

Incentivos tributarios y pagos electrónicos: Aprendizajes del caso Uruguay

Salvador Pérez Galindo

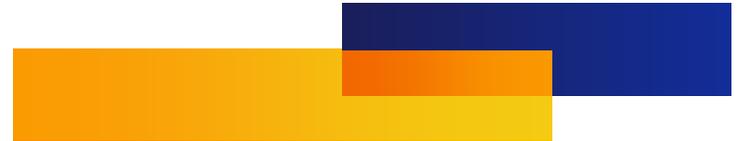
VP Relaciones con Gobierno LATAM
Congreso Latinoamericano de
Educación e Inclusión Financiera
23 de octubre de 2015



VISA

Agenda

- Relevancia de la experiencia de Uruguay
- Aprendizajes
- Comentarios finales



¿Por qué es relevante la experiencia de Uruguay?

1. Incorporación de políticas públicas integrales y 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

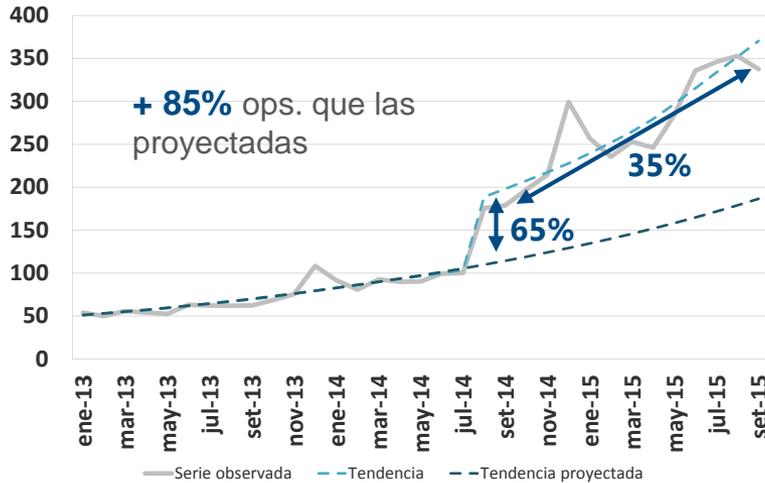
- Créditos fiscales a consumidores y comercios
- Fomento a la competencia y precios no regulados

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

- Acuerdos y certidumbre para inversión por parte de la industria

Aprendizaje #1: Activación del uso de débito en POS

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 al público en general:

- **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)

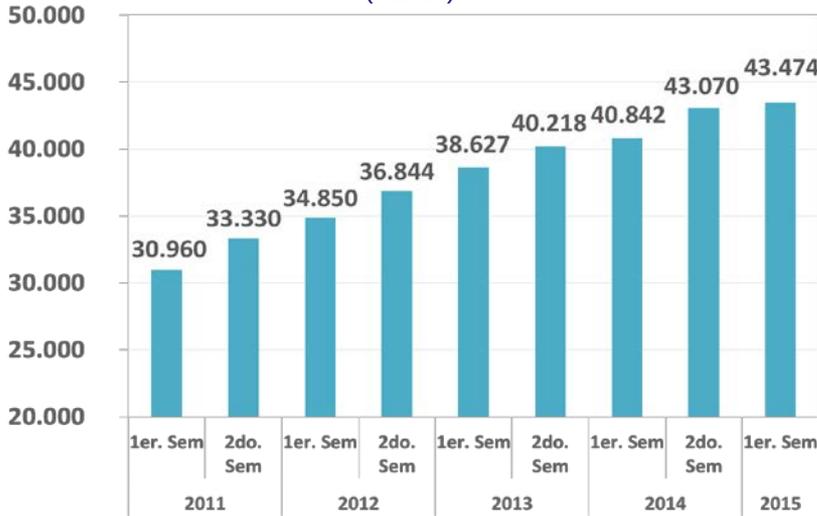


mayor **inclusión** de la población al uso de medios de pago electrónicos

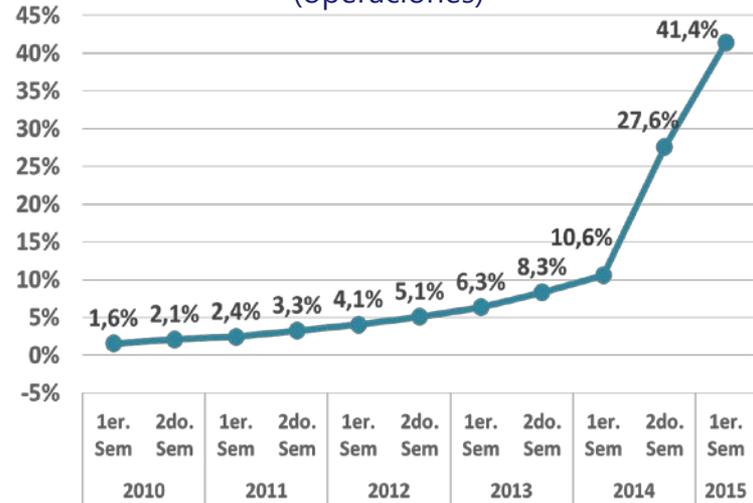
Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos BCU.

Aprendizaje #2: Crecimiento del débito a expensas de cheque y efectivo

Operaciones POS Tarjeta de Crédito
(miles)



Compras sobre Retiros en Efectivo
(operaciones)

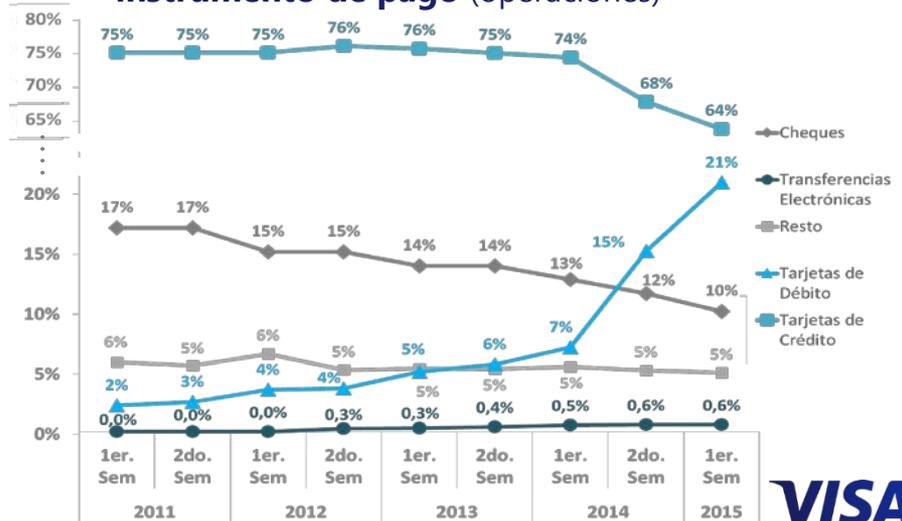


Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos BCU.

De acuerdo a la encuesta de Equipos Mori al público en general:

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

Evolución de la participación de cada instrumento de pago (operaciones)



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

Penetración de las Tarjetas en el Consumo Privado por Rubro

Pre – LIF Post – LIF

Tarjeta de crédito y débito

Rubro	Pre – LIF	Post – LIF
Supermercados	9,7%	12,1%
Retail No Alimentario	19,7%	21,6%
Combustible	37,8%	41,3%
Restaurantes	6,6%	8,9%
Viajes	55,7%	69,7%
Salud	8,8%	10,5%
TOTAL	11,9%	13,5%

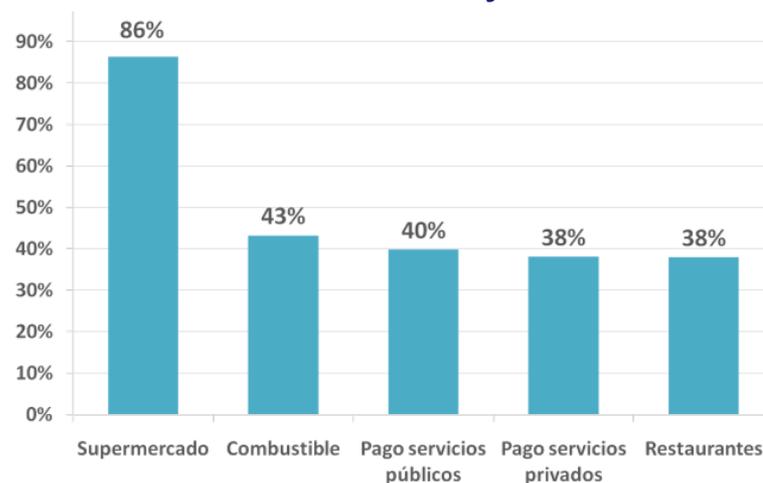
Tarjeta de débito

Rubro	Pre – LIF	Post – LIF
Supermercados	1,0%	3,6%
Retail No Alimentario	1,5%	3,9%
Combustible	4,2%	8,2%
Restaurantes	0,7%	1,9%
Viajes	2,6%	3,9%
Salud	0,4%	1,6%
TOTAL	0,8%	2,2%

Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base BCU y datos proporcionados por VISANET Uruguay.

- La **penetración** de **tarjetas** en los diferentes **rubros** presenta un elevado grado de **heterogeneidad**.
- Aquellos en los cuales se constataron **incrementos** en la **penetración** de tarjetas **coinciden** con los que el público general declaró un **incremento** en el **uso** de estos instrumentos.

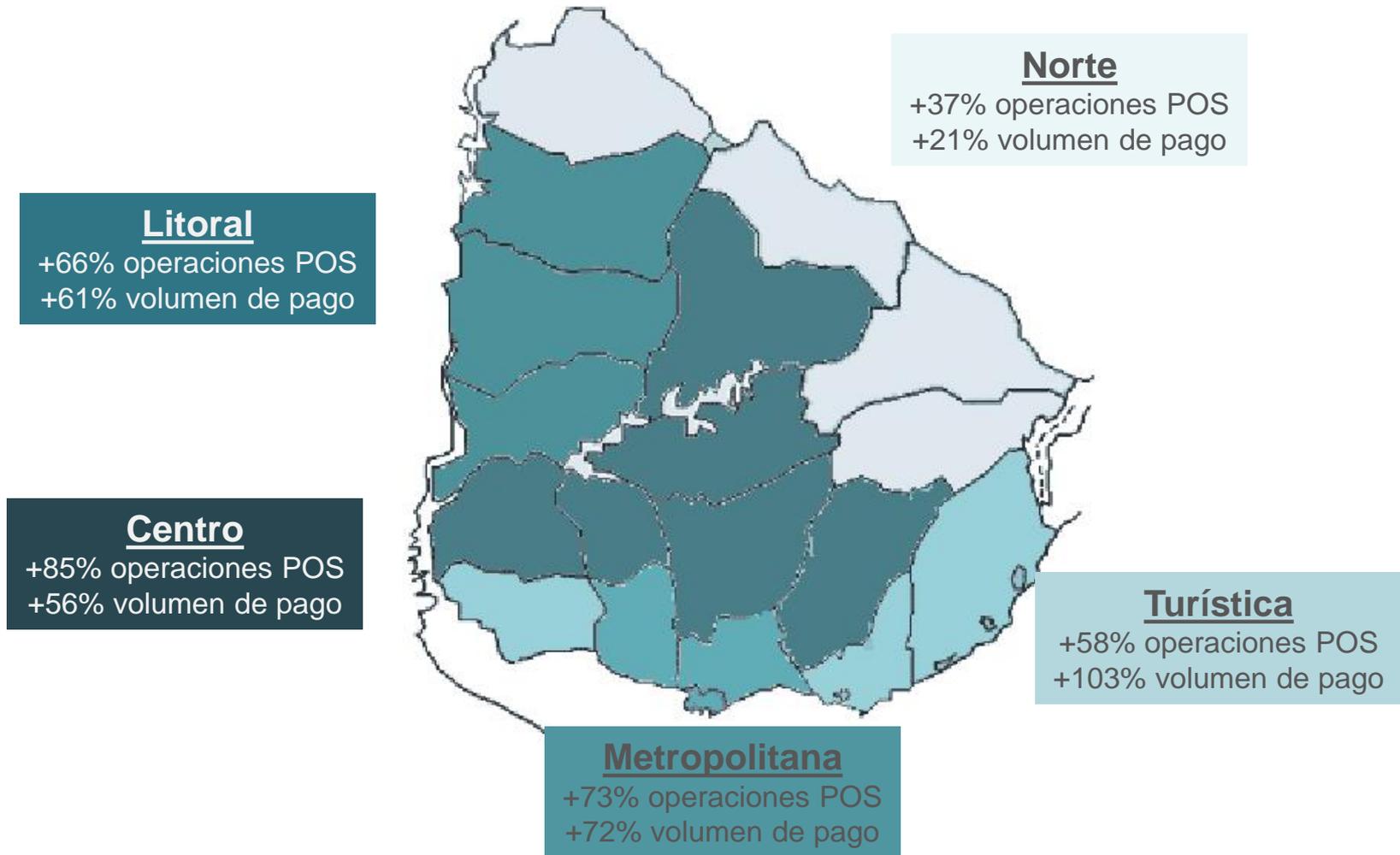
¿Para el pago de qué tipo de compras o servicios aumentó su uso de tarjeta de débito?



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

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

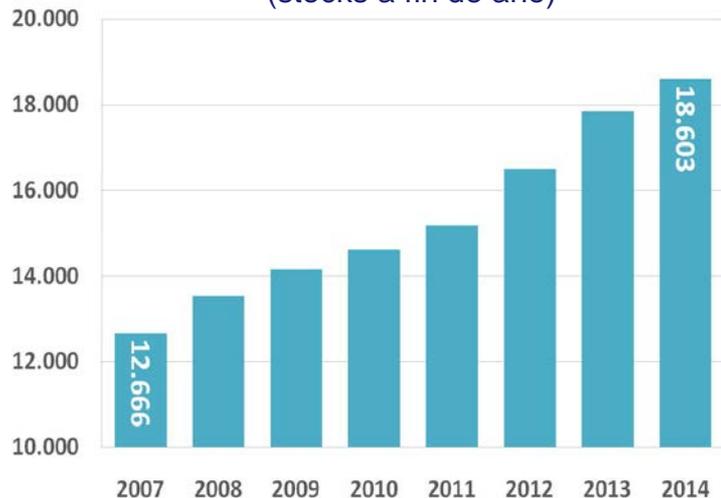
Impacto de la LIF a nivel geográfico: operaciones por POS reales vs proyección ex ante



Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos proporcionados por VISANET Uruguay.

Aprendizaje #5: el crecimiento de la red POS se apalancó en el proceso de inclusión de pequeños contribuyentes...

Contribuyentes con terminal POS
(stocks a fin de año)

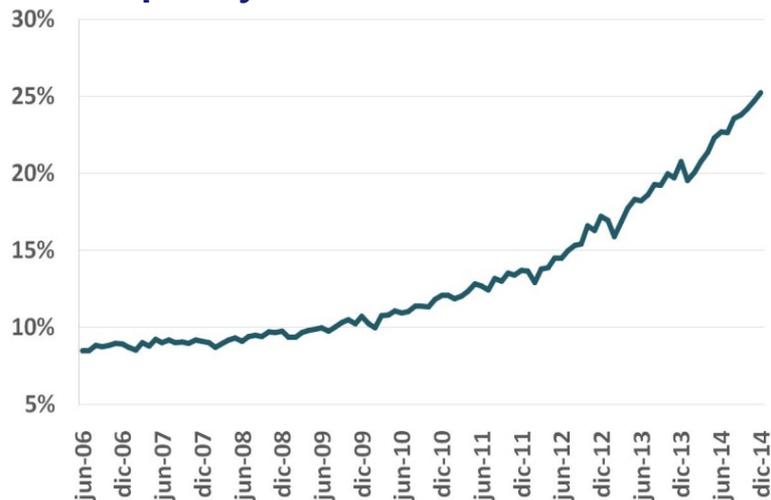


Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos DGI.

- 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 (22% anual)** y **monotributistas (45% anual)***. Resto de las empresas mantienen crecimiento orgánico en torno al 3,6%.

Contribuyentes con terminal POS: pequeña empresa y monotributo (% sobre total)

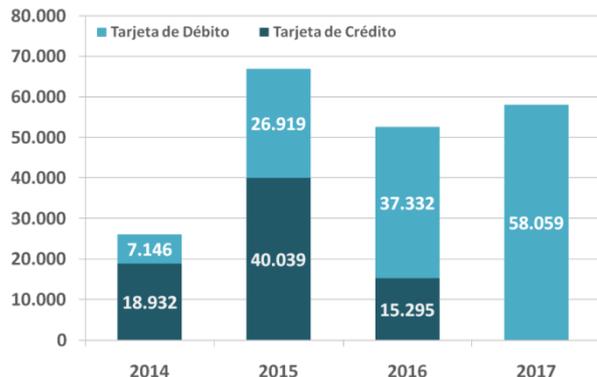


Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos DGI.

Aprendizaje # 6: la devolución de IVA puede ser auto-financiable para las autoridades en el corto plazo

Créditos Fiscales Estimados

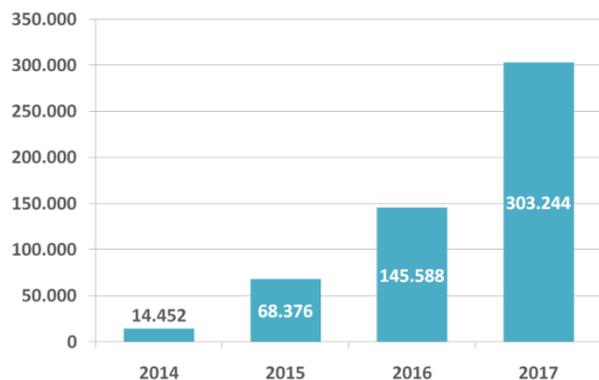
(miles de USD de 2014)



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

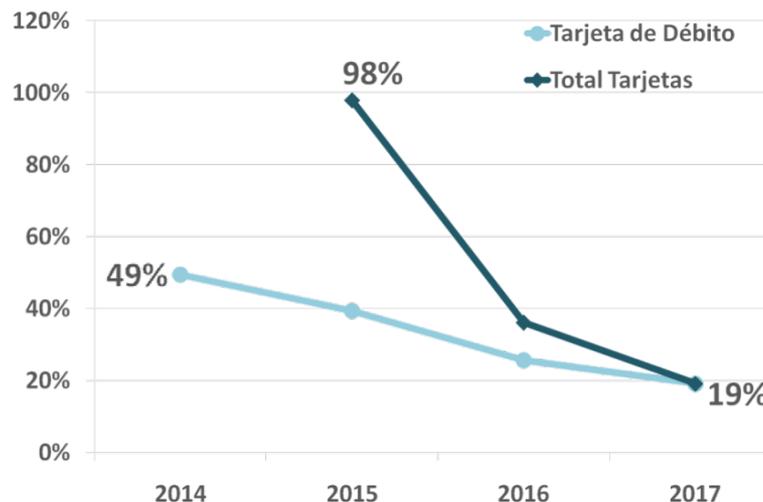
Recaudación IVA Incremental

(miles de USD de 2014)



Necesidad de Formalización del IVA Incremental

(Crédito Fiscal/ IVA Incremental)

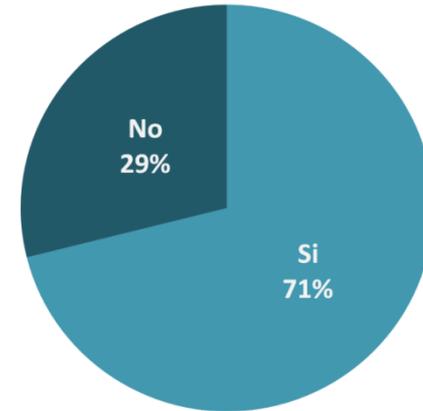


Aprendizaje # 7: Los esfuerzos de comunicación a nivel gobierno e industria han sido clave

¿Ha escuchado sobre la LIF?

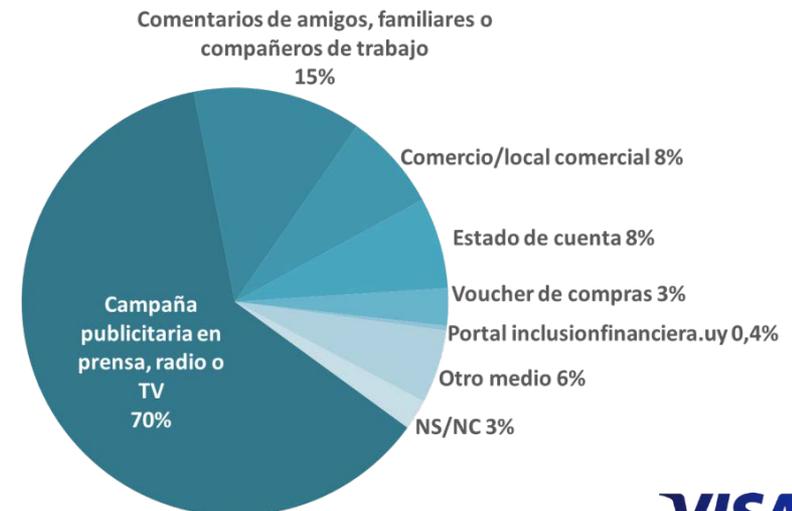


¿Sabía Ud. que como parte de la ley se otorga un descuento en el IVA si compra con tarjeta?



- Los esfuerzos por parte del **Gobierno** y la **industria** con **inversión publicitaria** y **educación financiera** permitieron un amplio conocimiento del beneficio de devolución de IVA por sobre la LIF.
- En este sentido también contribuyó el **mecanismo** de **devolución** elegido como forma de **comunicar** el beneficio y brindar **transparencia** al **consumidor**.
- Inversión en sistemas** por parte de la industria (emisores y adquirentes) posibilitó implementación de la devolución automática en punto de venta.

¿Cómo se enteró de esta devolución del IVA? (encuestados que sabían del descuento de IVA)



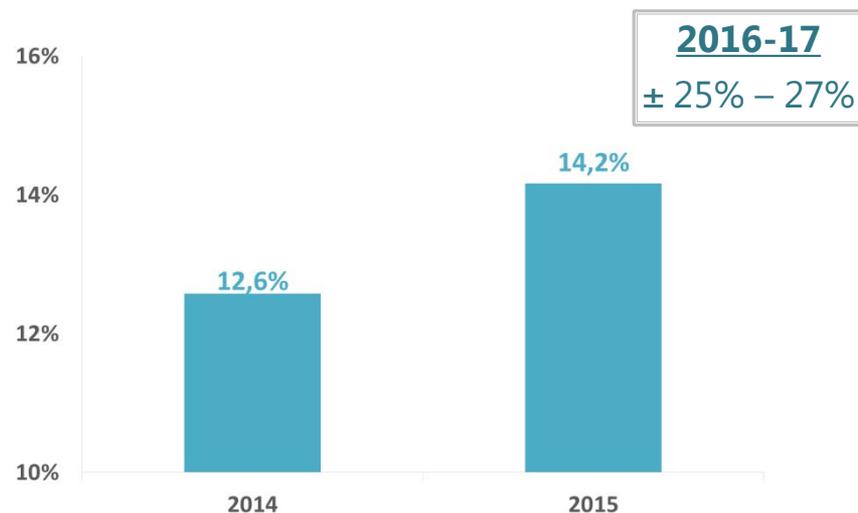
Fuente: Elaboración CPA Ferrere en base a datos Equipos Mori.

En suma, Uruguay confirma la relevancia de políticas públicas para profundizar los pagos electrónicos

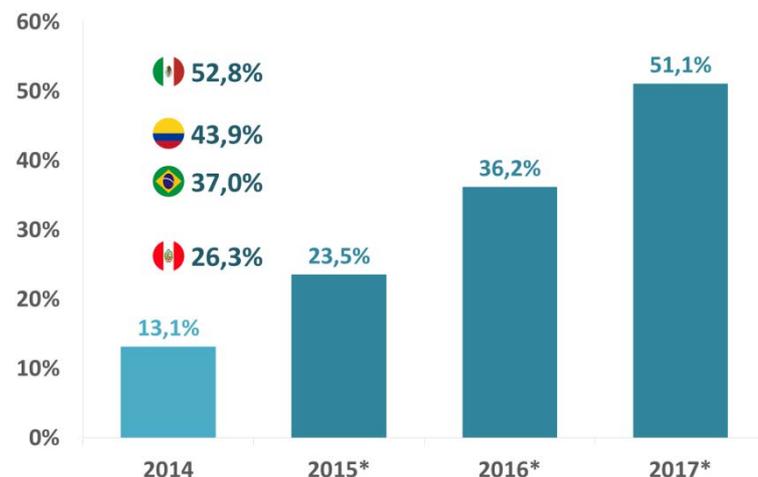
- Los resultados en el **escenario ex post** arrojan un **crecimiento** de la **penetración** de tarjetas en el **consumo** impulsado por una **mayor participación** del **débito** en el total operado con tarjetas.
- Para el año **2017** Uruguay alcanzaría el nivel de **intensidad de uso de débito** que presenta **México** actualmente.

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, año cerrado a primer semestre)



Intensidad de uso de tarjeta de débito en operaciones de compra: TD/TD+TC (Volumen de pago)



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

Gracias
sperez@visa.com

VISA

A decorative graphic on the right side of the slide consists of several overlapping horizontal bars. The bars are in two colors: a dark blue and a yellow-gold. They are arranged in a staggered, overlapping fashion, creating a modern, abstract design.