

XIX

CONFERENCIAS SOBRE
**SUPERVISIÓN
FINANCIERA**



70 *Años*
1946 - 2016

Dinero Móvil en Latinoamérica

Ronald Alvarenga

Agenda

- Video Introductorio. Que es Tigo Money para Millicom/Tigo
- Algunos Conceptos
- Beneficios de Servicios Financieros Móviles y funcionamiento
- Evolución del dinero electrónico en el mundo y Latinoamérica
- Resultados de Tigo en Latinoamérica
- Interoperabilidad: Factor clave para la inclusión financiera
- Estatus regulatorio en la región/Administración del riesgo
- Conclusiones



Que es Tigo Money



Dinero electrónico

Tipo de valor monetario que se registra en forma electrónica, que cuenta con los siguientes atributos

- Se emite (se transforma) a la recepción de fondos por un monto con un valor no menor al valor del dinero electrónico emitido.
- Esta respaldado 1 a 1
- Se almacena en un dispositivo electrónico
- Se acepta como medio de pago por otras partes que no sean el emisor
- Puede convertirse en efectivo



70 Años
1946 - 2016

Servicios Financieros Móviles y Banca Móvil

Banca Móvil

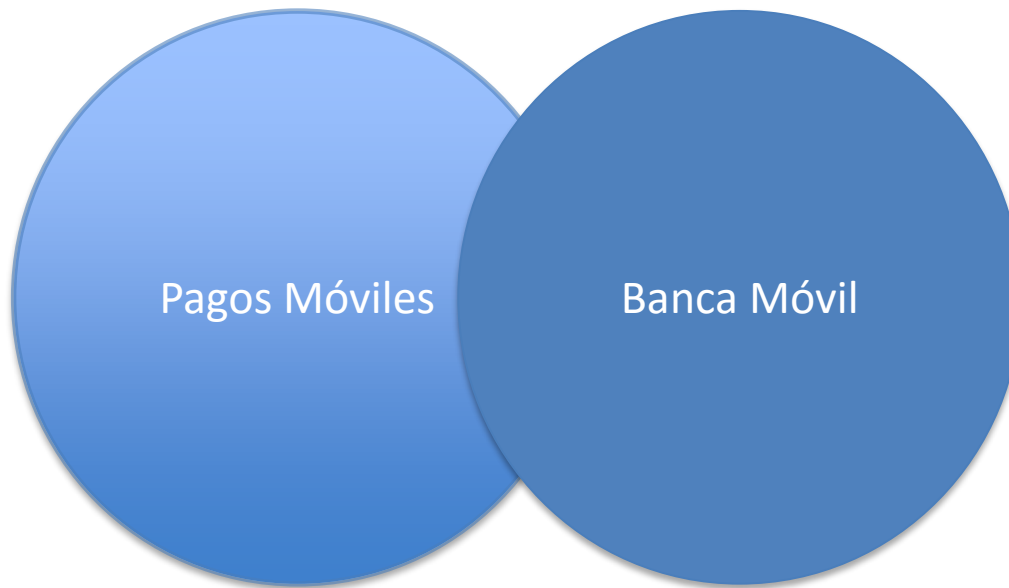
- Uso del teléfono celular para tener acceso a servicios bancarios y llevar a cabo operaciones financieras.
- A menudo este termino se utiliza para hacer referencia a clientes con cuentas bancarias
- Es un tipo o canal de banca electrónica que incluye una amplia gama de instrumentos y canales bancarios.
- Cada cliente requiere una cuenta bancaria
- Servicio exclusivo para bancos

Servicios Financieros Móviles

- El uso de un teléfono celular para tener acceso a servicios financieros y llevar a cabo transacciones financieras.
- Incluyen tanto la banca móvil como los pagos móviles
- Los clientes no necesariamente requieren una cuenta bancaria
- Servicio que puede ser ofrecido por instituciones diferentes a los bancos

Servicios Financieros Móviles

- Ofrecido por Bancos o empresas de dinero electrónico
- Clientes no bancarizados
- Oferta limitada a pagos y transferencias
- Alianza con Bancos para productos más sofisticados



- Ofrecido por Bancos
- Clientes bancarizados
- Canal más eficiente
- Menores costos de atención

Dinero electrónico



70 Años
1946 - 2016

Efectos económicos de SFM

- Incrementa la **inclusión financiera** en 20% -De 38% a 58%
- Potencial de **incrementar PIB** en hasta 3%
 - Acceso a crédito a micro y pequeños empresarios
 - Formalización de remesas y pagos
 - Recolección de IVA sobre transacciones que anteriormente no eran visibles
 - Incremento de ahorros, crea expansión de crédito
- **Reduce desigualdad** de ingresos en hasta 5%
- **Visibilidad y trazabilidad** de transacciones
- **Reduce los costos de impresión y manejo de efectivo**



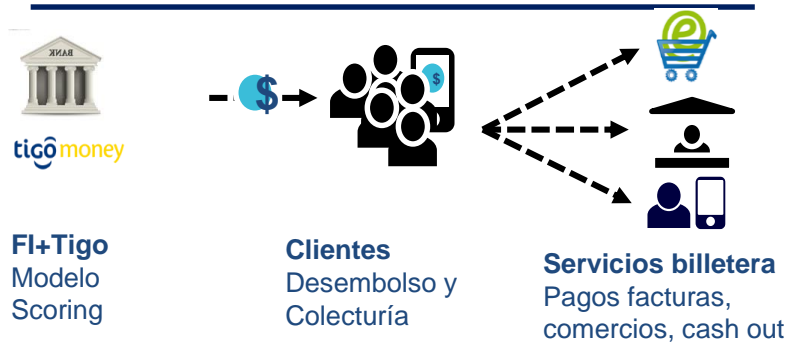
70 Años
1946 - 2016

Cómo Funcionan los Pagos Móviles?



Algunos Ejemplos

Paraguay – Micro créditos



Resultados

- Primer crédito para el 75% de los clientes (inclusión financiera)
- Programa de educación financiera en coordinación con el BID

El Salvador – Pagos de Facturas/Colecturía



Resultados

- Número 2 en el mercado de pagos de facturas y colecturía
- 20% de Mercado alcanzado en 8 meses

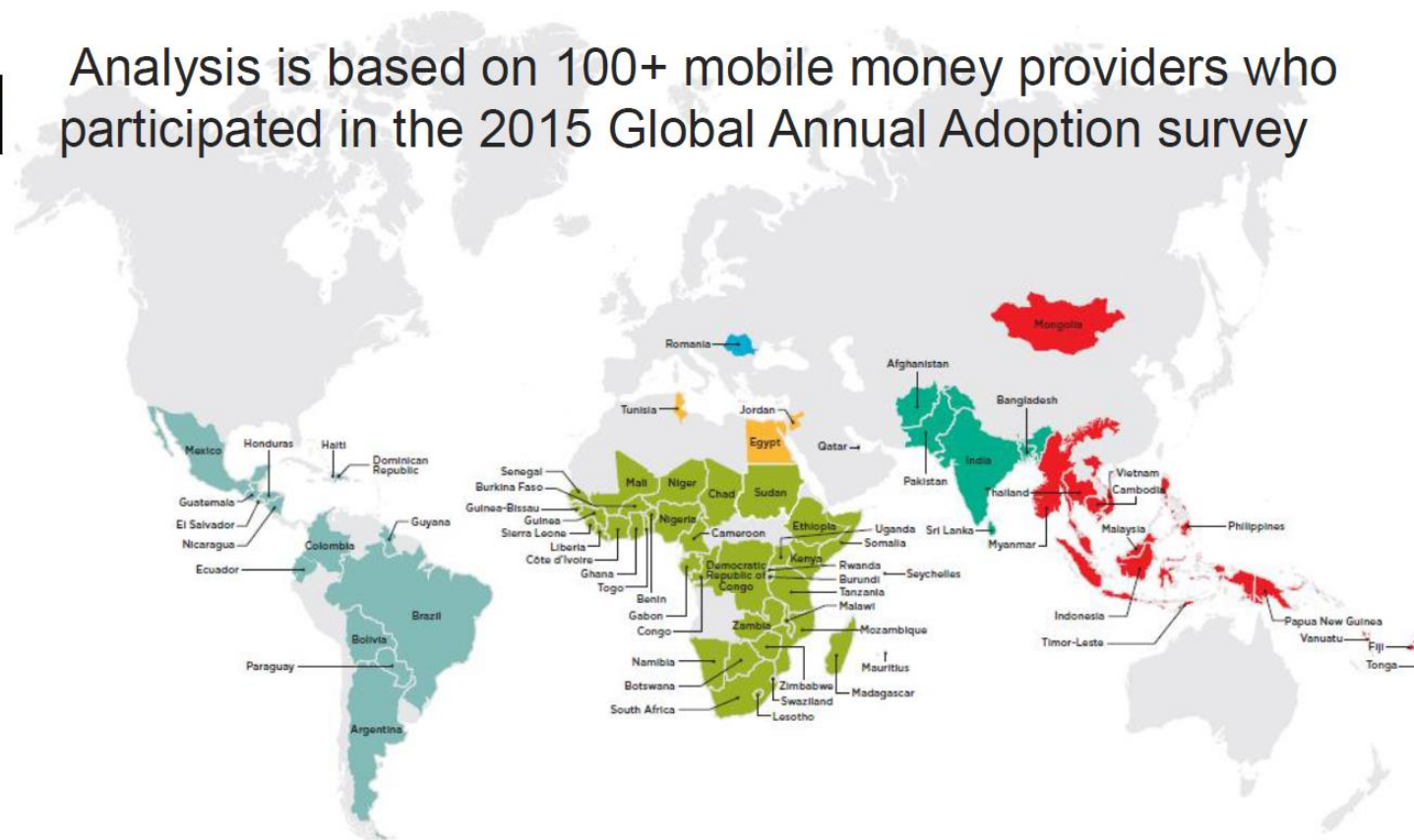
Estadísticas Globales



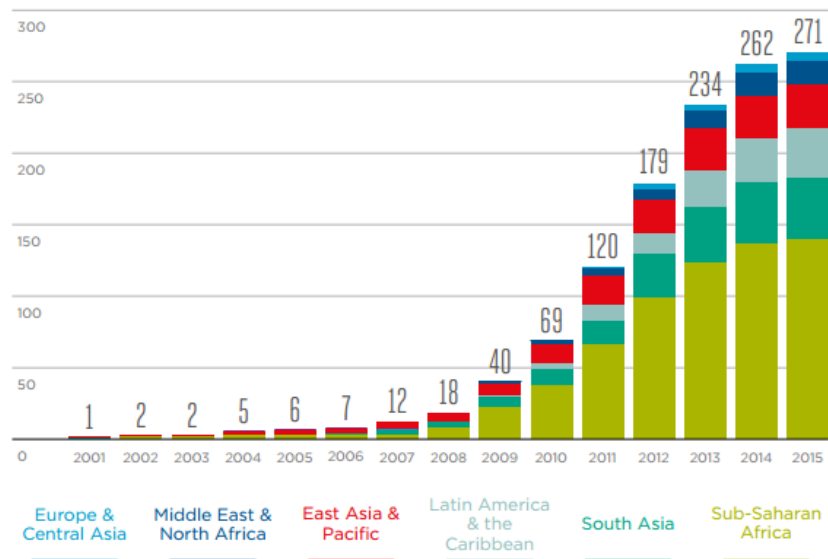
70 Años
1946 - 2016



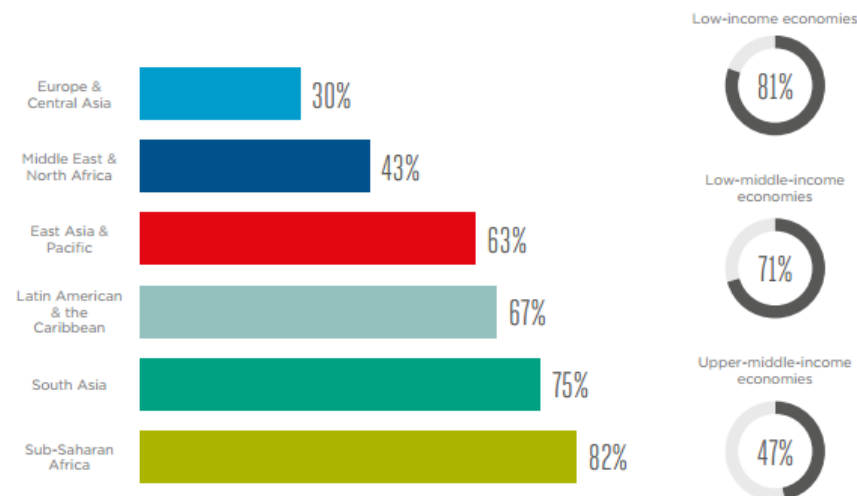
Analysis is based on 100+ mobile money providers who participated in the 2015 Global Annual Adoption survey



Number of live mobile money services by region
(2001-2015, year-end)



Percentage of developing markets with mobile money,
by region and income level (December 2015)



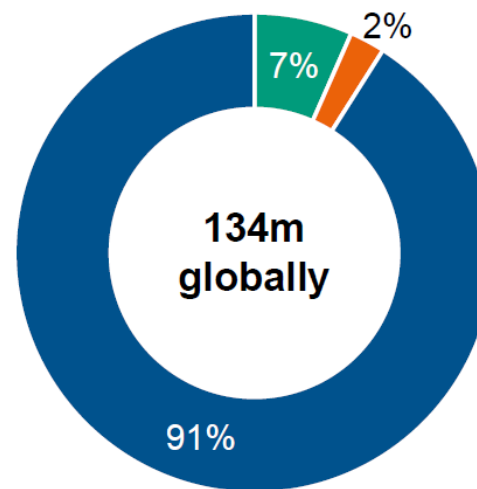
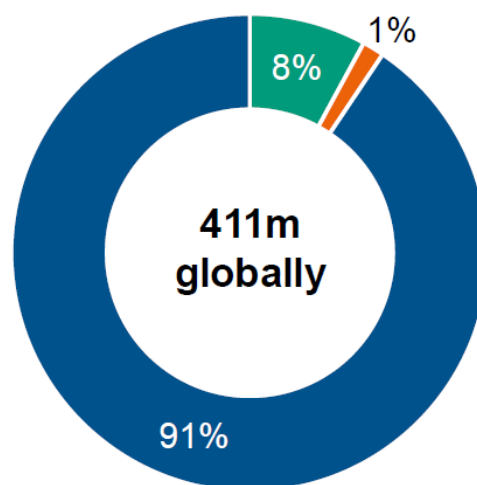


Millicom has 9% of all registered accounts, and 9% of all active mobile money accounts globally

Registered accounts, Dec 2015

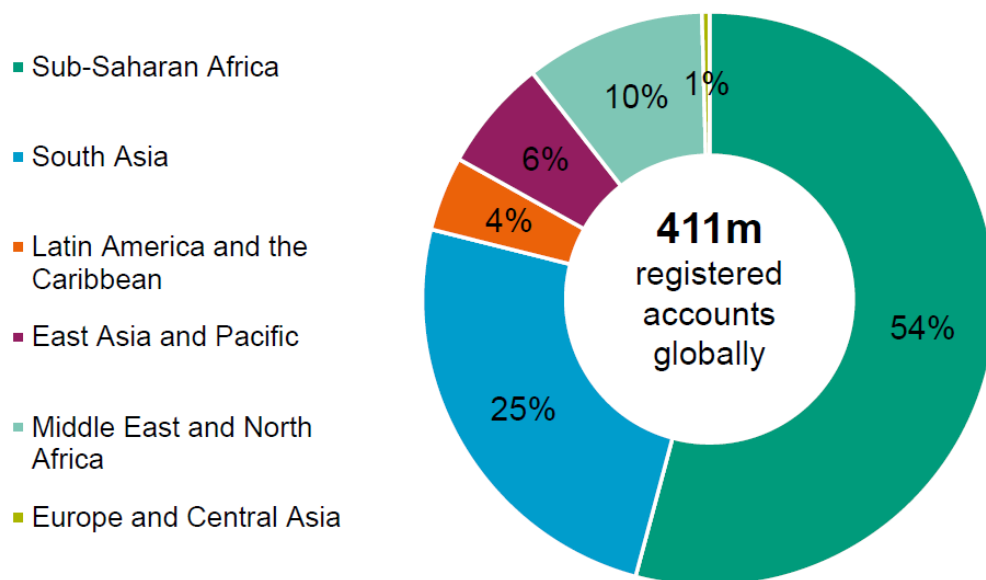
Active 90-day accounts, Dec 2015

- Rest of world
- Millicom Africa
- Millicom LatAm





Millicom has 15% of **registered mobile money accounts** in Sub-Saharan Africa, and 36% of registered accounts in LatAm



Share of registered accounts by region (Dec 2015)

REGISTERED ACCOUNTS

Millicom has 36% market share in Latin America and the Caribbean.

6.1m out of 17.2m total

Millicom has 15% market share in Sub-Saharan Africa.

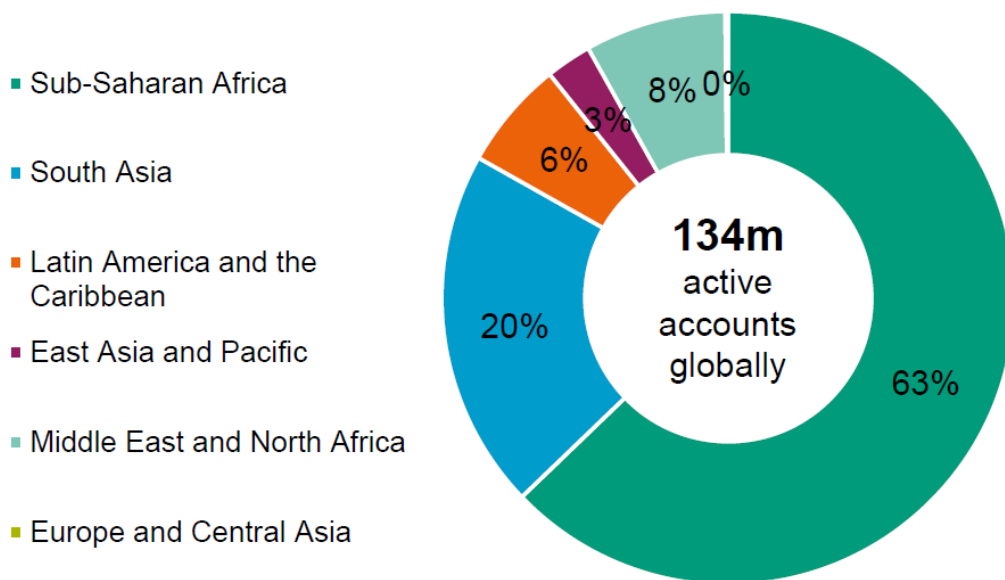
33m out of 223m total



70 Años
1946 - 2016



Millicom has 11% of active mobile money accounts in Sub-Saharan Africa, and 40% of active accounts in LatAm



Share of active 90 day customers by region (Dec 2015)

ACTIVE ACCOUNTS	
Millicom has 40% market share in Latin America and the Caribbean.	
3.3m out of 8.2m total	
Millicom has 15% market share in Sub-Saharan Africa.	
9m out of 84m total	



5 
OPERACIONES EN
LATINOAMERICA

4M  USUARIOS
ACTIVOS

16M 
TRANSACCIONES
POR MES



205M 
USD
TRANSACCIONADO
POR MES

3 
PREMIOS DE INCLUSION
FINANCIERA

+13K 
ACTIVE AGENTS

Propuesta de Valor

TIGO MONEY ME HACE LA VIDA
MÁS FÁCIL...

TIGO MONEY ME DA BENEFICIOS
ESPECIALES...

TIGO MONEY ESTÁ EN TODOS
LADOS...

Mamá recibe su regalo en la comodidad de su casa

¡Recibe hoy tu remesa internacional a través de Tigo Money y gana diariamente!

\$100 dólares o 200 paquetes de Ramadas a USA y Canadá

Ingresa al *555#

Primeros 1000 usuarios a partir del 15 de mayo de 2015. Páase por Internet o en tienda.

¡Con Tigo Money puedo recargar saldo hasta viendo la novela!

tu medio seguro y PAGO AUTOMÁTICO SEGURO

tigo money

REALIZA TODOS TUS ENVÍOS DE DINERO, SIN COSTO ADICIONAL

POR SOLO \$0.99 AL MES

CONOCE MÁS

Consigue tu paquetito de **73.3 megas a solo 2.10bs** comprando desde Tigo Money

Entérate aquí

Esta empresa está registrada y fiscalizada por la Autoridad de Regulación y Fiscalización de Telecomunicaciones y Transportes (ART)

Ahora podés retirar tus **giros** en la Red de Cajeros **Dinelco** en todo el país.

Para más info hace click acá

RED **DINELCO** en todas las ciudades

*555#+

tigo money

Ahora podés pagar tu factura **tigo** cada mes desde donde estés

Envía gratis TIGO al 610 y recibí el monto y vencimiento de tu factura cada mes.

Si contás con dinero en tu billetera Tigo Money respondé el mensaje con la letra P.

Confirma la operación con tu clave y LISTO!

Hacé tu CARGA* a la billetera SIN COSTO, o usá el giro que recibiste para pagar.

tigo money

Hacelo fácil

Triple Saldo a todas las redes USA y Canadá

tigo money

Paga la luz EEGSA con Tigo Money

¿Cómo?

- 1 Encuentra tu Agente Autorizado más cercano marcando *987 o el 2428-0041
- 2 Presenta el Correlativo que aparece en tu factura de luz y el monto a pagar
- 3 Recibirás un mensaje de texto como comprobante y confirmación del pago

Este servicio no tiene cargos adicionales a la factura

EEGSA

tigo money

Ahora paga tus compras con Tigo Money en **K**

Además realizá tus pagos de servicios públicos, envíos, recibo de elección y correctales.

tigo money

Rápido y Seguro

Interoperabilidad: clave para acelerar inclusión Financiera

- Tanto en la industria financiera como en la de Telecomunicaciones, existe evidencia histórica de como los modelos de interoperabilidad han contribuido exponencialmente al desarrollo económico de los países.
- Un modelo de Interoperabilidad garantiza el acceso a toda la población a servicios financieros a costos bajos, bajo un modelo sostenible para los que ofrecen el servicio.
- Ejemplos de interoperabilidad:
 - A nivel de Bancos:
 - Atm's – Acceso a un ATM independientemente del Banco.
 - Datafonos/POS -- Pagos en comercios que aceptan tarjetas de todos los bancos
 - ACH
 - A nivel de empresas de dinero electrónico
 - Entre billeteras móviles
 - Integradas con ACH
 - Integradas con Adquirentes

Interoperabilidad SMS: Caso de negocios exitoso

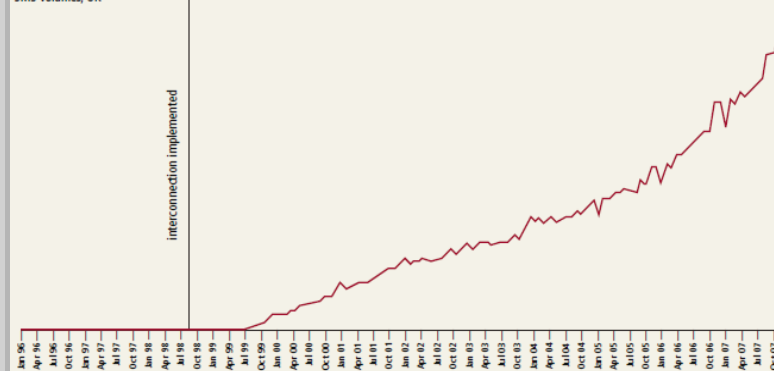
Case study: the origins of SMS interconnection in the UK

When UK operators introduced SMS in the early 1990s, services functioned within their own walled gardens: Cellnet customers could SMS other Cellnet customers, but not Vodafone customers, and vice versa. This state of affairs lasted for months before interconnection agreements were struck, first bilaterally between Cellnet and Vodafone, and later with Orange and T-Mobile. The graph that accompanies this story shown below illustrates one of the mobile industry's greatest successes: in short order, SMS volumes increased exponentially.

Why was the interconnection of SMS platforms followed by such dramatic growth?

In part, the answer lies in the differing construct of the "walls" that enclose each service in a non-interconnected state. Without interconnection, there was no way for customers of different operators to exchange SMS messages. And there was certainly no way for customers with no mobile phone to send or receive them. But mobile money is fundamentally different. Even without interconnection, customers can often use the off-net or OTC transfer features described above. So even though mobile money services function within a walled garden environment, just like SMS initially did, in this case there are sizeable cracks that enable mobile money customers to connect across networks.

SMS volumes, UK



Source: Mobile Data Association



Años
1946 - 2016

Marco Regulatorio



70 Años
1946 - 2016

Nuevas entidades especializadas de dinero electrónico

	Concepto	Operador	Operaciones	Respaldo
Bolivia	Instrumento de pago. Parte del sistema de pagos. Supervisada.	Bancos Empresa de servicio de pago móvil.	Carga de billetera móvil, retiros, pagos, transferencias, recepción de remesas internacionales, rendimientos de fideicomiso, Interoperabilidad con Bancos, desembolsos masivos	100% a fideicomiso
Colombia	Depósito especial. (SEDPE) Parte del sistema financiero Supervisado	Bancos Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos	Recibir depósitos, administración de tarjetas prepago, pagos, recaudos, giros, transferencias nacionales, rendimientos de fideicomiso, desembolsos masivos	100% fideicomiso
El Salvador	Dinero electrónico. Supervisión del Sistema Financiero.	Bancos cooperativos y sociedades de ahorro y crédito. Sociedades proveedoras de dinero electrónico.	Proveer dinero electrónico, pagos móviles, conversión de dinero electrónico en dinero en efectivo, tarjetas pre-pagadas, recepción de remesas Internacionales, desembolsos masivos	Depósito 100% banco central
Honduras	Dinero electrónico. Parte del sistema de pagos. (INDEL)	Bancos Instituciones especializadas de servicios de pago utilizando dinero electrónico	Billetera electrónica, conversión de dinero electrónico en efectivo y viceversa, envío y recepción de dinero electrónico a cualquier billetera electrónica, pagos, desembolsos masivos	100% a fideicomiso
Paraguay	Dinero electrónico Parte del sistema de pagos (EMPES)	Bancos Entidades especializadas en medios de pago electrónicos	Billetera electrónica, giros, pagos, conversión de dinero en efectivo y viceversa, desembolsos masivos	100% a fideicomiso
Perú	Dinero electrónico. Supervisión del sistema financiero	Bancos Empresas emisoras de dinero electrónico.	Dinero electrónico, conversión de dinero electrónico a dinero en efectivo, transferencias, remesas del exterior, desembolso de créditos.	100% a fideicomiso

Países con regulación de dinero electrónico para IF

	Concepto	Operador	Operaciones	Respaldo
México	Canal y medio de pago	Bancos de nicho (se pueden especializar en captación y pago)	Captación de depósitos, pagos, tarjetas prepago,	Seguro de depósito
Guatemala	Canal para las actividades de intermediación financiera. Supervisión de la Superintendencia de Bancos.	Bancos Empresas administradoras de tarjetas de crédito.	Operan como canal de bancos, ofreciendo servicios de pagos, giros, transferencias, información financiera.	Seguro de depósito

Administración de Riesgo



70 Años
1946 - 2016

Alcance AML: Riesgo

Alcance general Compliance

- Integridad
- Organización
- Políticas y Procedimientos
- Entrenamiento
- Monitoreo
- Investigaciones
- Retroalimentación

Alcance específico AML

- Sistema de control interno
- Oficial designado AML
- Entrenamiento
- Revisión independiente



70 Años
1946 - 2016

Estándares aplicados AML

- FATF Recomendaciones y lineamientos, incluyendo lineamientos específicos sobre inclusión financiera
- Código de Conducta GSMA para operadores de dinero electrónico
- Requerimientos regulatorios locales
- Código de ética
- Política Global AML



Controles aplicables (ilustrativo)

- Límites:
 - Límites sobre montos y # de transacciones
- Alarmas:
 - Alarmas sobre movimientos en cuenta, etc.
- KYC:
 - Se requiere un mínimo de información para realizar transacciones (IVE, etc.)
- Seguridad IT:
 - Controles de seguridad sobre sistemas IT
- Maker-Checkers:
 - Esquema bancario de inicio y aprobación
- Cumplimiento:
 - Programa de cumplimiento, con manual AML, políticas KYC, y oficial de cumplimiento dándole seguimiento
- Conciliaciones:
 - Controles en tiempo real, verificando que el fideicomiso es igual a saldos en billetera



Conclusiones

- Los Servicios Móviles Financieros pueden ser un buen motor para promover Inclusión Financiera y mejorar el acceso a los servicios financieros de los países.
- Se requiere de un marco regulatorio específico que incentive y favorezca la entrada de nuevos actores al mercado de Servicios Financieros Móviles.



Conclusiones

- Las empresas de Pagos Móviles no tienen el mismo alcance de instituciones financieras tradicionales, por lo que se requiere de requerimientos específicos y un modelo de administración de riesgo apropiado y acorde a la naturaleza del negocio.
- Pasar de un modelo de competencia a un modelo de colaboración con instituciones financieras, usando las fortalezas que cada entidad posee.



Conclusiones

- Interoperabilidad va más allá de entidades de dinero electrónico. El sistema tiene que ser inclusivo e interoperable entre todos los actores del sistema: bancos, cooperativas, empresas de dinero electrónico, procesadores, etc.



GRACIAS!!



70 Años
1946 - 2016