



EVOLUCIÓN DE LOS MEDIOS DE PAGO Aumenta el uso de los canales electrónicos

Los medios de pago son la herramienta utilizada por los agentes de una economía para transferir dinero a cambio de bienes, servicios y activos financieros.

En la búsqueda de medios de pago eficientes, muchos países han adoptado sistemas electrónicos. Las autoridades financieras los han promovido para reducir el riesgo sistémico¹ y las instituciones financieras los han fomentado para proveer un mejor servicio a sus clientes.

En los últimos años, el comportamiento de los medios de pago ha cambiado de acuerdo con la evolución de la tecnología, la tendencia de los negocios y la implantación de nuevas medidas legales y regulatorias. A continuación se esbozan los cambios y tendencias de los principales medios de pago de en los últimos años.

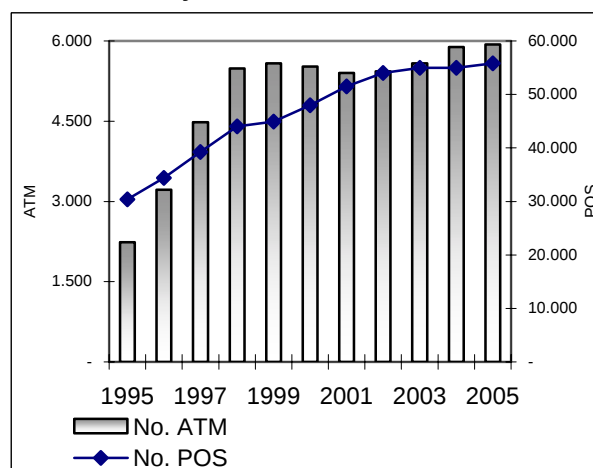
Punto de venta (POS) y cajeros automáticos (ATM)

El número de POS y ATM instalados ha aumentando en los últimos años. Sin embargo los crecimientos presentados a partir del 2003 empiezan a ser menos significativos que los obtenidos entre 1995 y 2002. Hasta mayo de 2005 se contabilizaron aproximadamente 55.800 puntos de pago y 5.937 cajeros automáticos. (gráfico 1)

Es importante resaltar que el número de transacciones realizadas por cajeros automáticos ha tenido un aumento significativo en los

últimos cuatro años. Durante el 2004 se realizaron más de 426 millones de transacciones, 30 millones más que en 2003.

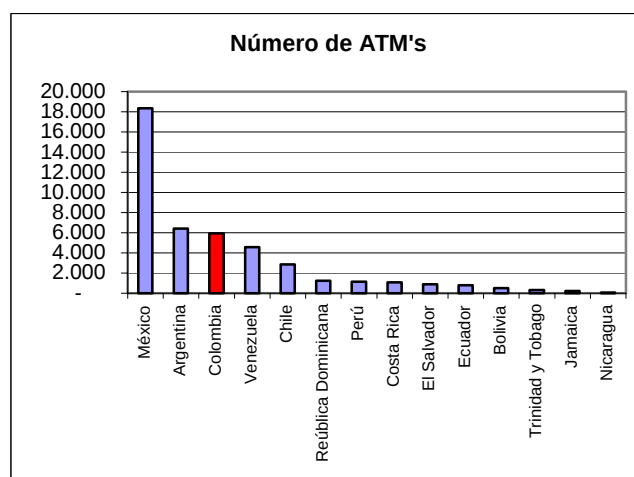
Gráfico 1
Número de POS y ATM



Fuente: Asobancaria

En cuanto a número de ATM's y POS instalados en América Latina a 2002, Colombia se encontraba por encima de países como Venezuela, Chile y Perú y por debajo de países como México y Argentina (gráficos 2 y 3).

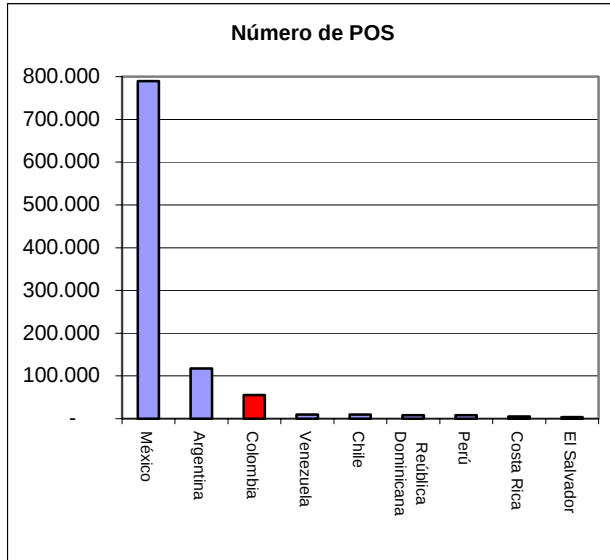
Gráfico 2



Fuente: Estadísticas comparativas de sistemas de pago de América Latina y el Caribe (GTSP-ALC, Grupo de trabajo sobre asuntos de sistemas de pago de América Latina y el Caribe). Diciembre de 2003. Cálculos Asobancaria.

¹ En el contexto de sistemas de pago, éste es el riesgo de que la falta de pago oportuno de uno de los participantes del sistema, ocasione que aquellos agentes con quienes el primero tiene obligaciones pendientes tampoco sean capaces de cumplir con sus compromisos. En el extremo, todos los participantes del sistema podrían resultar afectados.

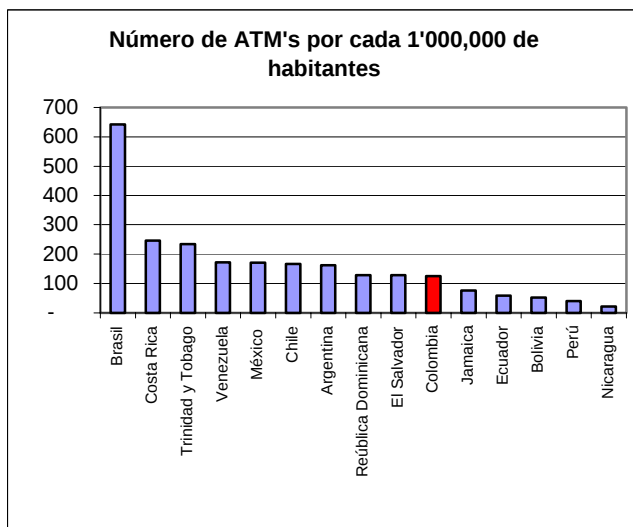
Gráfico 3



Fuente: Estadísticas comparativas de sistemas de pago de América Latina y el Caribe (GTSP-ALC, Grupo de trabajo sobre asuntos de sistemas de pago de América Latina y el Caribe). Diciembre de 2003. Cálculos Asobancaria.

Como se observa en el siguiente gráfico, el número de cajeros automáticos por habitante en Colombia se encuentra dentro del promedio de América Latina, pero por debajo de países como Chile, Argentina, México, Venezuela y Costa Rica, entre otros.

Gráfico 4



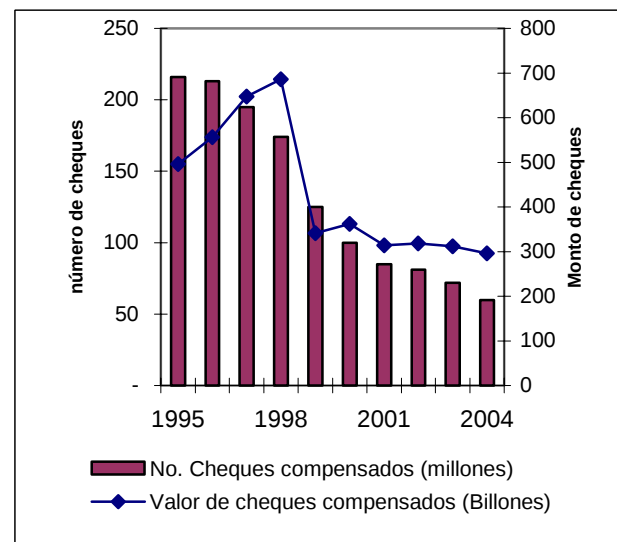
Fuente: Estadísticas comparativas de sistemas de pago de América Latina y el Caribe (GTSP-ALC, Grupo de trabajo sobre asuntos de sistemas de pago de América Latina y el Caribe). Diciembre de 2003. Cálculos Asobancaria.

Cheques

Como lo muestra el gráfico 5, la evolución del canje total continúa con la caída en volumen y valor que se viene registrando desde 1998, lo cual se debe en parte a la crisis de la economía y del sector financiero de finales de la década de los noventa, a la imposición del GMF (gravamen de movimientos financieros) y al aumento en la utilización de los medios electrónicos.

Gráfico 5

Evolución volumen y monto de cheques

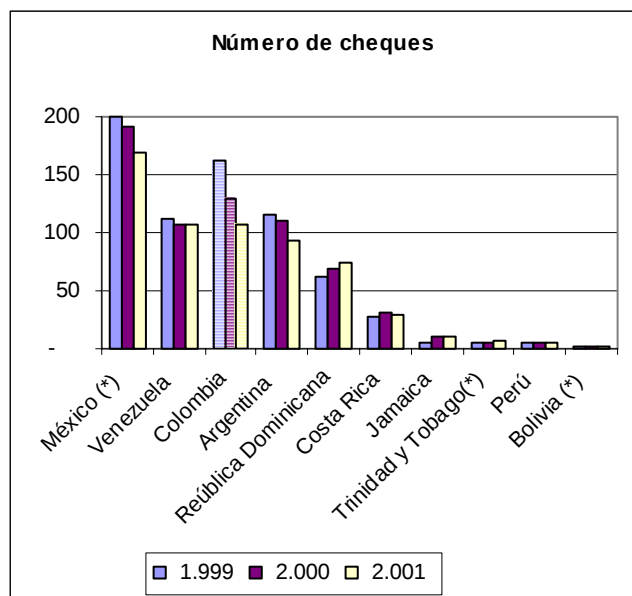


Fuente: Asobancaria

Sin embargo, este medio sigue vigente y para las transacciones de mayor valor los cheques continúan siendo preferidos por los usuarios. El acumulado del valor de cheques compensados a diciembre de 2004 fue de casi 297 billones de pesos y el número de cheques compensados en el mismo año fue aproximadamente de 60 millones.

Países como México y Argentina muestran un comportamiento similar al de Colombia en cuanto a la disminución del volumen de cheques, aunque esta reducción se da en una menor proporción. Contrario a lo anterior países como Venezuela y Perú tienden a mantener su nivel de operaciones y en otros casos a aumentarlo. (gráfico 6)

Gráfico 6



Fuente: Estadísticas comparativas de sistemas de pago de América Latina y el Caribe (GTSP-ALC, Grupo de trabajo sobre asuntos de sistemas de pago de América Latina y el Caribe). Diciembre de 2003. Cálculos Asobancaria. * Incluye sólo cheques procesados por cámara de compensación

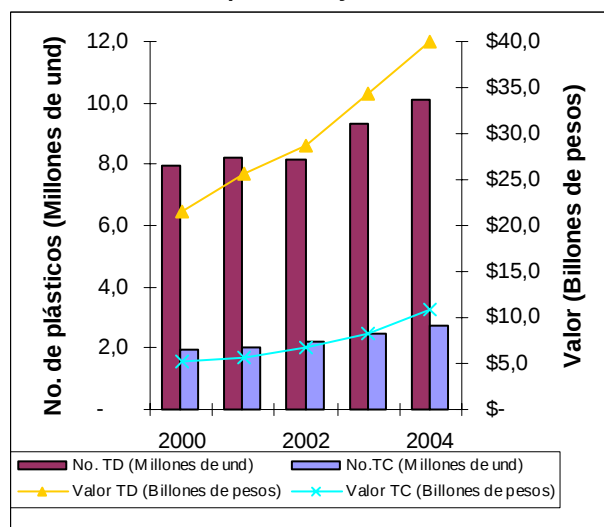
Tarjetas

En los últimos años, la emisión de tarjetas y el monto de las transacciones realizadas por medio de éstas, ha aumentado. A finales de 2004, había en el país más de 10 millones de tarjetas débito y más de 2,7 millones de tarjetas crédito, lo que representa un incremento de 8 y 11% respectivamente, en relación con el año 2003.

Después de la crisis económica del país, entre 1998 y 2000, el mercado de tarjetas ha venido en aumento. En 2004 la facturación de tarjetas débito fue de aproximadamente \$40 billones y la de tarjetas crédito de \$10,8 billones, lo cual representa un aumento del 26 y 27% respectivamente, frente a las cifras del año anterior (Gráfico 7).

Gráfico 7

Evolución volumen plásticos y valor facturado



Fuente: Asobancaria

Además de otros factores recientes, como el buen desempeño de la economía y la dinámica en general del sector financiero, se podría pensar que la política del gobierno de estimular a los consumidores para que realicen sus compras con tarjetas de crédito y débito mediante la devolución de dos puntos del IVA es otro hecho que ha estimulado el uso de las tarjetas.

Audiorrespuesta

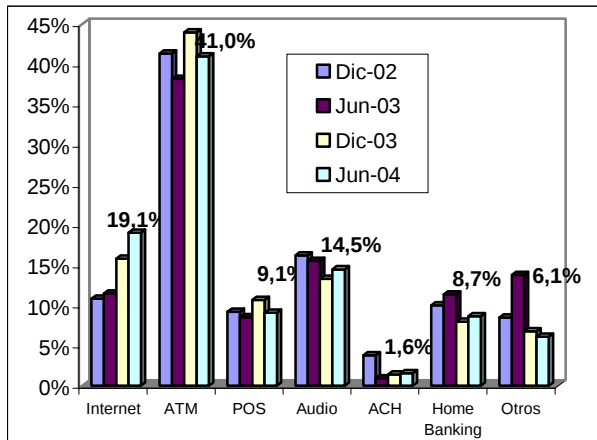
Este servicio permite que a través de una línea telefónica, los usuarios de los bancos realicen consultas, pagos, transferencia, bloques de cuentas, entre otros, sin desplazarse de su casa u oficina.

De acuerdo con el último informe² de banca por Internet de la Asociación Bancaria, se estima que en Colombia se realizaron alrededor de 113 millones de transacciones en el 2004 a través de sistemas de audiorrespuesta.

² Marzo de 2005

Este canal aumentó su participación a 1,6%, en el primer semestre de 2004, dentro del total de transacciones realizadas por canales electrónicos (gráfico 8).

Gráfico 8
Participación transacciones por canal electrónico



Fuente: Asobancaria; ATM: cajeros automáticos, POS: establecimientos comerciales, ACH: sistema de transferencias electrónicas entre entidades.

Es importante destacar que el número y monto de las transacciones realizadas por medio de los diferentes canales electrónicos (Internet, Audiorrespuesta, POS, ATM's, ACH, y home banking³), ha aumentado en general. Sin embargo, el gráfico anterior muestra que los canales con mayor participación son los cajeros electrónicos (ATM's), internet y audiorrespuesta.

ACH: Sistemas de compensación automatizada de pagos

Estos sistemas están diseñados para que las entidades financieras ofrezcan a sus clientes la posibilidad de realizar pagos y recaudos de las denominadas transacciones de bajo valor, a través de transferencias entre cuentas, créditos y débitos automáticos:

- **Créditos automáticos.** Mediante éstos las compañías pueden transferir fondos desde sus cuentas hacia las de otras personas naturales o jurídicas en otras entidades financieras, para pagar nóminas de empleados, mesadas pensionales, subsidios y pagos de seguridad social.

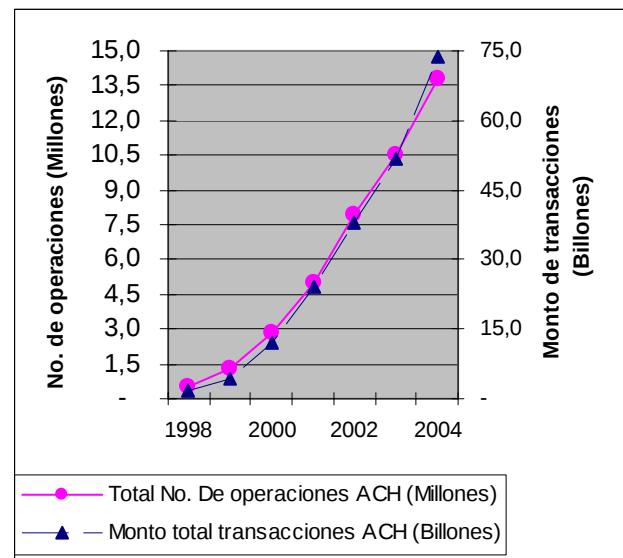
³ Terminales corporativas

- **Débitos automáticos.** Mediante éstos las personas naturales y jurídicas pueden autorizar que sus cuentas sean debitadas periódicamente por compañías, para cubrir el valor de obligaciones adquiridas con ellas.
- **Transferencias.** Las personas naturales y jurídicas pueden realizar traslados entre cuentas de diferentes entidades financieras.

A finales del año 2004 se procesaron en Colombia, aproximadamente 16,6 millones de transacciones por un valor cercano a los 76,6 billones de pesos, a través de ACH Colombia⁴, uno de los operadores constituido en el país (gráfico 9).

El siguiente gráfico muestra que el crecimiento de ACH en Colombia se ha ido consolidado cada vez más y el volumen de transacciones de bajo valor ha tenido un crecimiento porcentual importante.

Gráfico 9
Evolución sistema ACH



Fuente: ACH

No obstante, en términos porcentuales el número de transacciones es bajo frente a otros medios de pago, como se refleja en el gráfico 8.

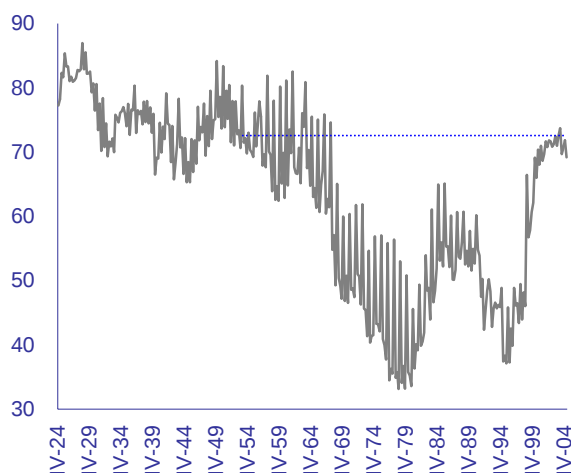
⁴ Fuente: Reporte de Estadísticas Transacciones Procesadas a través de ACH COLOMBIA.

Y que pasa con el efectivo como medio de pago?

A pesar de la evolución en los sistemas electrónicos de pagos en Colombia, las transacciones en efectivo siguen siendo las más usadas por las compañías y personas naturales, debido en buena parte al impuesto a las transacciones bancarias, lo que desmotiva el uso de estos medios.

Muestra de ello es que la economía colombiana ha vuelto a manejar el nivel de efectivo de mediados de los años cincuenta. En ese entonces y ahora, el efectivo representa el 70% de la base monetaria (gráfico 10).

Gráfico 10
Base monetaria



Fuente: Banco de la República, cálculos Asobancaria.

En países avanzados, con amplio uso de medios modernos de pago, el uso de efectivo como proporción de la base monetaria es del orden del 19.5%, lo cual es una clara muestra del retroceso del país en esta materia (Cuadro 1).

Cuadro 1

Efectivo/Base	
Bélgica	11,8
Canadá	13
Francia	7,4
Alemania	11,3
Hong Kong	44,2
Italia	11,3
Japón	23,7
Holanda	5,7
Singapur	32,9
Suiza	16,3
Reino Unido	5
Estados Unidos	48,7
Promedio	19,5

Fuente: Fondo Monetario Internacional.

Comentarios finales

Al igual que en otras economías, los medios electrónicos de pago en Colombia han experimentado una alta tasa de adopción.

Como lo muestran las cifras anteriores, este es un momento clave para darle impulso a los pagos electrónicos en Colombia, no sólo porque en la actualidad hay todo un despliegue tecnológico y humano para cumplir con la demanda de estos servicios, sino porque éstos son un agente dinamizador de la economía.

Además, el uso de los medios electrónicos tiene impacto en:

- La reducción de los costos de manejo del efectivo y los cheques (ahorro de tiempo y mayor seguridad).
- El aumento de la eficiencia de los gobiernos y el volumen de depósitos bancarios.
- El impulso de la intermediación financiera y, por ende, la liquidez y los préstamos en el sector bancario.
- El mejoramiento de la transparencia en las finanzas.
- Un mayor control de los flujos de fondos.

A pesar de los avances en la implementación y difusión de los medios electrónicos, aún el sistema financiero colombiano no está al alcance de una importante porción de la población. Ello limita el uso de los canales electrónicos.

cos de pago, cuya utilización requiere de la participación de intermediarios financieros que provean a los usuarios de infraestructuras de comunicación, como líneas telefónicas y conexión a internet y a otras redes.

Por otra parte, las perturbaciones macroeconómicas, por ejemplo la crisis de 1998, afectaron desfavorablemente el uso de algunos medios de pago, como las tarjetas de crédito. No obstante, el uso de este medio ha vuelto a recuperarse.

Finalmente, los beneficios que trae la utilización de los medios electrónicos de pago a la economía, son evidentes. Sin embargo, no basta con los esfuerzos que ha hecho el sector financiero para impulsarlos, se requiere del apoyo de otros sectores que motiven el uso de estos medios.