

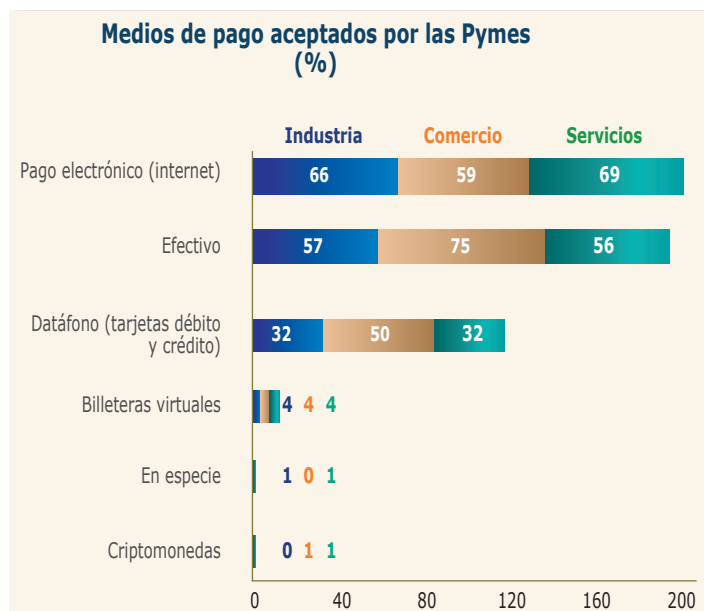
Canales de Pago en las Pymes: Desalineamiento entre Oferta y Demanda

La última medición de la Gran Encuesta Pyme (GEP) Anif, del segundo semestre de 2017, mostró que las Pymes de los tres macro-sectores encuestados (industria, comercio y servicios) reportaron un comportamiento desfavorable de su situación económica y de sus expectativas sobre el desempeño de corto plazo. Esto se reflejó en que el Indicador Pyme Anif (IPA) se deterioró de manera significativa frente a las mediciones de los últimos años, pasando de niveles de “buen” desempeño económico a desempeño “regular” (ver *Comentario Económico del Día* 15 de enero de 2018). Esto va en línea con la desaceleración reciente de la economía colombiana que pasó de crecimientos del PIB-real de 2.5% en 2015-2016 hacia el 1.8% al cierre de 2017.

En dicha medición de la GEP se incluyó una pregunta referente al tema de medios de pago de las Pymes del país. En ella, se buscaba establecer específicamente qué medios de pagos aceptan principalmente los empresarios al momento de hacer transacciones en

sus negocios. A continuación, analizamos con algo de detalle los resultados.

Las respuestas a esta pregunta de medios de pago fueron sorprendentes. En efecto, los pagos electrónicos por internet fueron la respuesta más común para los empresarios Pyme de los sectores de industria (66% del total) y servicios (69%), mientras que para los empresarios del sector comercio fue el efectivo (75%), ver gráfico adjunto. En segundo lugar, se situaron los pagos en efectivo para los empresarios de industria (57%) y los de servicios (56%), mientras que para el comercio fueron los pagos por internet (59%).



Fuente: Gran Encuesta Pyme 2017-II.

Aunque se esperaba que el efectivo fuera la respuesta principal, estos resultados evidencian que, principalmente, en los sectores pyme de industria y servicios se ha profundizado el uso de pagos electrónicos por internet para hacer transacciones y transferencias con clientes y proveedores. En esto pueden estar influyendo los avances de las sucursales virtuales de las entida-

Director: Sergio Clavijo
Subdirector: Alejandro Vera
Investigadores: Nelson Vera y Juan Diego Londoño

Contenido:

- Medios de pago
- Informalidad
- GEP



des del sistema financiero (a través de desarrollos propios o de aprovechamientos de avances de *startups-Fintech*) y de otras herramientas más centralizadas (tipo ACH-PSE, entre otros). No obstante, el uso del efectivo sigue siendo muy relevante dentro de las Pymes, sobre todo en el caso de los pequeños y medianos empresarios de comercio.

El tercer medio de pago más común para los tres macro-sectores fueron los datáfonos (32% en industria, 50% en comercio y 32% en servicios), mostrando la menor importancia relativa del uso de las tarjetas crédito y débito. Finalmente, las billeteras virtuales (4% para los tres macro-sectores), los pagos en especie (menos del 1% para los tres macro-sectores) y las criptomonedas (menos del 1% para los tres macro-sectores) representaron porcentajes muy bajos al momento de analizar formas de pago en las Pymes del país.

Lo sorpresivo de estas respuestas de los empresarios Pyme también se deriva de que estas distan de las preferencias en el modo de pago de los consumidores. En efecto, según cálculos recientes del Banco de la República (2018), el 92.4% de los ciudadanos prefiere realizar sus operaciones de compra de bienes y servicios con efectivo, seguido por el pago con tarjetas débito con el 5.8% y las tarjetas de crédito con el 1.3%. Así, habría un desalineamiento entre los medios de pago que ofrecen las Pymes (la oferta) y la forma de pagar que usan los consumidores (la demanda).

Dos hipótesis potenciales podrían explicar dicho desalineamiento. La primera puede provenir de la dicotomía entre el número de transacciones y el valor de las transacciones. En efecto, al responder la GEP, los empresarios pueden estar refiriéndose a mayores montos transados en medios electrónicos que en efectivo (aunque en este último medio se concentran la mayoría del número de transacciones). La segunda hipótesis puede ser la falta de conocimiento y confianza de los consumidores sobre la oferta de medios de pago electrónico, que ya ofrecen las Pymes.

En resumen, el 60%-70% de los empresarios Pyme del país (de industria y servicios) pareciera tener una alta disponibilidad para aceptar, como principal forma de pago, las transacciones electrónicas (internet) en sus negocios (la oferta), aunque las Pymes de comercio siguen dándole preferencia al efectivo, según la más reciente GEP de Anif. No obstante, un poco más del 90% de los consumidores (la demanda) prefiere hacer sus pagos en efectivo. Este desalineamiento se podría explicar, principalmente, por la diferencia entre el número de transacciones vs. su monto. Esto pues, aunque los empresarios Pyme pueden estar “pensando” en altos montos transados de forma electrónica, un mayor número de transacciones (de bajo valor) se hace en efectivo.

Prospectivamente, la nueva administración 2018-2022 deberá: i) implementar una estrategia integral que incentive al consumidor a realizar sus operaciones de pago de bienes y servicios de forma digital (allí se podrían evaluar medidas ya implementadas en Suecia, donde las operaciones por canales electrónicos tienen cero-costos); ii) abordar las problemáticas fiscales estructurales que permitan evaluar la sostenibilidad del 4x1.000 a futuro; y iii) incentivar a las Pymes del sector comercio a profundizar la recepción de pagos electrónicos.

De esta manera, se podría estimular el círculo virtuoso de reducciones en el uso del efectivo, con miras a disminuir el tamaño de la economía subterránea informal, que actualmente asciende al 40% del PIB (ver <http://www.anif.co/sites/default/files/investigaciones/anif-asobancaria-efectivo0517.pdf>). Ello redundaría en menores niveles de evasión-elusión de pago de impuestos, incrementando el potencial de recaudo tributario por la vía de gestión de la Dian por cerca del 0.5% del PIB durante el próximo quinquenio. Nótese cómo ello es sustancialmente inferior a los 2 puntos del PIB/año que pregonan los candidatos presidenciales, argumentando que dicha gestión de la DIAN será suficiente para “pagar” sus promesas de gabelas tributarias (ver *Informe Semanal* No. 1398 de febrero de 2018).

INDICADORES ECONÓMICOS

| 26 febrero de 2018 | Variaciones % anuales | | | | | |
|---|-----------------------|--------------|--------------------------|----------------|-------------------------|--------------|
| | Fecha | Último valor | A la última fecha | Un mes atrás | Tres meses atrás | Un año atrás |
| Tipo de cartera ^{1/} | | | | | | |
| Consumo | Dic 17 | 124.363 | 9.7 | 10.5 | 11.2 | 13.2 |
| Comercial | Dic 17 | 239.658 | 3.3 | 2.3 | 2.9 | 4.0 |
| Microcrédito | Dic 17 | 12.129 | 7.7 | 7.8 | 8.2 | 6.7 |
| Desembolsos Bancóldex ^{2/} | | | | | | |
| Pequeña | Ene 18 | 25.306 | 17.1 | 9.1 | 23.9 | 129.2 |
| Mediana | Ene 18 | 30.097 | 58.2 | 29.1 | 151.6 | 56.6 |
| Créditos garantías FNG ^{2/} | Ene 18 | 870.592 | 15.9 | -5.2 | -6.2 | 7.9 |
| TRM (\$/US\$) | Feb26 | 2.849.59 | -1.28 | -4.93 | -6.13 | -12.80 |
| | | | Valores | | | |
| Unidad de Valor Real (UVR) | Feb26 | | 254.18 | 252.94 | 252.11 | 244.57 |
| DTF efectiva anual | Feb26-Mar4 | | 5.10 | 5.28 | 5.31 | 6.78 |
| Tasa de interés bancario corriente microcrédito | Ene1/18-Mar31/18 | | 36.78 | 36.78 | 36.76 | 36.73 |
| Tasa de usura microcrédito | Ene1/18-Mar31/18 | | 55.17 | 55.17 | 55.14 | 55.10 |
| | | | Otros indicadores | | | |
| | | | Aportes (%) | | Parafiscales (%) | |
| | | | Salud | Pensión | | |
| Salario mínimo (\$) | 781.250 | Total | 12.5 | 16.0 | | |
| Auxilio de transporte (\$) | 88.200 | Empresa | - | 12.0 | | |
| Salario Integral (\$) | 10.156.150 | Trabajador | 4.0 | 4.0 | C. Comp. Familiar | 4.0 |
| | | Gobierno | 8.5 | - | | |

1/ Miles de millones de pesos. 2/ Millones de pesos.
Fuentes: Dane, Banco de la República, Superfinanciera, Bancóldex y FNG.

PROYECCIONES ECONÓMICAS ANIF

| | 2017 | 2018 (Proyección) |
|--|-------|----------------------|
| Producción (variación porcentual anual) | | |
| Producto Interno Bruto | 1.8 | 2.3 |
| Desempleo (%) | | |
| Tasa nacional de desempleo (promedio) | 9.4 | 9.4 |
| Tasa de desempleo 13 ciudades (promedio) | 10.6 | 10.6 |
| Inflación (variación porcentual anual) | | |
| IPC total nacional | 4.1 | 3.3 |
| Tasas de interés (valores absolutos) | | |
| DTF nominal (promedio año) | 6.0 | 4.7 |
| Tasa de cambio y devaluación (\$) | | |
| TRM (promedio año) | 2.951 | 3.000 |
| Devaluación nominal anual (promedio) | -3.3 | 2.0 |

Fuente: cálculos Anif con base en Dane y Banco de la República.