



## **LOS PROGRAMAS DE TRANSFERENCIAS MONETARIAS CONDICIONADAS (TMC) EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: ¿OPORTUNIDADES DE INCLUSIÓN FINANCIERA?\***

**Franz Gómez S.  
Cusco - Perú  
Octubre, 2011**

\* Presentación basada en Maldonado et.al (2011), Los Programas de Transferencias Condicionadas :  
¿Hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina?, por publicar.

# Motivación: Inclusión Financiera

- Más de la **mitad del mundo no tiene acceso a servicios financieros.**
- **Paradoja:** A mayor pobreza, mayor necesidad de estos servicios, pero menor acceso.
- Microcrédito: herramienta útil para **muy pocos**. No es un **instrumento financiero inclusivo**.
- Búsqueda de un proceso de **inclusión financiera de amplia escala.**

# LOS PROGRAMAS DE TMC EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE

## POLITICAS DE PROTECCIÓN SOCIAL

### OBJETIVOS

Reducir la pobreza  
Reducir la desigualdad  
Favorecer la acumulación de capital humano  
Aumentar el consumo

### TRANSFERENCIAS MONETARIAS CONDICIONADAS (TMC)

Transferencia en efectivo (\$)  
Directamente a hogares en condición de pobreza  
Condicionalidades: inversión en capital humano  
(cuidados de salud y asistencia escolar de niños y jóvenes)

# LOS PROGRAMAS DE TMC EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: 1997-2011

## 17 PROGRAMAS DE TMC EN ALC:

- ARGENTINA
- BOLIVIA
- BRASIL
- COLOMBIA
- (COSTA RICA)
- CHILE
- ECUADOR
- EL SALVADOR
- GUATEMALA
- HONDURAS
- JAMAICA
- MÉXICO
- NICARAGUA
- PARAGUAY
- PERÚ
- REPÚBLICA DOMINICANA
- URUGUAY

- 26.8 MILLONES DE FAMILIAS BENEFICIARIAS
- 111 MILLONES DE PERSONAS BENEFICIARIAS
- 21% DE LA POBLACIÓN DE LA REGIÓN

---

Criterios de focalización y  
condicionalidades son **similares**

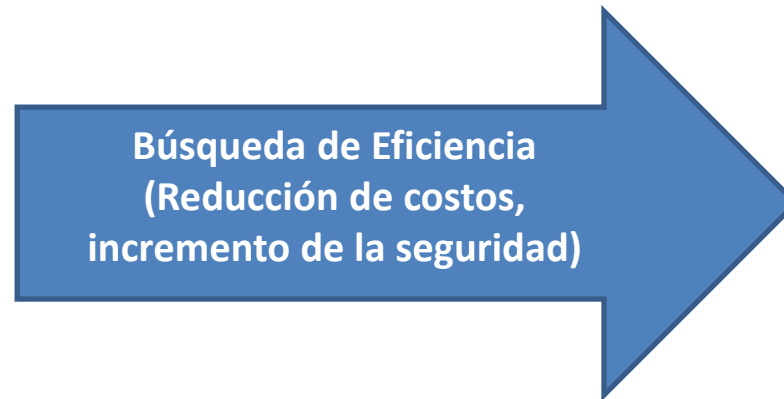
# PROGRAMAS DE TMC E INCLUSIÓN FINANCIERA: ¿De dónde nace?

Los programas de TMC buscan mejorar la eficiencia en el proceso de desembolso a los beneficiarios.



**AJUSTES EN  
MECANISMOS DE  
PAGOS**

**PAGOS EN  
EFECTIVO**



**PAGOS CON TARJETA  
ELECTRÓNICA**

**DEPÓSITOS EN  
CUENTAS DE  
AHORRO**

**ACERCAR A LOS BENEFICIARIOS AL SISTEMA FINANCIERO FORMAL  
(acceso y uso de servicios financieros)**

## FORMAS DE PAGO EN LOS PROGRAMAS DE TMC

- **Pago en efectivo:** cerca del 17% de la población beneficiaria, 4.6 millones .
- **Tarjeta monedero:** cerca del 56% de la población beneficiaria, 15.0 millones.
- **Cuentas de ahorros:** Aprox. 28% de los beneficiarios, 7.5 millones.

### FORMAS DE PAGO E INCLUSIÓN FINANCIERA:

- |                                           |   |                                                                              |
|-------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------|
| ▪ Pago en efectivo (13 países)            | → | ▪ <b>Inclusión financiera nula</b>                                           |
| ▪ Pago con tarjeta monedero (10 países)   | → | ▪ <b>Acceso a medios de pagos financieros, pero sin inclusión financiera</b> |
| ▪ Depósito en cuenta de ahorro (8 países) | → | ▪ <b>Inclusión financiera</b>                                                |

ACTUALMENTE EN 8 PAÍSES, LOS PROGRAMAS DE TMC EMPLEAN CUENTAS DE AHORRO:

BRASIL, COLOMBIA, (COSTA RICA), CHILE, ECUADOR, GUATEMALA, MÉXICO Y PERÚ

# DEMANDA POR SERVICIOS FINANCIEROS: LOS BENEFICIARIOS DE TMC QUIEREN Y PUEDEN AHORRAR

## ¿Cómo ahorran?

- Efectivo/Alcancía en la vivienda
- Tandas o grupos informales de ahorro
- Animales domésticos
- Productos agrícolas

## ¿Para qué ahorran?

- Futuro y salud de los hijos
- Pago de servicios
- Enfrentar imprevistos y emergencias, anticipar eventos
- Educación de los hijos
- Comprar vivienda, mejorar vivienda
- Comprar artículos para el hogar
- Eventos especiales
- Pagar deudas
- Comprar artículos para el negocio o iniciar un nuevo negocio

## ¿Por qué no ahorran en el SF?

### Causas de Exclusión Financiera

Elevados costos de transacción (Oferta)

Ausencia de productos adecuados  
(Oferta)

Malas experiencias pasadas (Regulación)

Comisiones ocultas

Pago de impuestos

Maltrato

Quiebras

Desconocimiento (Demanda)

Desconfianza (Demanda)

«Dicen que»

Autoexclusión (Demanda)

# ¿CÓMO INCLUIR A LOS BENEFICIARIOS DE LOS PROGRAMAS DE TMC AL SISTEMA FINANCIERO FORMAL?

## I Utilizando cuentas de ahorro (con o sin tarjetas)

Cuentas de bajo costo,  
Sin cargo de manejo  
Transacciones gratuitas al mes  
(retiros, consultas de saldo).

Posiblemente con limitaciones:  
Límites al monto ahorrado  
Uso de tarjetas exclusivamente en  
el banco proveedor de la cuenta  
Bajos o nulos retornos.

**En algunos casos se ofrece también seguros, giros o transferencias de remesa, e incluso créditos. Sin embargo, el uso de otros servicios es limitado por falta de conocimiento y restricciones.**

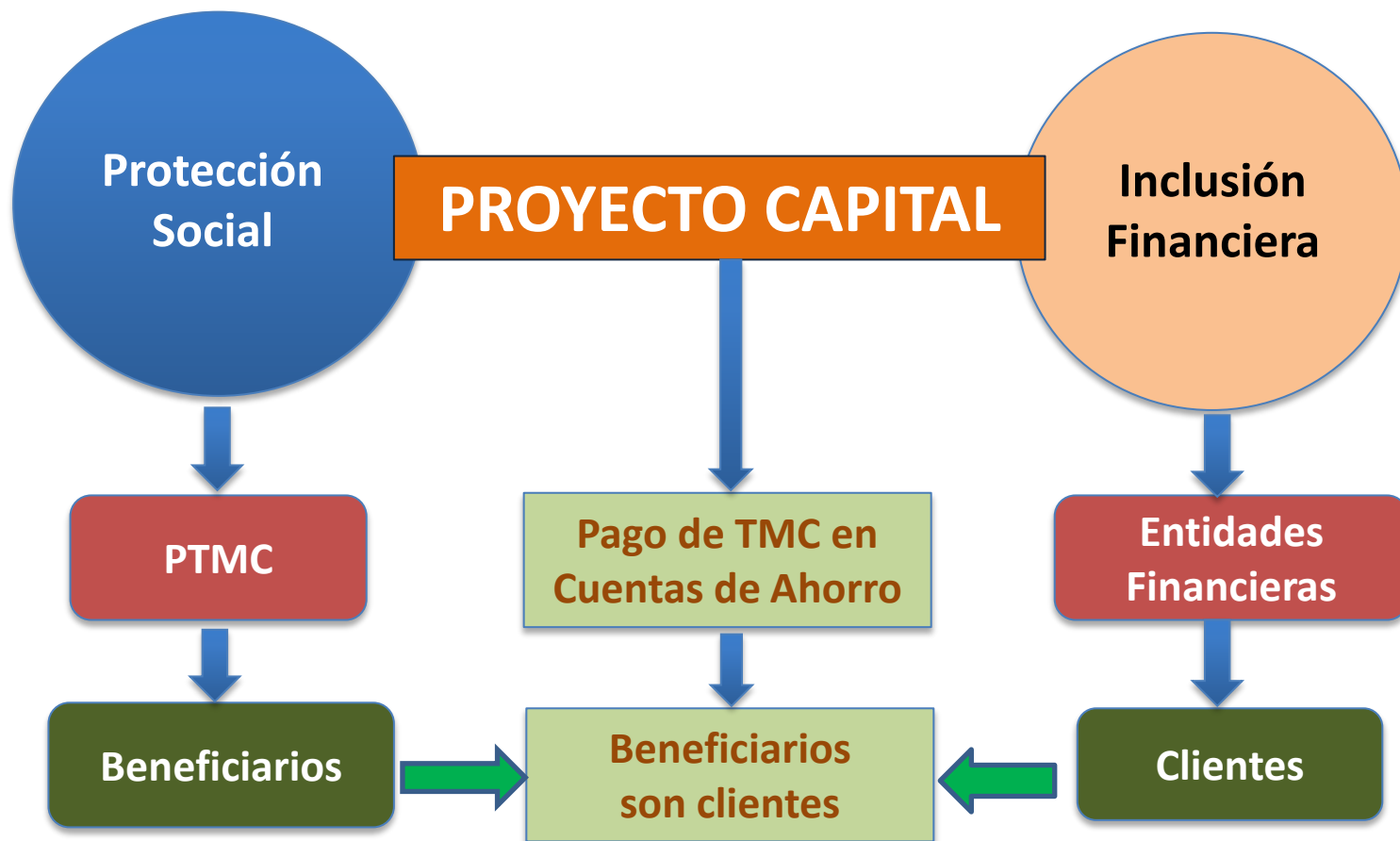
## II Ofreciendo programas complementarios

Incentivos al ahorro financiero y educación financiera (Promoción del Ahorro en Familias Juntos de Perú)

Tecnologías innovadoras en el caso del crédito (el Crédito de Desarrollo Humano en Ecuador que se repaga con el dinero de la transferencia).



# Esencia del Proyecto Capital



# Beneficios de Vincular PTMC con IF:

## PMTC

- 1) Reducción costos operativos
- 2) Transparencia en el pago

## Instituciones Financieras

- 1) Aumenta base de clientes
- 2) Fuente de fondeo
- 3) Venta cruzada

## Beneficiarios

- 1) Oportunidad para ahorrar en forma segura
- 2) Conveniencia en el cobro
- 3) Puerta de acceso al sistema

## Sociedad

- 1) Mejor asignación de recursos
- 2) Reduce la exclusión económica y social

## BALANCE Y CONCLUSIONES

- El ahorro es necesario y útil para las familias más vulnerables. La cuenta de ahorro se convierte en una herramienta que tiene múltiples beneficios.
- Los programas de TMC deberían considerar impulsar procesos de inclusión financiera para sus beneficiarios.
- La inclusión financiera debe estar acompañada de una alfabetización financiera adecuada.
- Es necesario el diseño de productos financieros que se ajusten a las necesidades de este grupo.



\* Presentación basada en Maldonado et.al (2011), Los Programas de Transferencias Condicionadas :  
¿Hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina?