

**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



70 Años  
1946 - 2016



## 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

# Servicios Financieros Móviles y Banca Móvil

## Banca Móvil

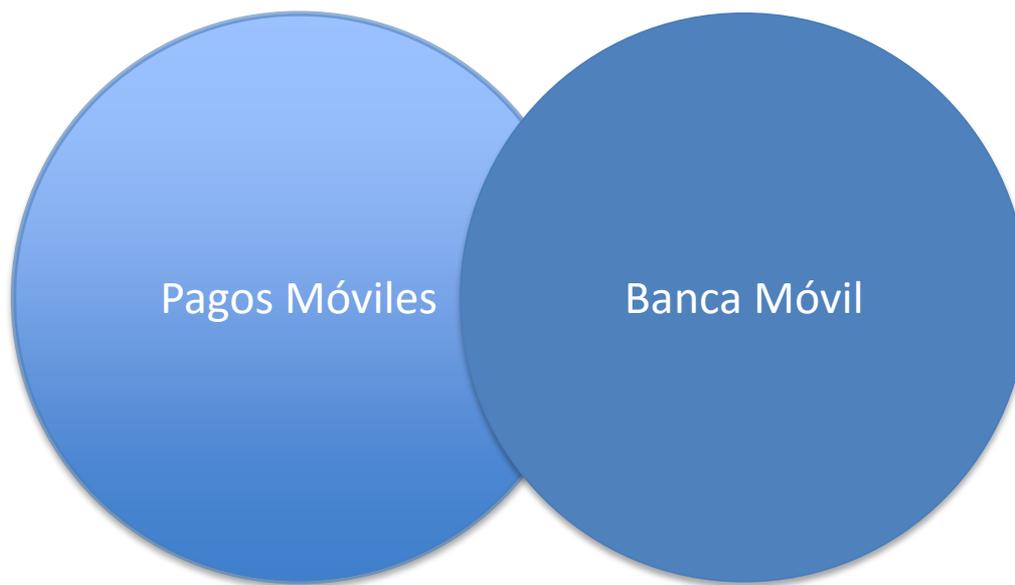
- Uso del teléfono celular para tener acceso a servicios bancarios y llevar a cabo operaciones financieras.
- A menudo este termino se utiliza para hacer referencia a clientes con cuentas bancarias
- Es un tipo o canal de banca electrónica que incluye una amplia gama de instrumentos y canales bancarios.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

Productos de entrada  
(ejemplos, lista no exhaustiva)

Remesa local/Depósitos

Remesa Internacional

Pago Masivos  
(Salarios, subsidios, proveedores)

Desembolsos de Préstamos

Banca Móvil



Dispositivo  
móvil

Respaldado  
en un  
fideicomiso

Productos de uso  
(ejemplos, lista no exhaustiva)

Pago facturas/servicios

Pago en comercio

Transferencias  
(Enviar dinero a otro usuario)

Obtener micro-seguros  
(Aplicar y adquirir seguros)

Retiros



Este lado se trata de proveerle a los usuarios  
manera de guardar valor para usos  
posteriores



Este lado se trata de permitir a los  
usuarios hacer transacciones  
directamente del teléfono

# 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

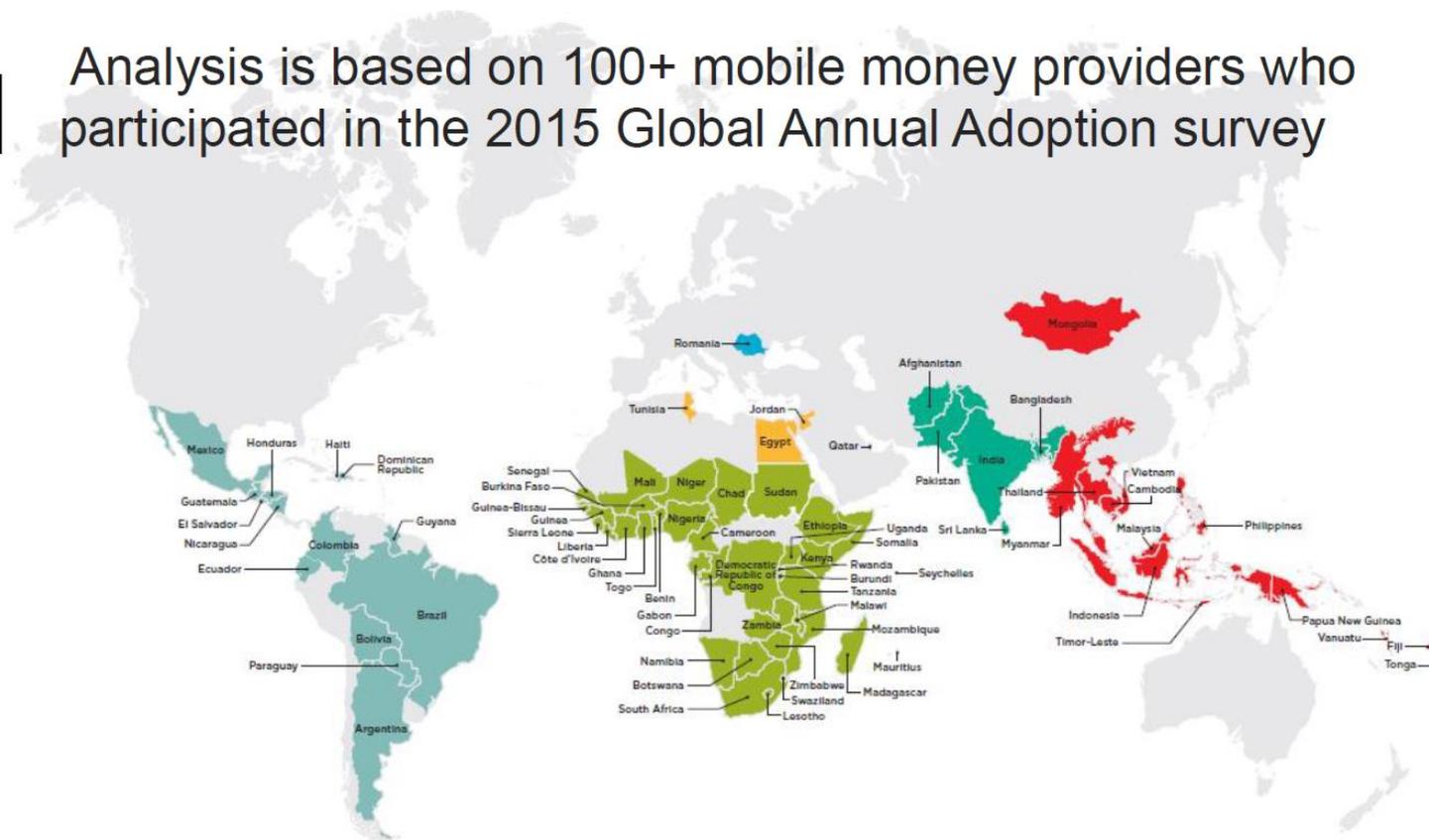
# Estadísticas Globales



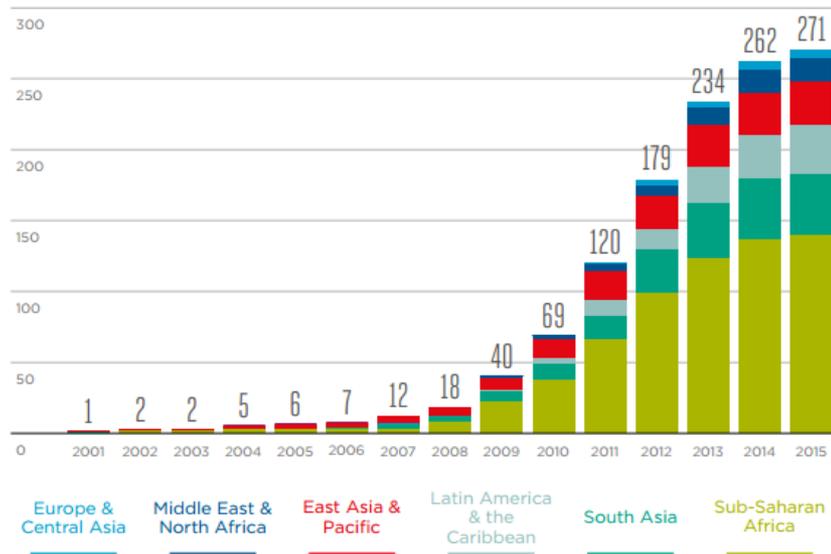
**70** Años  
1946 - 2016



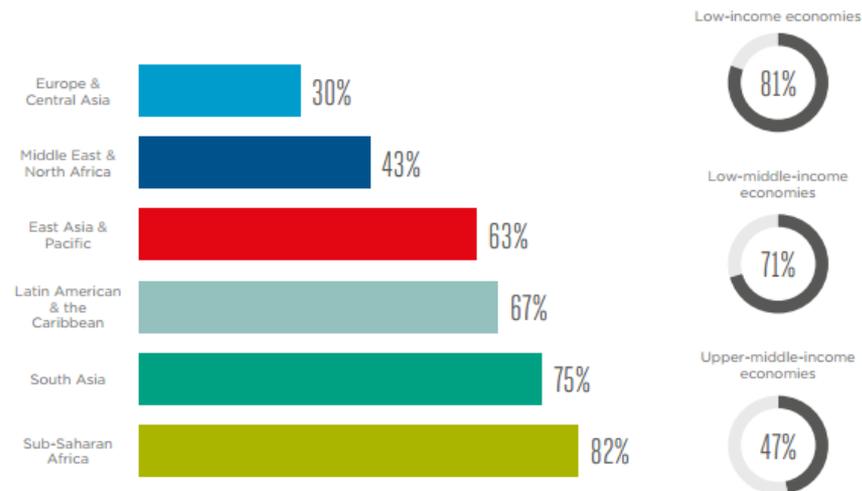
Analysis is based on 100+ mobile money providers who participated in the 2015 Global Annual Adoption survey



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)



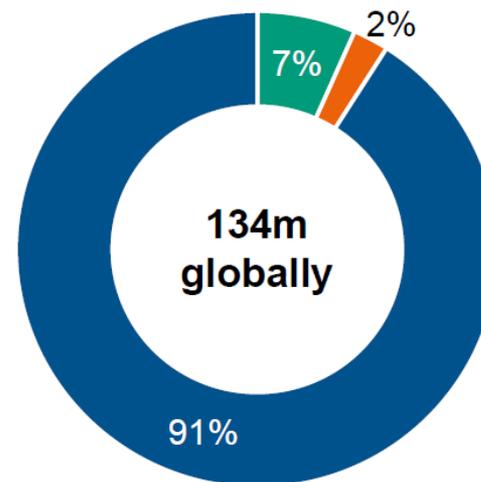
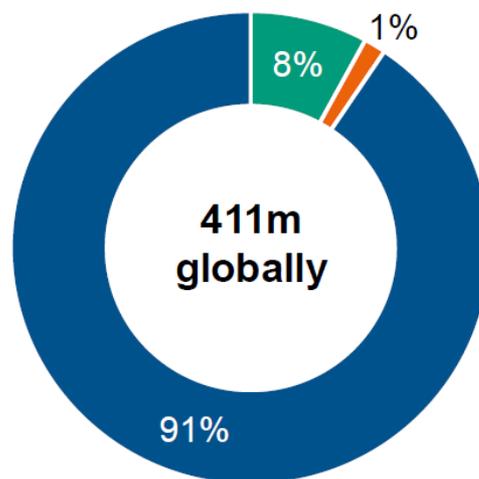


Millicom has 9% of all registered accounts, and 9% of all active mobile money accounts globally

Registered accounts, Dec 2015

Active 90-day accounts, Dec 2015

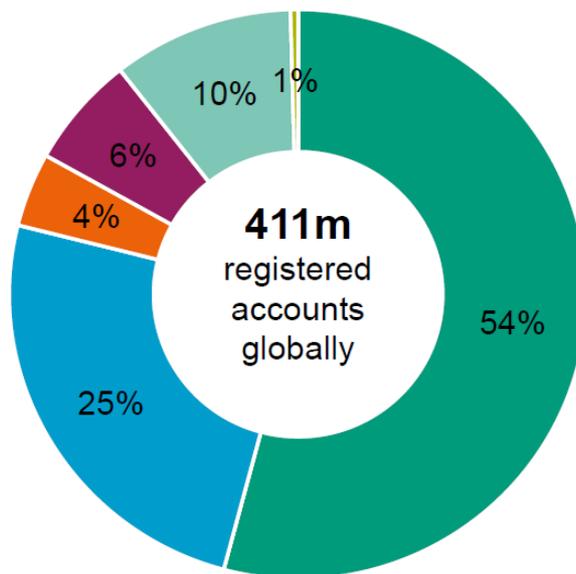
- Rest of world
- Millicom Africa
- Millicom LatAm





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

- Sub-Saharan Africa
- South Asia
- Latin America and the Caribbean
- East Asia and Pacific
- Middle East and North Africa
- Europe and Central Asia



Share of registered accounts by region (Dec 2015)

**REGISTERED ACCOUNTS**

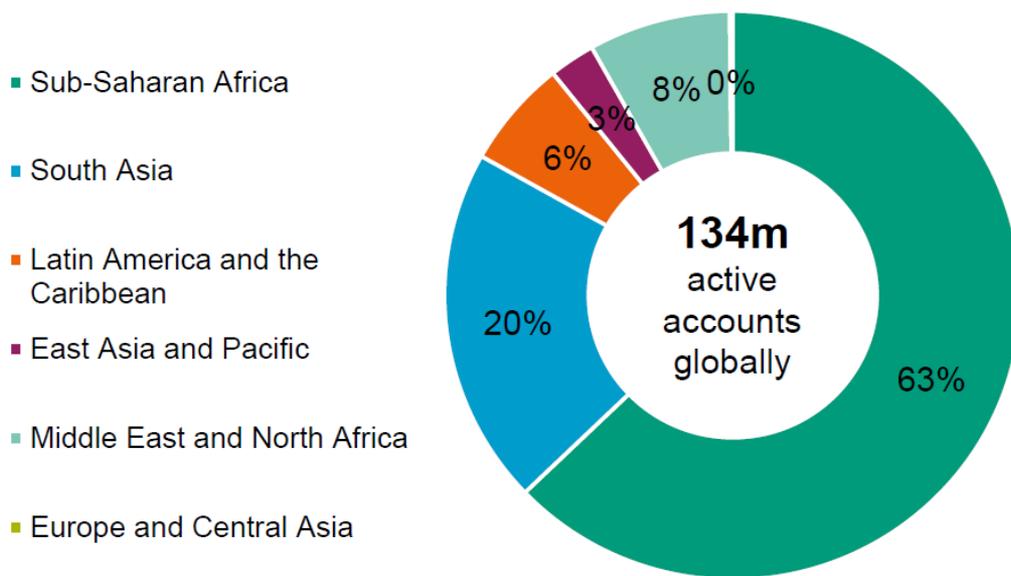
Millicom has 36% market share in Latin America and the Caribbean.  
 6.1m out of 17.2m total

Millicom has 15% market share in Sub-Saharan Africa.  
 33m out of 223m total





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

**tigo**money 

**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 Farmacias a USA y Canadá

Ingresa al \*555#

Primeros 1000 usuarios a partir del 11 de Mayo de 2015, sólo para usuarios Tigo Money.

Con Tigo Money puedo recargar saldo hasta viendo la novela

REALIZA TODOS TUS ENVÍOS DE DINERO, SIN COSTO ADICIONAL

**POR SOLO \$0.99 AL MES**

CONÉCTATE AHORA

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

ESTÁ ENTENDIENDO SU CONCEPTO EN LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SECTOR

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

Para más info hace click acá

RED **DINELCO** en todo el país

\*555#+

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

- Enviá 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.

Hacelo fácil

**Triple Saldo** a todas las redes USA y Canadá

**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

Además realiza tus pagos de servicios públicos, envías, recibo de elección y correctas.

Rápido y Seguro

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

Además realiza tus pagos de servicios públicos, envías, recibo de elección y correctas.

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

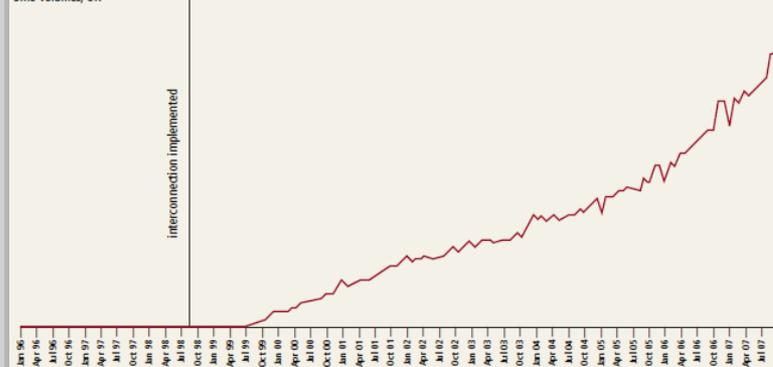
### Case study: the origins of SMS interconnection in the UK

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

# Marco Regulatorio



70 Años  
1946 - 2016

## Nuevas entidades especializadas de dinero electrónico

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

	<b>Concepto</b>	<b>Operador</b>	<b>Operaciones</b>	<b>Respaldo</b>
<b>México</b>	<b>Canal y medio</b> de pago	<b>Bancos</b> de nicho (se pueden especializar en captación y pago)	Captación de depósitos, pagos, tarjetas prepago,	Seguro de depósito
<b>Guatemala</b>	<b>Canal</b> para las actividades de intermediación financiera. Supervisión de la Superintendencia de Bancos.	<b>Bancos</b> 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



## 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



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