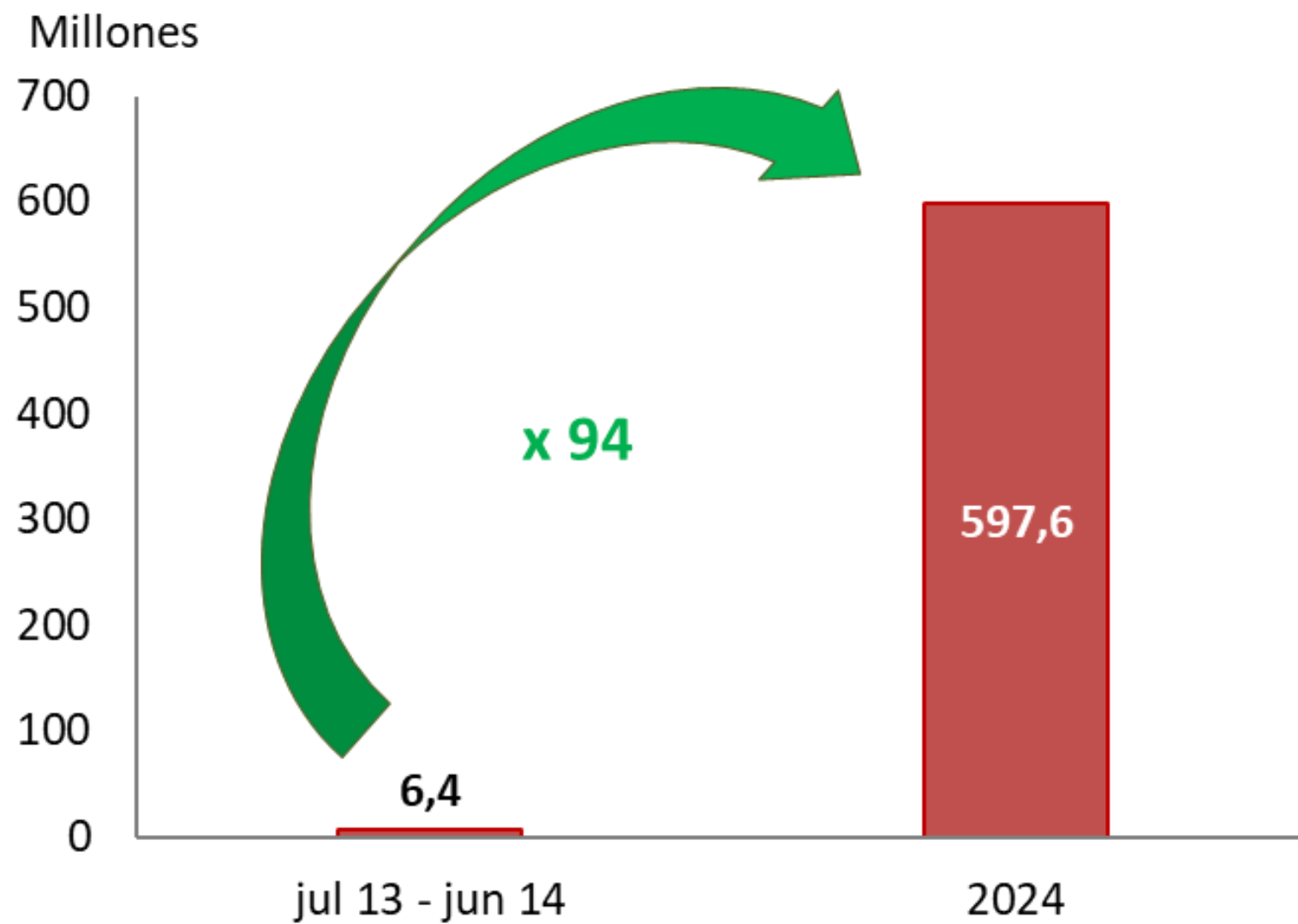


- Se emitieron 4,1 millones de instrumentos de dinero electrónico (IDE) y 1,3 millones de nuevas tarjetas de débito.

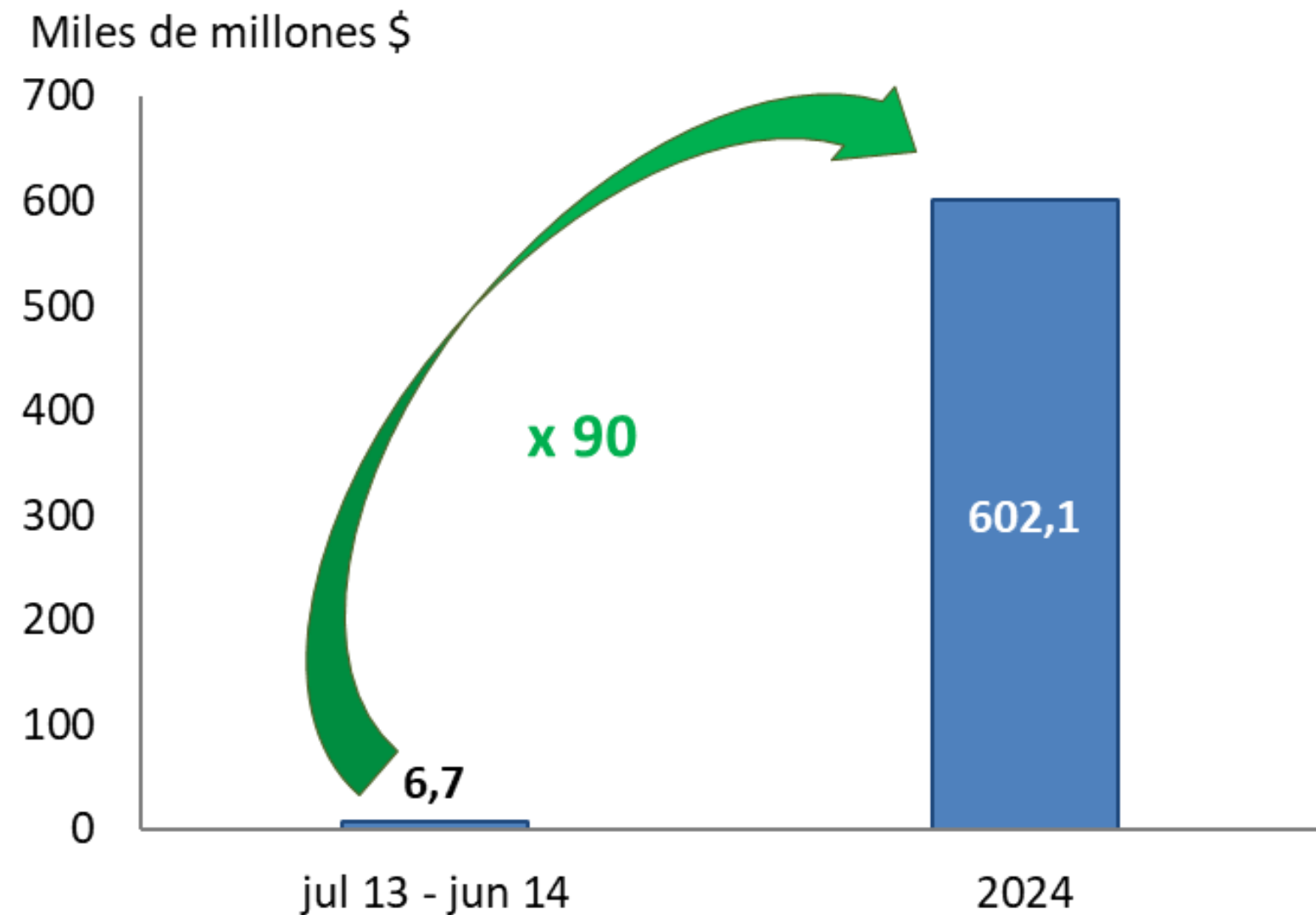
Programa de Inclusión Financiera: resultados alcanzados (2)

- La rebaja del IVA promovió un cambio en los hábitos de pago de los uruguayos.

Cantidad de operaciones con TD e IDE



Monto operado con TD e IDE

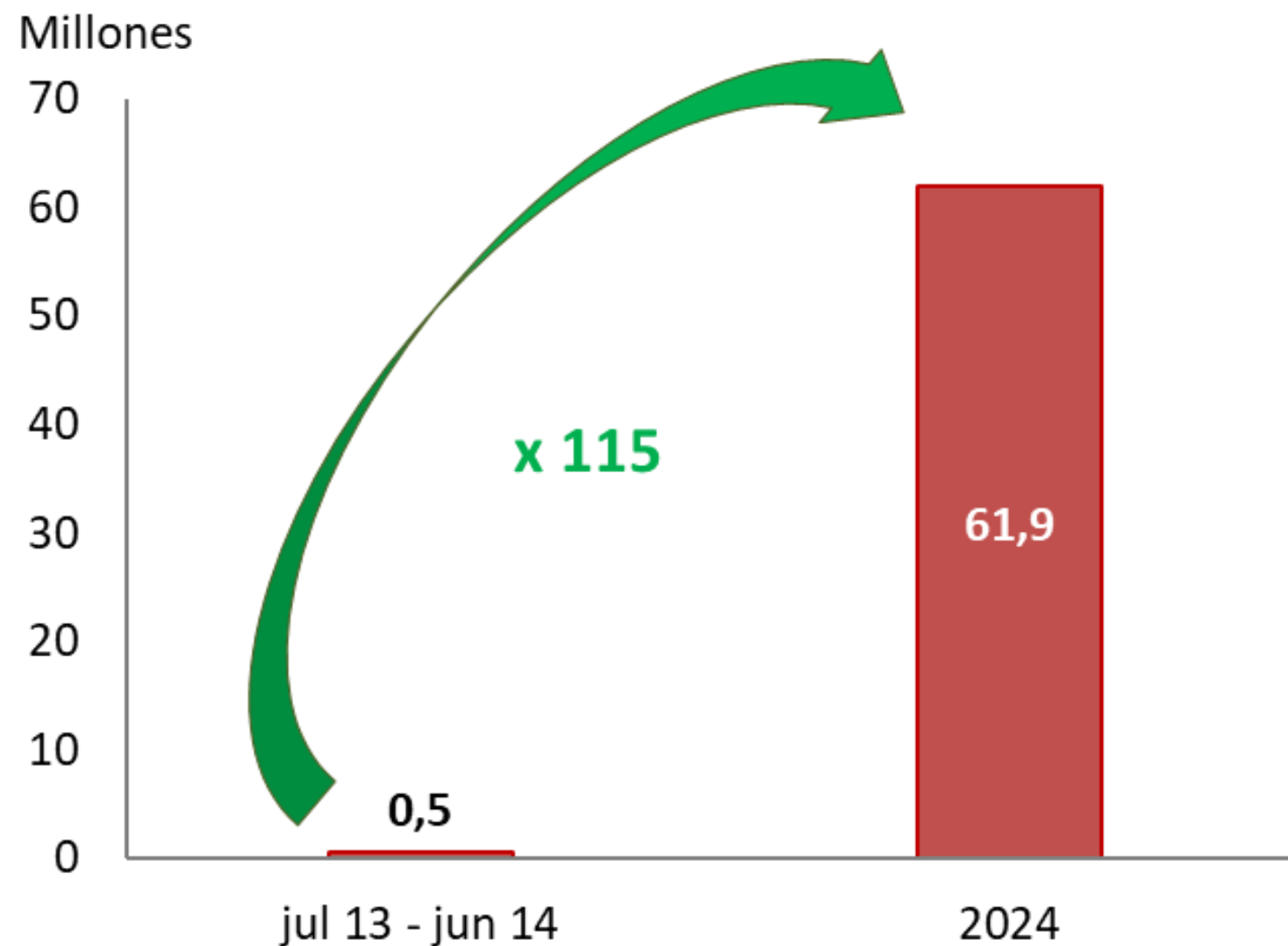


Fuente: BCU (dato correspondiente a tarjetas emitidas en Uruguay)

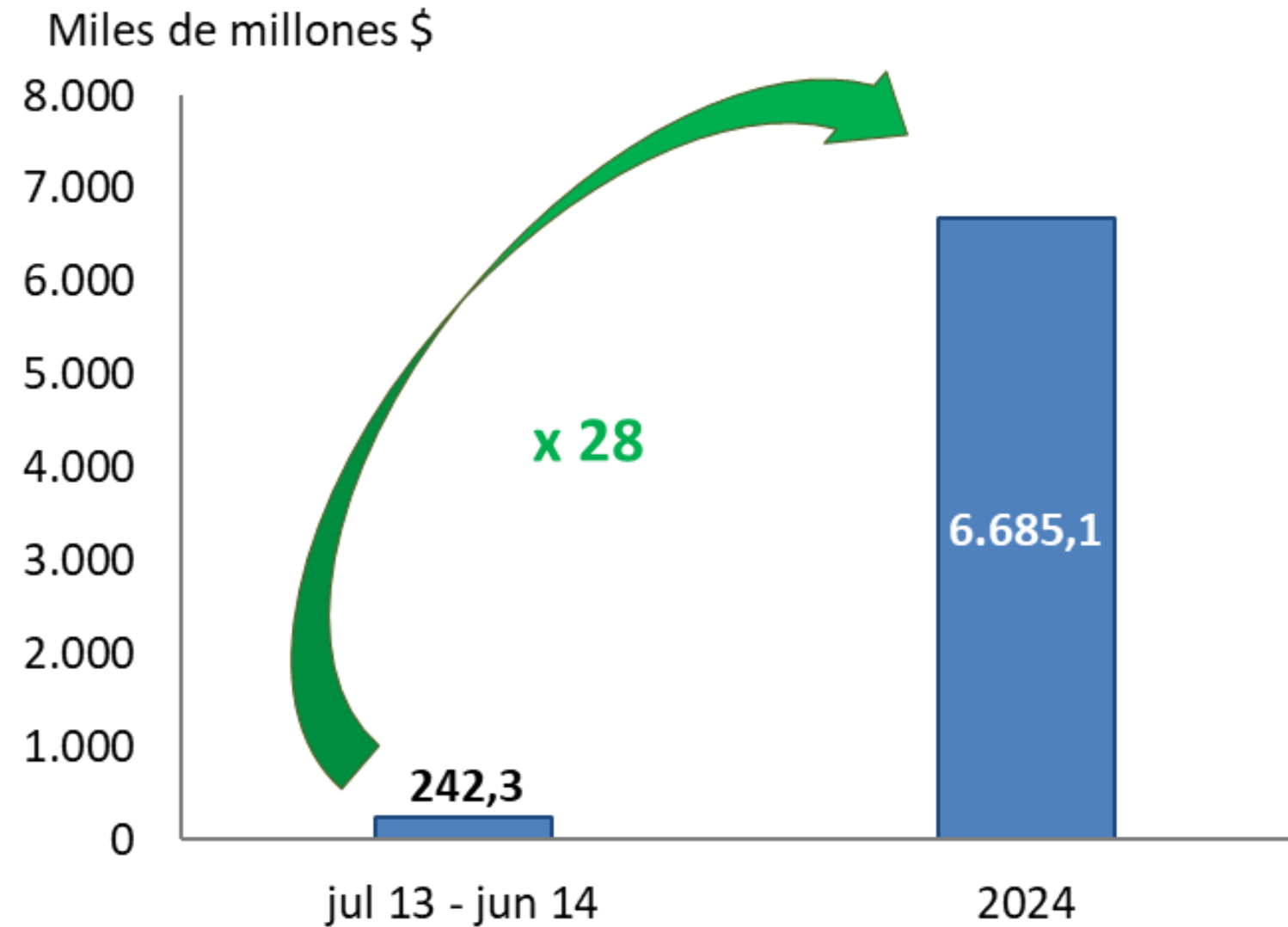
Programa de Inclusión Financiera: resultados alcanzados (3)

- Las transferencias aumentaron sensiblemente, en particular las de bajo valor.

Cantidad de transferencias electrónicas



Monto de transferencias electrónicas



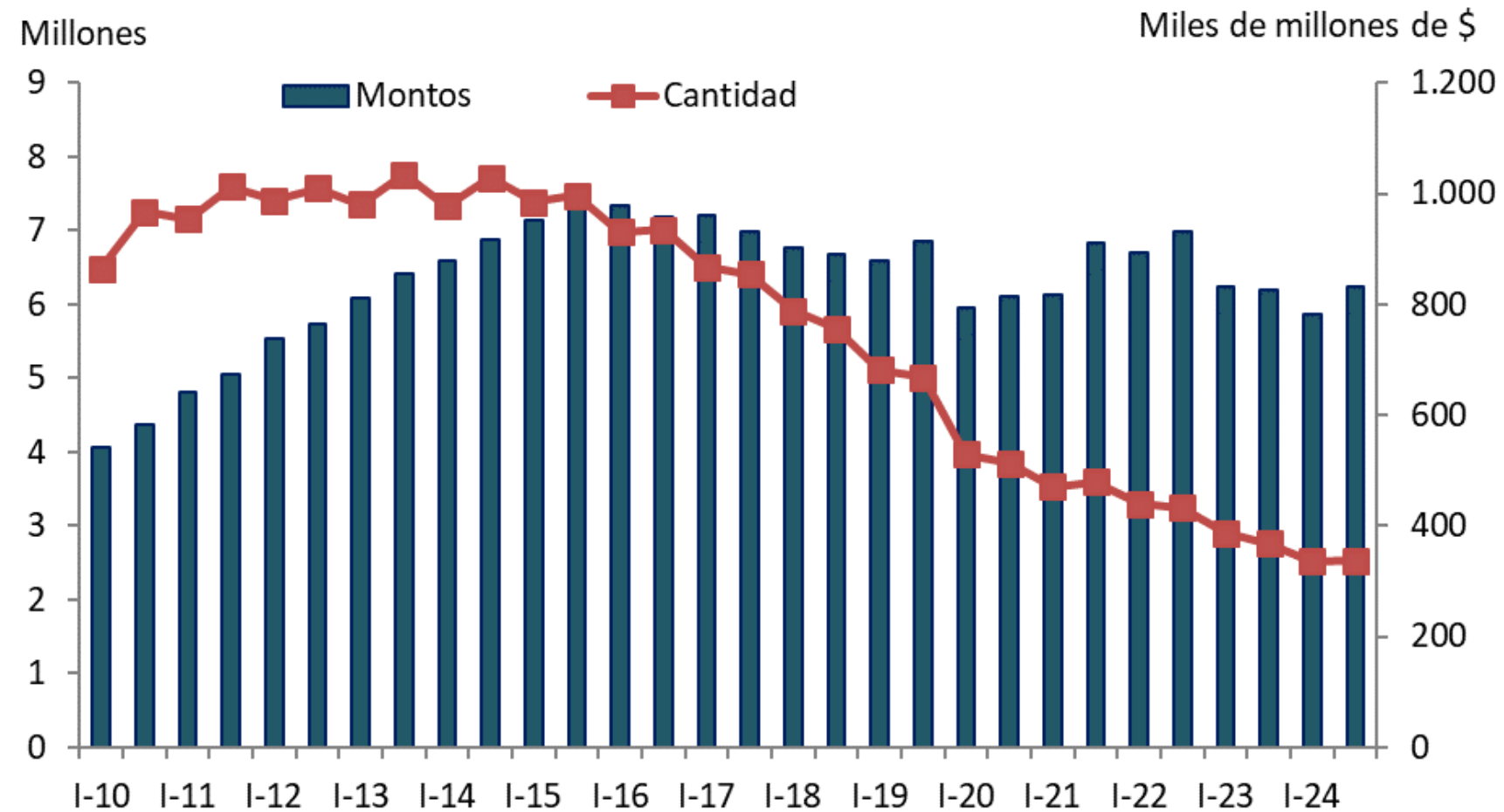
Nota: No incluye transferencias dentro de un mismo banco

Fuente: BCU

Programa de Inclusión Financiera: resultados alcanzados (4)

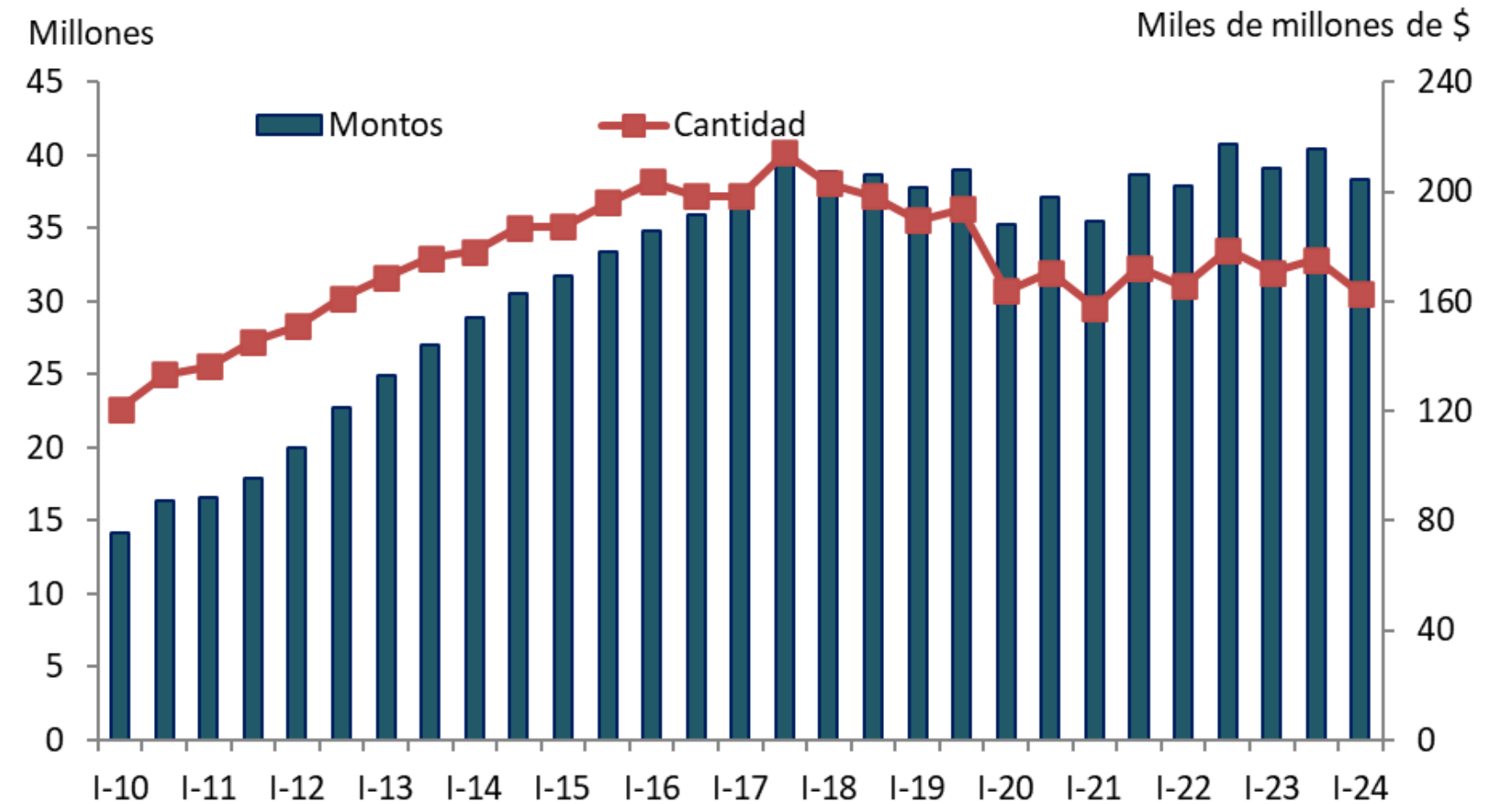
- La contracara fue la reducción del uso de cheques y de los retiros de efectivo.

Cheques compensados



Nota: : Cheques emitidos en Uruguay procesados en la Cámara Compensadora Automatizada.
Fuente: BCU

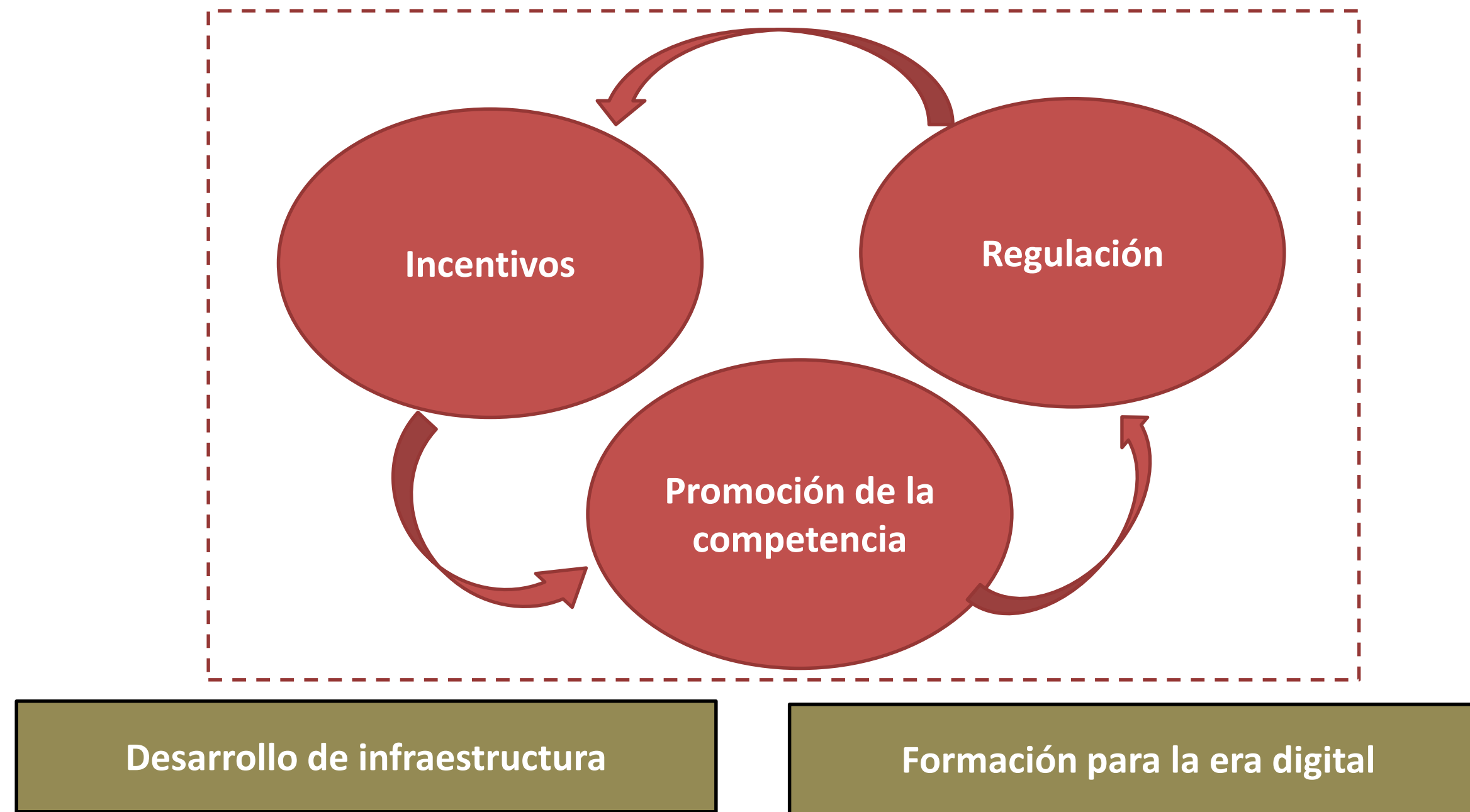
Retiros de efectivo



Nota: Retiros efectuados en Uruguay con tarjetas de débito emitidas en Uruguay.
Fuente: BCU

¿Qué pueden hacer las políticas públicas para avanzar en inclusión financiera y desarrollo de la economía digital?

- Algunas lecciones del Programa de Inclusión Financiera



El desarrollo fintech como parte de la agenda de políticas públicas

Importancia del ecosistema fintech:

- Promueve la **inclusión financiera**:
 - Facilita el acceso a servicios financieros a poblaciones no incluidas.
- Fomenta la **competencia**
- Impulsa la **innovación**:
 - Desarrolla nuevos modelos de negocio, con soluciones innovadoras para los usuarios (servicios más ágiles, personalizados e inclusivos).
 - Innovación tecnológica acelera cambios en pagos, crédito e inversiones.
- Mejora la **eficiencia** del sistema:
 - Reduce costos operativos.
 - Optimiza los procesos.



Orientación de las políticas públicas para el desarrollo fintech

- **Rol de las políticas públicas:** generar condiciones para el desarrollo de un ecosistema dinámico y seguro:
 - Dilema tradicional de la regulación: estabilidad vs eficiencia.
 - Complementación del rol del BCU y el MEF.
- Potenciar la **protección del consumidor** y la **ciberseguridad**.
- Promover la **educación financiera y digital** para ampliar la inclusión:
 - Educación y capacitación en finanzas digitales.
- Importancia del **diálogo público-privado**: con todos los actores (el sector fintech y el sistema bancario tradicional):

El futuro financiero de Uruguay lo seguiremos construyendo juntos.



**Ministerio
de Economía y Finanzas**

Muchas gracias