



UNIVERSIDAD
DE PIURA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Análisis del impacto del uso de las billeteras móviles en el Perú

Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de
Economista

Nayfy Jadylly Meres Arroyo

Revisor(es):
Mgtr. Harry Omar Patrón Torres

Piura, junio de 2024



Declaración Jurada de Originalidad del Trabajo Final

Yo, Nayfy Jadyly Meres Arroyo, egresado(a) del Programa Académico de Economía de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Piura, identificado(a) con DNI 47797085

Declaro bajo juramento que:

1. Soy autor del trabajo final titulado:
“ Análisis del impacto del uso de las billeteras móviles en el Perú ”
El mismo que presento bajo la modalidad de **Trabajo de suficiencia profesional**¹ para optar el **Título Profesional**² de Economista.
2. La asesoría del trabajo estuvo a cargo de:
 - Mgtr. Harry Patrón , identificado(a) con DNI N° 07251849
3. El texto de mi trabajo final respeta y no vulnera los derechos de terceros o de ser el caso derechos de los coautores, incluidos los derechos de propiedad intelectual, datos personales, entre otros. En tal sentido, el texto de mi trabajo final no ha sido plagiado total ni parcialmente, para la cual he respetado las normas internacionales de citas y referencias de las fuentes consultadas.
4. El texto del trabajo final que presento no ha sido publicado ni presentado antes en cualquier medio electrónico o físico.
5. La investigación, los resultados, datos, conclusiones y demás información presentada que atribuyo a mi autoría son veraces.
6. Declaro que mi trabajo final cumple con todas las normas de la Universidad de Piura.

El incumplimiento de lo declarado da lugar a responsabilidad del declarante, en consecuencia; a través del presente documento asumo frente a terceros, la Universidad de Piura y/o la Administración Pública toda responsabilidad que pueda derivarse por el trabajo final presentado. Lo señalado incluye responsabilidad pecuniaria incluido el pago de multas u otros por los daños y perjuicios que se ocasionen.

Fecha: 1/06/2024

Firma del autor³

¹ Indicar si es tesis, trabajo de investigación, trabajo académico o trabajo de suficiencia profesional.

² Grado de Bachiller, Título profesional, Grado de Maestro o Grado de Doctor.

³ Idéntica a DNI, no se admite digital salvo certificado.

Agradezco a Dios y a mi familia por brindarme su constante respaldo y amor en cada instante de mi carrera profesional.



Resumen

Este trabajo se centra en analizar el desarrollo de las billeteras móviles en el Perú, y cómo el acceso a los servicios financieros ha impactado en el crecimiento de la inclusión económica y financiera. Primero se realizó una investigación de los antecedentes en la digitalización de los pagos en el mundo durante los últimos años. Se resalta que la crisis sanitaria, COVID-19, fue determinante para el desarrollo de las billeteras móviles. Asimismo, evaluamos cómo la implementación de la interoperabilidad ayudo a la expansión generalizada de las billeteras móviles en el Perú. La metodología que usaremos para este estudio será cualitativo - descriptivo, realizando un estudio bibliográfico sobre billeteras móviles, pagos digitales e inclusión financiera. Se tomó como base de datos el Informe de Estabilidad Financiera 2023 de la SBS, el Índice de Inclusión Financiera 2023 realizado por Credicorp y el informe Condiciones de Vida en el Perú 2023 del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) - Encuesta Nacional de Hogares (ENAHO). Concluyendo que en los últimos años la inclusión económica y financiera ha aumentado, esto se debe a que más personas en Perú han podido abrir cuentas bancarias permitiéndoles acceder a servicios como: pagos digitales, inversiones, ahorros y préstamos. Pero aún hay una parte de la población que necesita ser integrada financieramente, lo cual representa un desafío tanto para las entidades financieras como para el gobierno, quienes deben trabajar en conjunto para fortalecer la competitividad, retomar tasas mayores de crecimiento y disminuir la tasa de pobreza.

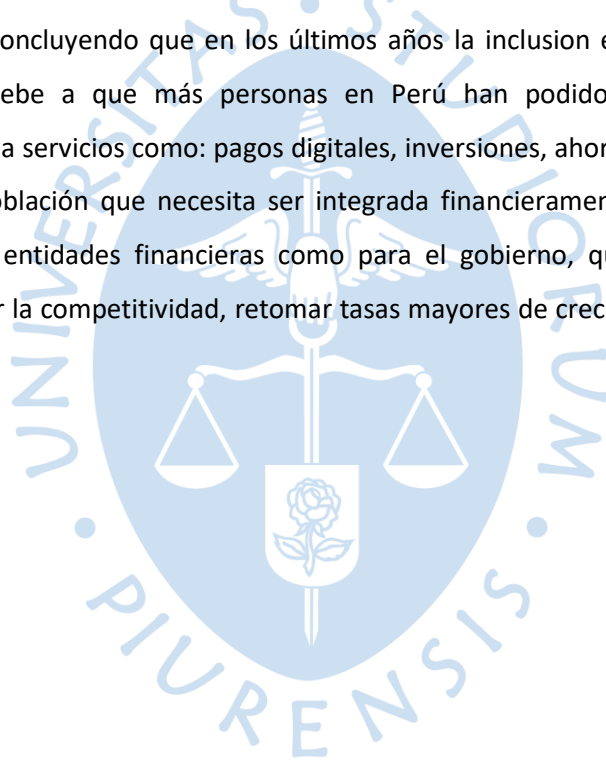


Tabla de contenido

Introducción	8
Capítulo 1. Informe de experiencia profesional.....	9
1.1 Experiencia en Savia Perú S.A	9
1.1.1 Descripción de la empresa	9
1.1.2 Detalle de la experiencia laboral.....	9
1.2 Experiencia en Alfredo Pimentel Sevilla S.A.....	9
1.2.1 Descripción de la empresa	9
1.2.2 Detalle de la experiencia laboral.....	9
1.3 Experiencia en Edifica Inmobiliaria	10
1.3.1 Descripción de la empresa	10
1.3.2 Detalle de la experiencia laboral.....	10
Capítulo 2. Análisis del impacto del uso de las billeteras móviles en el Perú	12
2.1 Antecedentes en la digitalización de los pagos.....	12
2.2 Billeteras móviles en el Perú	13
2.3 Planteamiento del problema	18
2.3.1 Revisión bibliográfica	19
2.3.2 Billeteras móviles como herramienta de inclusión financiera.....	20
Conclusiones.....	28
Referencias.....	29
Apéndices	31
Apéndice 1. Descarga y Afiliación mensual de Yape de abril 2022 a abril 2023 (miles)	32
Apéndice 2. Operaciones de transferencias entre bancos a través de billeteras móviles (mensual).	33
Apéndice 3. Tenencia de productos de ahorros	34
Apéndice 4. Sistema de puntos de atención financieros (2023).....	35

Lista de tablas

Tabla 1 Utilización de banca digital por producto/servicio (Porcentaje)	14
Tabla 2 Transferencias a través de billeteras digitales (mensual)	16
Tabla 3 Desarrollo de las variables de Inclusión Financiera	19
Tabla 4 Población mayor de edad que tiene cuenta bancaria (2019-2023) (Porcentaje)	20
Tabla 5 Motivos por los cuales la población mayor de edad no participa en la infraestructura financiera (2021-2023) (Porcentaje)	21
Tabla 6 Operaciones de alto y bajo valor en millones de soles (mensual)	23



Tabla de figuras

Figura 1 Operaciones realizadas con billeteras electrónicas y tarjetas, 2022-2023 (millones de operaciones).....	14
Figura 2 Utilización de banca digital dependiendo del producto/servicio y medio de pago (Porcentaje) (2022)	16
Figura 3 Conocimiento de productos financieros formales en el Perú.....	24
Figura 4 Indicador de Pagos Digitales – IPD (número de operaciones en millones).....	24
Figura 5 Nivel de Inclusión financiera en el Perú (Porcentaje)	26

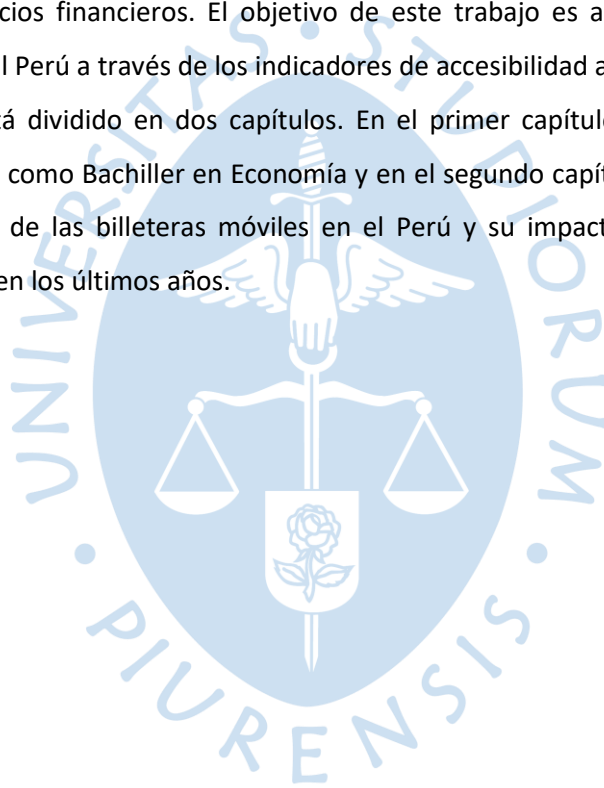


Introducción

La revolución digital fue determinante al favorecer la adopción y uso de los productos financieros en las economías emergentes, promoviendo así, la inclusión financiera. En este escenario, las billeteras móviles facilitan este proceso y pueden llegar a sectores demográficos del Perú que antes enfrentaban restricciones para acceder a estos servicios tradicionales como las transacciones, pagos, ahorro, créditos, entre otros.

El COVID-19 contribuyó en el desarrollo de los pagos digitales. Debido al distanciamiento físico, las personas han evitado el uso del efectivo, volviendo las billeteras móviles la mejor herramienta de pago. Esto ha redefinido la forma en que administran su dinero y realizan transacciones diarias. En este contexto, el gobierno peruano implementó una serie de normativas con el objetivo de promover un mayor uso de los servicios financieros. El objetivo de este trabajo es analizar el desarrollo de la inclusión financiera en el Perú a través de los indicadores de accesibilidad a las billeteras móviles.

Este trabajo está dividido en dos capítulos. En el primer capítulo se detalla la trayectoria profesional de la autora como Bachiller en Economía y en el segundo capítulo se realiza una revisión del aumento en el uso de las billeteras móviles en el Perú y su impacto positivo en la inclusión económica y financiera en los últimos años.



Capítulo 1. Informe de experiencia profesional

1.1 Experiencia en Savia Perú S.A

1.1.1 Descripción de la empresa

Savia Perú, con sede en Talara, es una empresa del sector de hidrocarburos que se dedica a la exploración y procesamiento de estos recursos en la plataforma continental de la costa norte del Perú. Destaca por ser la única compañía que realiza operaciones en alta mar y su producción se apoya especialmente en la explotación del Lote Z-2B.

1.1.2 Detalle de la experiencia laboral

La autora se desarrolló como practicante profesional en el área de Tesorería y Finanzas, desempeñando las siguientes funciones:

- Apoyo en la gestión y programación de los pagos semanales a los proveedores.
- Apoyo en el pago de detracciones y retenciones.
- Apoyo en el análisis y seguimiento del flujo de efectivo de la empresa.
- Apoyo en la elaboración de informes financieros.
- Realizar la entrega de documentación e información a las áreas correspondientes.
- Manejar y controlar el archivo del área.

La autora durante su período como practicante profesional logró mejorar su grado de responsabilidad debido a la carga laboral asignada y aplicó sus conocimientos de matemática financiera adquiridos en su carrera universitaria.

1.2 Experiencia en Alfredo Pimentel Sevilla S.A

1.2.1 Descripción de la empresa

Alfredo Pimentel Sevilla S.A. se dedica a la venta y distribución de neumáticos, comercialización de partes y accesorios automotrices, así como, al mantenimiento y reparación vehicular. Con más de 55 años de experiencia, es el distribuidor oficial de neumáticos GOODYEAR en Perú. Tiene 14 sucursales estratégicamente ubicadas a nivel nacional, su amplia cobertura permite abastecer con seguridad y directamente a los clientes en sus localidades.

Su misión es ser el referente líder en soluciones mecánicas y de neumáticos, con reconocida trayectoria y alto grado de compromiso con los conductores de vehículos ligeros y pesados del Perú.

1.2.2 Detalle de la experiencia laboral

Las funciones desempeñadas por la autora durante el período de marzo a septiembre de 2021 se centraron en la elaboración diaria del informe sobre los saldos bancarios, con especial atención a la detección de cargos irregulares. Supervisó el proceso de registro y cuadro de cajas en tiendas a nivel nacional. Asimismo, se encargó de analizar las conciliaciones de cuentas bancarias, coordinando con el área contable para asegurar el correcto registro en el sistema.

Otra responsabilidad clave fue la gestión de pagos, entregas a rendir y viáticos. Realizando una minuciosa verificación de los documentos asociados a estas transacciones. Además, se encargó de ejecutar pagos tanto en la plataforma bancaria como en el sistema, manteniendo actualizado el sistema en todo momento. Elaboró y emitió cheques, así como comprobantes de retención y detracción.

La autora durante su período como Asistente de Tesorería y Finanzas supervisó el proceso de registro y cuadre de las cajas de cada tienda a nivel nacional por lo que logró desarrollar su comunicación asertiva. Promoviendo una cultura de respeto y honestidad, lo cual impactó positivamente en sus relaciones con las administradoras de cada tienda.

1.3 Experiencia en Edifica Inmobiliaria

1.3.1 Descripción de la empresa

El Grupo Edifica está compuesto por tres empresas distintas. PDK Productiva, una constructora especializada en la ejecución de edificaciones con estándares elevados en calidad y seguridad. Core Capital Safi, una Sociedad Administradora de Fondos de inversión, se dedica a gestionar fondos que invierten en el sector inmobiliario, buscando impactar positivamente en aspectos de gobierno corporativo y ambiental.

Por otro lado, Edifica Inmobiliaria, es una empresa peruana que se enfoca construcción y venta de viviendas con destacada calidad en sus proyectos, adaptadas a las necesidades de su público objetivo. La misión de la empresa es crear propiedades inmobiliarias novedosas y atractivas para clientes e inversores, ofreciendo un servicio completo centrado en la confianza y la plena satisfacción de todos los clientes durante todo el proceso de compra y postventa.

1.3.2 Detalle de la experiencia laboral

Durante el período de septiembre de 2021 hasta la actualidad, las funciones desempeñadas por la autora se centraron en la elaboración y análisis de los saldos bancarios de las empresas pertenecientes al Grupo Edifica. Tras este análisis, se tomaron decisiones estratégicas que incluyeron transferencias interbancarias, liberaciones de fondos y transferencias entre cuentas, con el objetivo de cumplir con las obligaciones de pago de manera eficiente.

Otra de sus responsabilidades es la gestión y actualización de las firmas de Escrituras Públicas (EEPP), coordinando con el área legal para acelerar el proceso de solicitud de desembolso de fondos de las cuentas de garantía por los diferentes proyectos inmobiliarios del Grupo Edifica.

Otra función fue coordinar con el ejecutivo del banco las condiciones para la solicitud de pagaré, gestionando toda la documentación necesaria requerida por la entidad bancaria.

Realizó los pagos de proveedores y detracciones programados durante la semana, subiendo los archivos correspondientes a la plataforma bancaria BCP para completar el proceso. En el caso de

las detracciones, subió los archivos a la plataforma de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT).

Otras responsabilidades incluyeron la generación de reportes de caja para cada proyecto activo, enviándolos al área de Estrategia Financiera y de Proyectos. Por último, llevó a cabo el análisis y la conciliación bancaria de las diferentes cuentas de la empresa inmobiliaria.

La autora hasta el momento como Analista de Tesorería logró implementar con éxito la automatización en parte de la conciliación bancaria. Esto ha llevado a que el procedimiento tome menos tiempo y sea eficiente.



Capítulo 2. Análisis del impacto del uso de las billeteras móviles en el Perú

2.1 Antecedentes en la digitalización de los pagos

La introducción de los pagos digitales en el mundo comenzó con la aparición de tarjetas de crédito en el siglo XX y se expandió con el desarrollo del internet en los años noventa. (Arroyo, 2020). Actualmente, la digitalización de los pagos es una tendencia global y la pandemia del COVID-19 ayudó la transición hacia los pagos digitales, y esto debido a la preferencia por métodos de pagos sin necesidad de contacto físico. La revolución digital desempeñó un papel fundamental al mejorar el acceso a los productos bancarios en las economías en crecimiento, fomentando la inclusión financiera. (Queen & Yong Kim, 2018).

La inclusión financiera no solo fortalece las economías, sino que también reduce la desigualdad y ayuda a la población a mejorar sus condiciones económicas. Por esta razón, durante los últimos años los gobiernos implementan iniciativas nacionales para promover la inclusión financiera. (Queen & Yong Kim, 2018).

Entre los casos exitosos en la innovación de pagos digitales, destaca Kenia, en este país los teléfonos móviles simples se volvieron parte fundamental de las actividades diarias de los kenianos. En este contexto, surgió M-pesa, lanzada en el 2007 como parte de los servicios de Safaricom. El nombre de M-pesa proviene de las palabras swahili "M" (móvil) y "pesa" (dinero). Los usuarios registran sus datos mediante el número de teléfono vinculado a Safaricom y sólo necesitan ese número para recibir ingresos, sin requerir acceso a internet; pueden realizar pagos, enviar/recibir dinero, reservar hoteles, comprar entradas e incluso retirar efectivo en cajeros, todo desde sus teléfonos móviles. El aumento en el uso de esta billetera se dio tras la ola de violencia que se vivió posterior a las elecciones del 2008, muchas personas recurrieron a este servicio para enviar dinero a las personas atrapadas en zonas marginadas de Nairobi. El aumento de la inclusión económica, gracias a los beneficios proporcionados a la población no bancarizada, y la reducción de la corrupción digital fueron resultados del desarrollo de los pagos móviles en Kenia. El gobierno keniano ejerce una supervisión activa sobre los fideicomisos y asegura de que los kenianos no perderán su dinero si Safaricom quiebra. (Valdehíta, 2016).

Otro caso exitoso es India, en el 2016 el gobierno implementó una medida para retirar de circulación todas las monedas de gran denominación. Esta iniciativa fue promovida como un esfuerzo para eliminar el dinero mal habido en la política, reducir la dependencia del efectivo y fomentar los pagos digitales. Durante los últimos cinco años, el volumen de pagos digitales en el país ha experimentado un crecimiento a una tasa anual promedio del 50%. Esta expansión se atribuye al desarrollo de la Interfaz Unificada de Pagos (UPI), una plataforma de pagos instantáneos a través de dispositivos móviles. UPI fue creado en el 2016 por el Banco Central de la India, su objetivo son transacciones más seguras, permitiendo varias cuentas bancarias en la misma plataforma móvil. La

incorporación de los Códigos de Respuesta Rápida en el sistema de pagos instantáneos y la amplia adopción de números de identificación biométricos por parte del 99% de los adultos ha generado una revolución significativa en el comercio indio, incorporando a gran parte de comerciantes indios a la economía formal. La singularidad de los servicios financieros en la India es que están disponibles para sus usuarios sin costo. (Kearns & Mathew, 2022).

China representa una situación única ya que no se basó en redes de servicios de comunicación móvil, sino en redes de internet altamente desarrolladas. Lo notable de su sistema de pagos digitales es que fue implementado por la empresa propietaria de WeChat. (Montero & Delgado, 2023).

En el caso de Suecia, el 99,7% de la población tiene al menos una cuenta bancaria. En el año 2022, cerca del 92% de la población realizaba sus transacciones en comercios a través de pagos digitales, generando una reducción de la demanda de cajeros automáticos en el país. (Montero & Delgado, 2023). El avance significativo de las billeteras móviles y otras formas de banca electrónica ha llevado que cada vez se use menos el efectivo en Suecia.

Brasil es uno de los primeros países latinos en adoptar la tecnología móvil y las finanzas electrónicas. Brasil se distingue por contar con un sector de comunicaciones móviles altamente competitivo. La participación en conjunto de las instituciones financieras y de los operadores móviles impulsó el desarrollo de las billeteras digitales en Brasil. Gracias al esfuerzo del Banco Central de Brasil en el ámbito de la seguridad digital, se ha evidenciado un progreso notable mediante la introducción de autenticación biométrica. (Véase por ejemplo Banco Central de Brasil (2023), Montero & Delgado, 2023).

2.2 Billeteras móviles en el Perú

Desde hace una década, en el Perú el acceso a equipos móviles es más asequible y los servicios de banda ancha aumentaron en las áreas urbanas, posibilitando conexiones más rápidas y eficientes. Bajo este contexto en el 2013, la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) se reunió con todos los bancos privados operando en el Perú, invitó a la Asociación de Instituciones de Microfinanzas del Perú (ASOMIF), a la Federación de Cajas Municipales (FEPCMAC) y al Banco de la Nación. El objetivo de esta alianza fue trabajar en medidas complementarias para la implementación de la nueva normativa que impulsa la adopción de pagos electrónicos e impulsar la inclusión financiera. Fue así como nace, BIM, la billetera electrónica del Modelo Perú. Modelo Perú buscaba lograr procesos sostenibles de inclusión financiera a partir del uso de dinero electrónico, por eso una característica particular de BIM era que podía usarse desde cualquier teléfono móvil hasta los de gama baja. (Trivelli, 2017).

Los crecientes avances tecnológicos en el mundo han desempeñado un papel crucial en la transformación todo el sistema bancario y el desarrollo de las Fintech en el Perú. La Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), describe a las Fintech como un modelo de negocio

revolucionario que utiliza la tecnología para proporcionar servicios y productos financieros innovadores. (Huachaca, 2021).

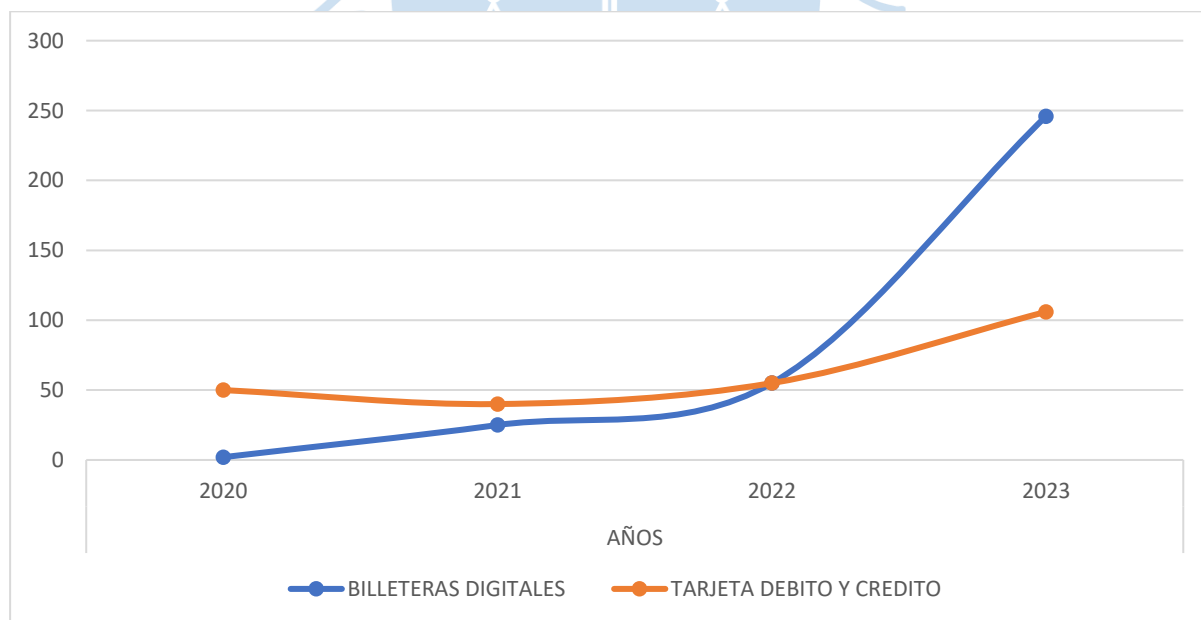
Las empresas Fintech en el Perú empezaron a explorar formas de aprovechar la tecnología móvil para ofrecer servicios financieros innovadores que vayan más allá de las transacciones tradicionales. En este proceso buscaron establecer asociaciones con instituciones financieras sólidas y operadores móviles, desarrollando así billeteras móviles más completas.

De acuerdo con Zanzzi, Bonilla y Gaibor (2015), la billetera digital nos permite realizar transacciones financieras mediante un celular con el propósito de adquirir productos y/o servicios bancarios. Una billetera móvil permite a los usuarios guardar de forma segura información financiera y llevar a cabo diversas transacciones a través sus dispositivos móviles, eliminando la necesidad de depender físicamente de tarjetas o efectivo.

En el año 2020, como consecuencia del COVID-19, las personas evitaban trasladarse físicamente de un lugar a otro, priorizando su seguridad y así, evitar contagiarse. Esto ocasionó que más personas hayan reducido el uso de efectivo o de tarjetas, prefiriendo métodos de pago sin contacto, favoreciendo el uso de billeteras móviles. Ver Figura 1.

Figura 1

Operaciones realizadas con billeteras electrónicas y tarjetas, 2022-2023 (millones de operaciones)



Nota. Elaboración propia, datos de operaciones con billeteras digitales de Yape a julio 2023 y la data de tarjetas de crédito y débito es hasta junio 2023 – Yape, BCR

En la Figura 1 observamos que, a finales del año 2019, se realizaron aproximadamente 47 millones de transacciones mediante tarjetas y las operaciones a través de las billeteras digitales

estaban por debajo de 3 millones aproximadamente, una cifra 15 veces menor. En contraste, en los próximos años vemos un crecimiento acelerado en el uso de las billeteras digitales llegando cerca de 250 millones de operaciones a través de este medio, más de 90 veces el número realizado a inicios del 2020. Esto significa que, por cada transacción con tarjetas, se realizan más de dos transacciones a través de las billeteras móviles. (Instituto Peruano de Economía y El Comercio, 2023).

Los peruanos encontraron en las billeteras móviles una opción para mantener sus negocios, por ello muchos dueños de bodegas y taxistas aceptaban pagos con yape. O simplemente realizar sus pagos de servicios como luz, teléfono y agua. En este escenario la mayoría de la población peruana cambió su percepción acerca de las billeteras móviles, incrementando su confianza en ellas. Este cambio se debe a la habilidad evidenciada por estas plataformas para asegurar la protección de sus transacciones y de sus datos financieros (Lopez, 2022).

La pandemia subrayó la relevancia de la inclusión económica y financiera para la recuperación económica y evidenció las disparidades existentes en el acceso a las infraestructuras digitales. (Higgins, 2020).

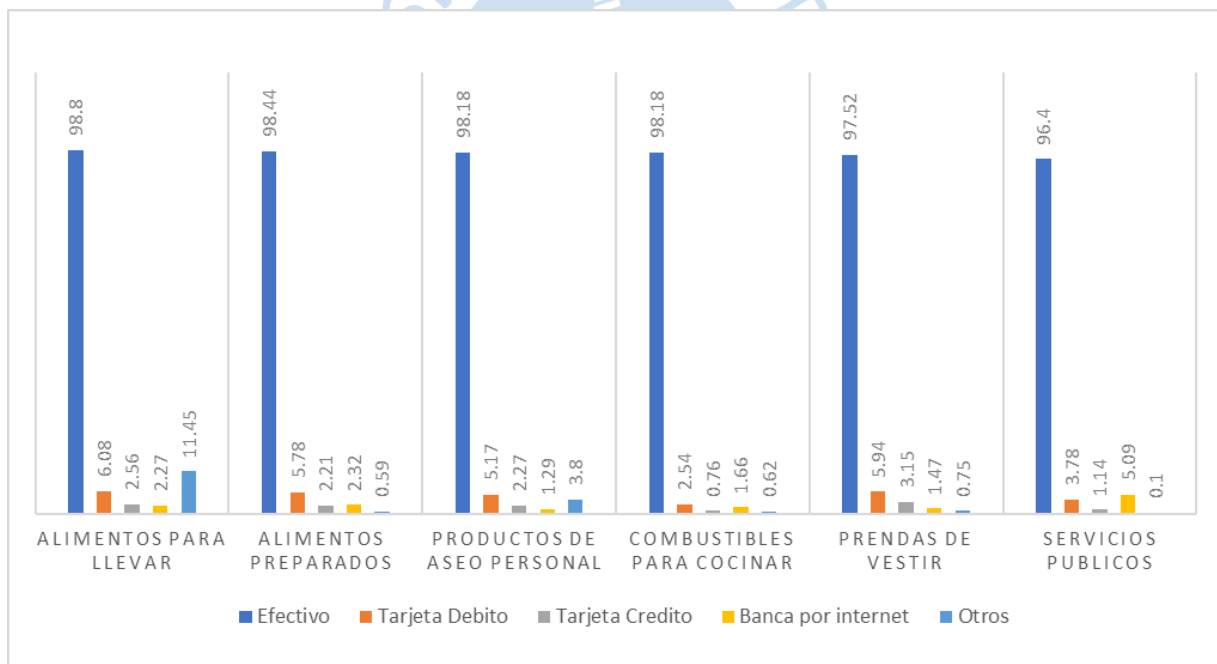
Durante la pandemia, el gobierno peruano implementó medidas claves, entre ellas, la aprobación para que el Banco de la Nación abriera de manera masiva, automática y gratuita cuentas bancarias de ahorros para los ciudadanos que cuenten con DNI. Esta iniciativa tenía como objetivo agilizar la entrega de los bonos y facilitar el retiro de fondos de las AFP, y así reducir las repercusiones económicas de la pandemia en los hogares peruanos. (RPP, 2020). El Banco Central de Reserva del Perú (BCR) emitió una normativa para regular el uso de los pagos con Códigos de Respuesta Rápida (QR), donde señala las directrices para la utilización de estos y requiere la creación de un registro de las entidades proveedoras de billeteras móviles y de los QR. (BCRP, 2023).

Todas estas medidas implementadas por el gobierno tuvieron un impacto significativo en el avance de la digitalización de los pagos, y como resultado, el uso de las billeteras móviles ha tenido un crecimiento exponencial desde entonces.

Tabla 1*Utilización de banca digital por producto/servicio (Porcentaje)*

Producto/servicio	2018	2019	2020	2021	2022
Servicios Públicos	1.34	1.75	2.4	3.59	5.09
Alimentos preparados	0.07	0.12	0.23	0.6	2.32
Alimentos para llevar	0.07	0.14	0.17	0.49	2.27
Combustible para cocinar	0.22	0.28	0.46	0.91	1.66
Artefactos electrodomésticos	0.37	0.62	0.66	1	1.53
Productos de lavandería	0.05	0.08	0.13	0.31	1.5
Prendas de vestir	0.14	0.26	0.38	0.65	1.47
Muebles y enseres	0.17	0.31	0.38	0.4	0.78

Nota. Elaboración propia, ENAHO - INEI 2022.

Figura 2*Utilización de banca digital dependiendo del producto/servicio y medio de pago (Porcentaje) (2022)*

Nota. Elaboración propia, ENAHO - INEI 2022.

Observamos en la Figura 2, resultados de la encuesta realizada por INEI 2022, que hasta finales del año 2021 la población peruana tiene una clara preferencia del uso de efectivo en sus transacciones sobre todo en pagos por productos o servicios. (Montero & Delgado, 2023). Pero a pesar de esta marcada preferencia, las transacciones a través de banca móvil han ido incrementado significativamente en estos últimos años. En la Tabla 1, observamos que los pagos que más se hicieron por banca móvil son: los pagos de servicios públicos, con un incremento de 3,7 puntos porcentuales, y los pagos para adquirir alimentos, con un aumento en 2 puntos porcentuales. Demostrando que ha

causa de la crisis sanitaria, COVID-19, se ha visto un evidente cambio de hábitos en la población peruana utilizando cada vez más las billeteras digitales para realizar transacciones de menor cuantía.

Los peruanos han adoptado rápidamente las billeteras digitales debido a su facilidad y rapidez, mientras que la mayoría de los negocios en Perú han seguido esta tendencia al permitir pagos instantáneos a través Códigos QR y efectuar transacciones a través de estas debido a que no les cobran comisiones por las operaciones.

Entre las principales billeteras móviles en el Perú tenemos: Yape, creada en el 2016 por el Banco de Crédito del Perú (BCP). Permite transacciones instantáneas, compras en línea o presenciales, pago de servicios y préstamos de hasta S/ 500. Además, facilita la recepción de remesas desde Estados Unidos, Europa y Asia. (Bravo, 2023).

Plin es una billetera es que no necesita descargar una aplicación adicional, se puede acceder directamente desde la aplicación móvil del banco al abrir la cuenta. Tunki, ahora conocida como Izipay Ya, constituye una billetera que facilita pagos en línea, transferencias de dinero y recargas de saldo para dispositivos móviles, respaldada por la colaboración de Interbank e Izipay. Otra billetera importante es BIM, agrupa a 30 emisores de dinero virtual, entre los que se incluyen cajas municipales y rurales, bancos y Edpymes. (Bravo, F.,2023).

En el año 2022, el BCR lanzó la Circular N° 024-2022-BCRP para promover la compatibilidad entre cuentas de dinero electrónico y bancarias, facilitando así las transacciones entre todas las plataformas de billeteras móviles en el Perú. La primera fase se puso en marcha en abril 2023, durante esta etapa, los usuarios lograron realizar transferencias inmediatas entre Yape y Plin utilizando únicamente el número de celular. La interconexión entre Yape y Plin, desde abril de 2023, ha contribuido a una mayor adopción de éstas y ha mostrado un incremento exponencial, llegando a 83 millones de operaciones a finales de setiembre 2023. Ver Anexo 2. (BCRP, 2023).

A setiembre del año 2023, el valor de las transferencias realizadas a través de billeteras móviles aumentó en 107% con respecto al año 2022. En las operaciones intrabancarias destaca Yape con 70 millones número de operaciones realizadas en el año 2023. En el caso de las operaciones interbancarias destacan las operaciones de Plin a Yape, las cuales fueron 12 millones número en el año 2023. Ver Tabla 2. (BCRP, 2023).

Tabla 2*Transferencias a través de billeteras digitales (mensual)*

Transferencias	Set-22		Set-23		Participación % (Set.23)		Var.%	
	Valor	Numero	Valor	Numero	Valor	Numero	Valor	Numero
Total Transferencias	7 742	135	16 006	329	100	100	107	143
Transf. Intrabancarias	6 368	112	11 370	71	71	75	79	120
- Yape (BCP)	6 126	109	11 145	70	70	74	82	123
- Plin (BBVA)	222	2	173	1	1	1	-22	-23
- Tunki (Interbank)	20	0,3	52	0,3	0,3	0,3	164	220
Transferencias Interbancarias	1 374	23	4 636	29	25	25	237	256
- Yape	273	12	1 694	11	13	13	521	254
Yape a Plin	-	-	775	5	3	3	n.d	n.d
- Plin	1 101	12	2 942	18	13	13	167	258
Plin a Yape	-	-	1 846	12	9	9	n.d	n.d

Nota. Elaboración propia, Reporte de Estabilidad Financiera a noviembre 2023. BCR - INEI 2023

La ejecución de la etapa inicial de interoperabilidad fue un hito determinante para la expansión generalizada de los pagos digitales en Perú. Hasta septiembre de 2023, se ha implementado efectivamente la segunda fase, la cual abarca la interoperabilidad entre billeteras móviles, cuentas bancarias y Códigos de Respuesta Rápida. Este progreso subraya el continuo compromiso con el desarrollo y la integración de tecnologías que impulsan la adopción masiva de las billeteras digitales.

La interoperabilidad desempeña un papel fundamental para construir un ecosistema financiero más integrado y eficiente, promoviendo así la inclusión financiera.

2.3 Planteamiento del problema

Las billeteras móviles facilitan a la población el uso de productos financieros mediante dispositivos móviles y pueden llegar a sectores demográficos que antes no accedían a estos servicios bancarios tradicionales, promoviendo la inclusión financiera.

El desarrollo del sistema financiero, según el Banco Mundial (2019), beneficia a la población al incrementar el potencial de ingresos, facilitar el ahorro, mejorar la gestión de riesgos financieros y fomentar el desarrollo empresarial, lo que a su vez conlleva a un mayor bienestar social mediante el aumento de la inclusión financiera.

En un entorno donde el empleo de billeteras móviles ha incrementado notablemente, surge la siguiente interrogante de investigación: ¿Cuál es el efecto que tiene este aumento en el uso de las billeteras móviles sobre la inclusión financiera en el Perú?

Para abordar esta interrogante, emplearemos un enfoque cualitativo-descriptivo. Se realizará una revisión de la literatura académica y analizaremos informes provenientes tanto de organismos gubernamentales como del sector bancario. Este enfoque nos posibilitará obtener una comprensión

profunda y detallada sobre el impacto del creciente uso de las billeteras móviles en la inclusión financiera en el Perú.

La variable de estudio en este trabajo será la inclusión financiera, y analizaremos como ha variado en paralelo con el desarrollo de las billeteras móviles en el Perú durante el período comprendido entre el 2019 y 2023. En este contexto, la inclusión económica y financiera se refiere a la acción fortalecer la integración de personas y empresas en el sistema financiero, considerando a los medios de pago digitales como un potencial impulsador. Por ello, también examinaremos como la implementación de la interoperabilidad en el Perú ha afectado al ecosistema de pagos digitales. Los sistemas de pagos interoperables brindan la capacidad de permitir que las personas envíen y reciban pagos de cualquier persona de manera rápida y a un costo reducido. Las autoridades ven en la interoperabilidad una forma de incluir a más personas de bajos recursos en el sistema bancario y promover así la inclusión financiera. (CGAP, 2016).

2.3.1 Revisión bibliográfica

Zanzz-Díaz, Bonilla-Richero y Gaibor-Vera (2015) estudia el proyecto Billetera Móvil del Banco Central del Ecuador (BCE), es una iniciativa gubernamental dirigida a combatir la pobreza. Se observa que un incremento en la inclusión financiera resulta en un crecimiento económico para el país, lo que nos lleva a considerar la generación de empleo, la reducción de los gastos financieros y los cambios en el coeficiente de Gini. Además, se analizan otros efectos más difíciles de medir, como el estímulo al emprendimiento y la utilización de seguros. La comprensión del impacto de estos aspectos ayuda a justificar su relevancia en comparación con otros programas de reducción de la pobreza, especialmente desde la perspectiva de las iniciativas estatales.

Sosa (2023) investiga si las billeteras móviles son un instrumento viable para reemplazar el efectivo y fomentar la inclusión financiera. Su estudio se centra en una matriz FODA. Como conclusiones de esta investigación se evidencia que Argentina tiene un escenario favorable para el desarrollo de la bancarización y así, promover el uso de las billeteras móviles. La pandemia potenció el uso de las billeteras móviles y fue reemplazando al efectivo.

Aurazo & Vega (2021) examinan los factores que influyen en el uso de pagos digitales utilizando datos recopilados de la Encuesta ENAHO entre los años 2015 y 2018. Los hallazgos sugieren que, en áreas con una sólida infraestructura financiera, la adopción de pagos digitales es predominante entre individuos de 30 a 45 años, con alto nivel educativo y con empleo formal, quienes residen en áreas urbanas o tienen acceso a Internet. Durante la pandemia, la pérdida de empleo y la disminución de los ingresos afectan negativamente la propensión a utilizar pagos digitales. Para contrarrestar esta tendencia, el estudio sugiere políticas gubernamentales que faciliten el acceso al crédito para las empresas, aunque las transferencias directas a hogares vulnerables pueden no tener un impacto significativo en el uso de billeteras móviles debido a su preferencia por el efectivo.

Vargas (2021) realiza un análisis sobre la banca digital y su impacto en la inclusión económica en el Perú debido a la innovación tecnológica. Las conclusiones del estudio revelan una conexión significativa entre la banca digital y la inclusión económica en Perú. Los bancos digitales se presentan como una opción estratégica para fomentar la inclusión financiera en el país, empleando tecnologías innovadoras para alcanzar a poblaciones remotas a un costo reducido. Además, la banca digital posibilita la ampliación de los productos financieros a través de plataformas en línea y móviles. No obstante, una desventaja identificada es la vulnerabilidad de los usuarios a riesgos como el phishing. La industria bancaria tradicional en Perú enfrenta importantes desafíos, que incluyen la necesidad de invertir en tecnología, adaptarse culturalmente, adoptar nuevos modelos de negocio y fortalecer los recursos humanos para satisfacer las cambiantes demandas del sector y del entorno.

Tras la revisión bibliográfica tanto a nivel internacional como nacional, se concluye que la investigación enfocada en la innovación de las billeteras móviles en el Perú es escasa. Esto se debe principalmente a que este tema es relativamente nuevo en el contexto peruano, lo que puede resultar en una menor atención por parte de los investigadores económicos. Además, factores como la resistencia a la adopción generalizada de las billeteras móviles y las barreras en la infraestructura de tecnologías digitales podrían estar contribuyendo a esta falta de investigación.

2.3.2 Billeteras móviles como herramienta de inclusión financiera

En esta parte del trabajo, nos enfocamos en evaluar el progreso de la inclusión financiera en Perú mediante la medición de los indicadores relacionados con el acceso y uso de los productos financieros, así como aquellos que nos proporcionan una estimación del alcance del sistema bancario a las familias con bajos niveles de ingresos. Estos datos son construidos principalmente sobre el Informe de Estabilidad Financiera 2023 de la SBS, del Índice de Inclusión Financiera 2023 realizado por Credicorp (Credicorp, 2023) y del informe Condiciones de Vida en el Perú 2023 del INEI (INEI, 2023).

Tabla 3

Desarrollo de las variables de Intermediación e Inclusión Financiera

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Intermediación Financiera						
Créditos del SF (como % del PBI)	39.56	41.54	47.57	46.46	44.22	42.79
Depósitos del SF (como % del PBI)	38.07	39.7	46.66	48.95	44.26	41.63
Inclusión Financiera						
1. Acceso a los servicios financieros						
1.1 Disponibilidad de la red de atención del Sistema Financiero						
Nº de Oficinas	4,675	4,697	4,655	4,377	4,257	4,275
Nº de Cajeros automáticos	24,087	28,407	29,946	30,404	29,231	31,949
Nº de Cajeros corresponsales (POS)	149,867	175,561	183,845	276,713	322,377	340,689
Nº de Establecimientos de Operaciones Básicas (EOB)	102	97	120	94	94	96
Nº de Puntos de atención por cada 100 mil habitantes adultos	867	997	1,027	1,441	1,620	1,689
Nº de Canales de atención por cada 1000 km2	124	147	155	220	255	272
1.2 Infraestructura de atención del Sistema Financiero						
Infraestructura de oficinas (Nº)	4,570	4,600	4,564	4,287	4,174	4,194
Infraestructura de cajeros automáticos (Nº)	8,771	9,055	9,152	9,075	9,366	9,586
Infraestructura de cajeros corresponsales (POS) (Nº)	50,277	56,861	65,031	77,129	80,723	87,084
Infraestructura de establecimientos de operaciones básicas (EOB) (Nº)	0	86	109	93	93	95
Infraestructura de puntos de atención (Nº) por cada 100 mil habitantes adultos	309	337	371	419	430	452
2. Uso de los servicios financieros						
Número de cuentas de depósito (miles)	61,007	67,854	80,068	94,320	107,371	129,991
Número de tarjeta-habientes respecto de la población adulta (%)	15	15	14	12	14	15
3. Profundidad de la Inclusión Financiera						
Crédito promedio/PBI per cápita (nº veces)	0.96	0.99	1.10	1.06	1.03	1.00
Depósito promedio/PBI per cápita (nº veces)	0.17	0.17	0.19	0.16	0.14	0.10

Nota. Elaboración propia, Balance de Comprobación, Anexos y Reportes varios (SBS). INEI 2023, BCR

En los últimos años, ha sido evidente un incremento en las variables de intermediación e inclusión económica del sistema bancario. Según los datos de la Tabla 3, se ha registrado un notorio crecimiento en el número de puntos de atención de la infraestructura bancaria, que ha pasado de 867 puntos en junio de 2018 a 1,689 puntos en junio de 2023.

Además, se destaca un aumento significativo de 37,251 puntos en la infraestructura del sistema bancario en los últimos cinco años, principalmente debido a la expansión de la red de atención, con un enfoque especial en la importancia de los cajeros corresponsales. También se ha evidenciado un aumento en la apertura de cuentas de depósito, que ha pasado de 61,007 puntos en 2018 a 129,991 puntos en el año 2023. Ver Anexo 4.

Estos resultados reflejan avances importantes en los últimos años en términos de la infraestructura de la red de servicios del sistema financiero, que engloba diversas instalaciones como oficinas bancarias, cajeros automáticos (ATM), puntos de acceso corresponsales y establecimientos para operaciones básicas. Esto indica un mejor acceso de la población a los productos financieros y una mayor conveniencia en la realización de transacciones, lo que contribuye a fortalecer la inclusión financiera en general. (INEI, 2023).

Analizaremos a la población mayor de edad que tiene una cuenta bancaria, esta información a analizar comprende desde el año 2019 al año 2023. (INEI, 2023).

Tabla 4

Población mayor de edad que tiene cuenta bancaria, según área de residencia (2019-2023) (Porcentaje)

Área de residencia	2019	2020	2021	2022	2023	Variación		
						2023/2019	2023/2021	2023/2022
Nacional	42,4	44,0	52,7	54,0	57,9	15,5	5,2	3,9 ***
Cuenta de ahorro o cuenta sueldo	41,5	43,3	52,1	53,0	57,1	15,6	5,0	4,1 ***
Cuenta corriente	2,2	2,0	2,4	2,8	4,5	2,3	2,1	1,7 ***
Urbana	46,0	47,5	56,9	58,3	62,2	16,2	5,3	3,9 ***
Cuenta de ahorro o cuenta sueldo	45,2	46,8	56,4	57,4	61,3	16,1	4,9	3,9 ***
Cuenta corriente	2,4	2,2	2,6	3,0	5,2	2,8	2,6	2,2 ***
Rural	26,8	28,6	34,0	34,6	38,0	11,2	4,0	3,4 ***
Cuenta de ahorro o cuenta sueldo	25,3	28,0	33,4	33,4	37,5	12,2	4,1	4,1 ***
Cuenta corriente	1,6	0,7	1,3	1,9	1,2	-0,4	-0,1	0,7*

Nota. Elaboración propia, ENAHO – INEI, BCR

Los datos correspondientes al año 2023 indican que el 57,9% de los adultos poseen al menos una cuenta bancaria, ya sea de ahorro, sueldo o corriente. Al contrastar estos resultados con los del año anterior, se aprecia un incremento en la apertura de cuentas a nivel nacional, con un aumento positivo de 3,9 puntos porcentuales. Esto sugiere un incremento en la inclusión financiera y en la participación en el sistema bancario de las personas que tienen más de 18 años. Ver Tabla 4

Después del período de la pandemia, se registró una disminución del 14% en el grupo de personas que no tenían productos de ahorro. Desde el año 2021, el uso de billeteras móviles se ha multiplicado por tres, aumentando del 11% al 31% en 2023. Se observa una tendencia positiva en la adopción de billeteras móviles o aplicaciones de pago por parte de las personas, como se detalla en el Anexo 3. (Credicorp, 2023). La apertura de una cuenta bancaria brinda a los usuarios acceso a una variedad más amplia de productos financieros, como préstamos, inversiones y seguros, fomentando su uso a través de billeteras móviles.

A pesar del aumento significativo en la apertura de cuentas en el sistema financiero, aún identificamos una brecha entre las áreas urbanas y rurales a favor de los primeros. En la Tabla 4 observamos que, según el área de residencia, la brecha en el 2022 fue de 58,3% en las zonas urbanas y 34,6% en las zonas rurales, y para el 2023 fue de 62,2% y de 38% respectivamente, evidenciando las disparidades aún existentes en el Perú como por ejemplo la falta de conectividad a Internet, bajos ingresos y la desconfianza en el sistema bancario.

En la Tabla 5, se observa que, durante el año 2023, el 87,4% de la población mayor de edad no participa en el sistema financiero debido a ingresos insuficientes. El 5,6% indica desconfianza en las instituciones financieras, mientras que el 7,0% menciona otras causas (como ingresos bajos, tasas de

interés reducidas, lejanía de las instituciones financieras, falta de necesidad o interés, inactividad laboral, escasa comprensión de estos servicios, edad, entre otros motivos).

Tabla 5

Motivos por los cuales la población mayor de edad no participa en la infraestructura financiera (2021-2023) (Porcentaje)

Área de residencia	2021	2022	2023	Variación (puntos porcentuales)	
				2023/2021	2023/2022
Nacional					
Bajos ingresos	90,8	87,2	87,4	-3.4	0,2
Desconfianza en la entidades financieras	4,0	5,0	5,6	1,6	0,6
Otro	5,2	7,9	7,0	1,8	-0.9
Urbana					
Bajos ingresos	90,7	85,8	86,7	-4	0,9
Desconfianza en la entidades financieras	4,0	5,6	6,2	2,2	0,6
Otro	5,2	8,5	7,1	1,9	-1.4
Rural					
Bajos ingresos	91,1	90,9	89,3	-1.8	-1.6
Desconfianza en la entidades financieras	3,7	3,1	3,8	0,1	0,7
Otro	5,2	6,0	6,8	1,6	0,8

Nota. Elaboración propia, ENAHO - BCR.

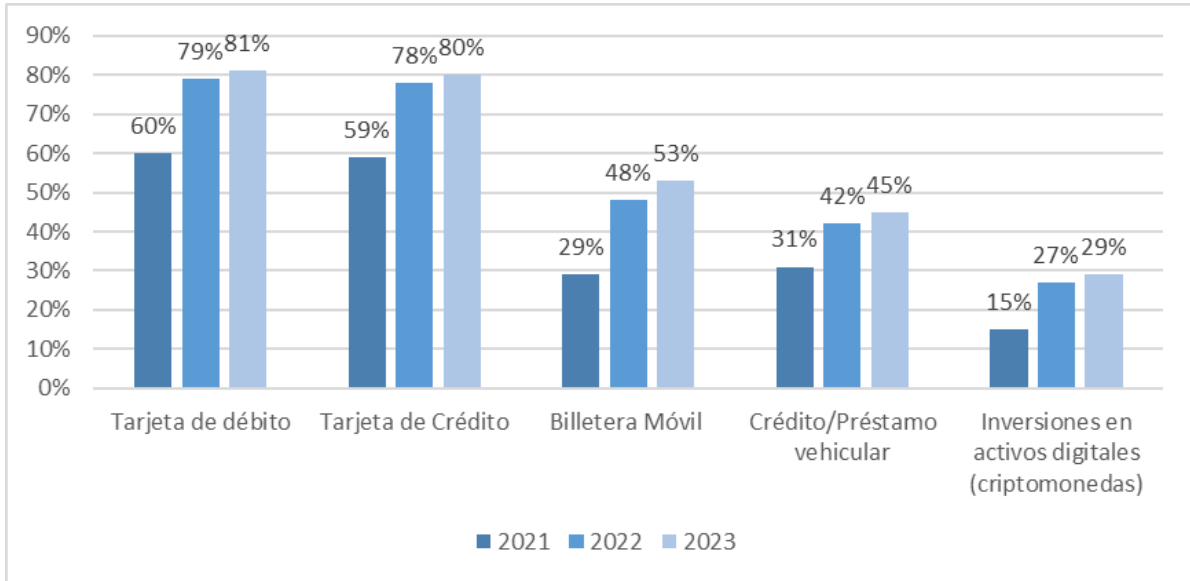
Ante este escenario, con el objetivo de incentivar la inclusión económica, tanto las entidades financieras como el gobierno peruano han colaborado estrechamente, especialmente durante la pandemia.

En consecuencia, se han implementado diversas iniciativas destinadas a mejorar el entendimiento de los productos financieros en la población peruana.

En la Figura 3 se ve como desde el año 2021 hasta el 2023, la población tiene un mayor conocimiento de los productos financieros formales, especialmente en el conocimiento de productos como tarjetas de débito y crédito, créditos vehiculares e inversiones en activos digitales. Además, desde el año 2021, se ha observado un notable ascenso en 24% en el grado de conocimiento referente a las billeteras móviles.

Figura 3

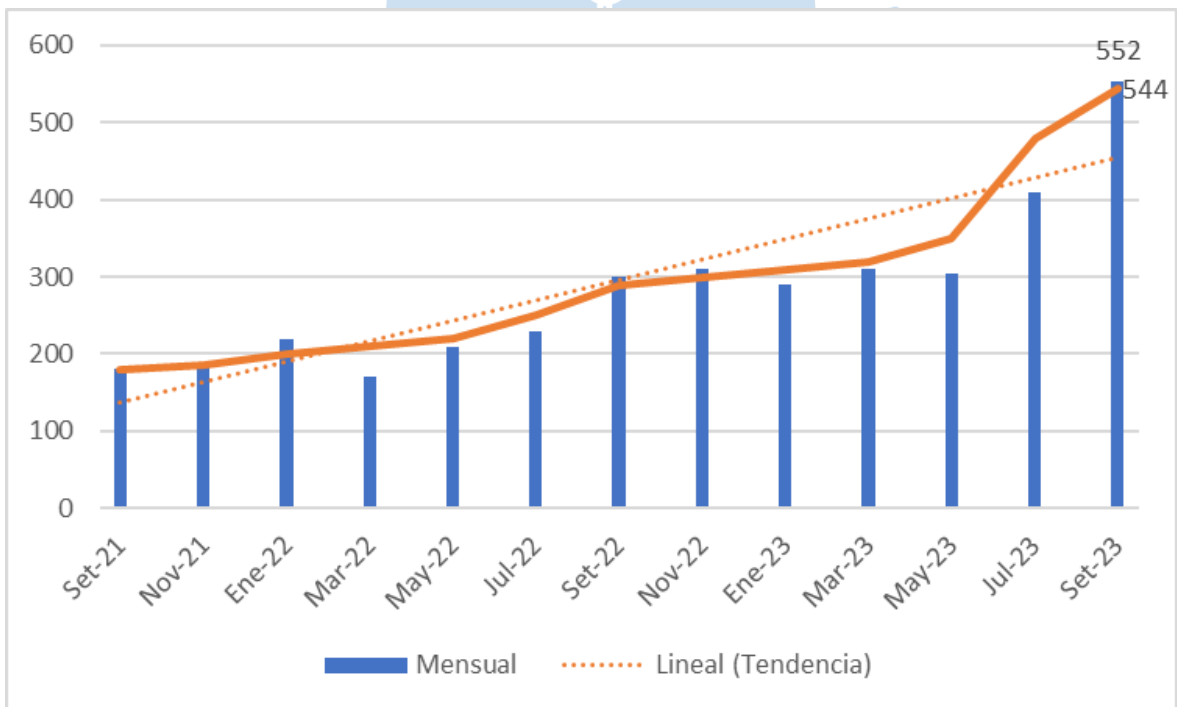
Conocimiento de productos financieros formales en el Perú



Nota. Elaboración propia – Credicorp 2023, BCR, Ipsos Perú.

Figura 4

Indicador de Pagos Digitales – IPD (número de operaciones en millones)



Nota. Elaboración propia, información del Reporte de Estabilidad Financiera a noviembre 2023 – BCRP.

Con la introducción en el Perú de la interoperabilidad a partir de abril 2023 el Indicador de Pagos Digitales (IPD) - índice que mide en valor y en número las transacciones que se han realizado

utilizando un medio de pago digital – aumentó a 552 millones de transacciones a setiembre 2023, comparado con el año 2022 hay una variación de 78%. Lo que demuestra el aumento significativo de las transacciones a través de pagos digitales durante el último año. Ver Figura 4.

Tabla 6

Operaciones de alto y bajo valor en millones de soles (mensual)

	Set-23			Var.% 2023-2022	
	Valor	Numero	Ticket Prom.	Valor	Numero
ALTO VALOR	382 322	0,09		-9	2
Sistema LBTR	382 322	0,09		-9	2
-Clientes de los participantes	184 237	0,07		-14	-3
-Propias de los participantes	198 086	0,02		-4	18
BAJO VALOR 2/	315 036	552	571	-0.2	78
Transferencias Intrabancarias	247 564	325	761	-3	74
- Vía Billeteras digitales	11 370	246	46	79	120
- Vía Software Corporativo y de Clientes	161 143	12	13 312	-5	0
- Vía Otros canales	75 051	67	1 119	-5	7
Transferencias Interbancarias	4 636	83	56	237	256
-Vía Billeteras digitales	4 636	83	56	237	256
Sistema CCE	40 185	15	2 607	3	14
-Transferencias de crédito	23 218	3	6 775	-3	-3
-Transferencias inmediatas	10 922	12	920	29	21
Débitos automáticos	725	5	155	0,2	2
Bim: Pagos y Transferencias	306	0,7	444	85	37
Indicador de Pagos digitales - IPD	485 253	552	880	-6	78

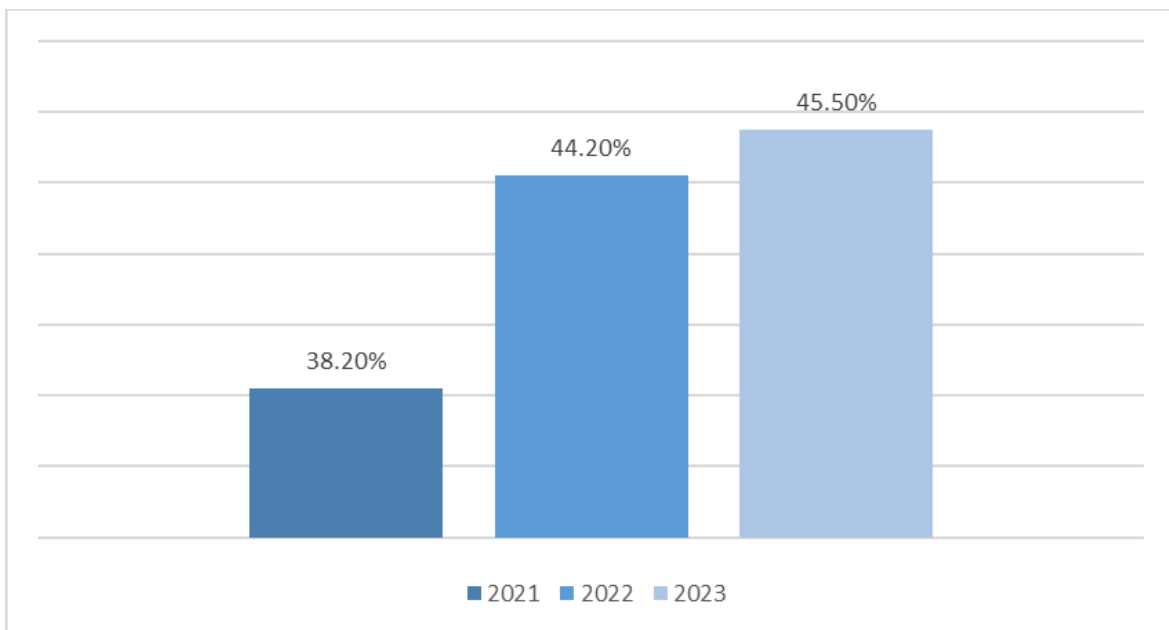
Nota. Elaboración propia, información Reporte de Estabilidad Financiera a noviembre 2023, BCR – INEI, entidades financieras.

En la tabla 6 observamos que, durante el año 2023, las operaciones de pagos minoristas continúan experimentando un notable y constante crecimiento. En particular, las transferencias intrabancarias (envíos de dinero dentro de la misma institución financiera) e interbancarias realizadas mediante billeteras digitales han registrado los incrementos más significativos en comparación con septiembre de 2022. Se destaca un aumento del 120% en el caso de las transferencias intrabancarias y un notable incremento del 256% en las transferencias interbancarias realizadas a través de billeteras digitales. Estos datos sugieren una marcada tendencia hacia el uso y la preferencia de billeteras móviles en las transacciones financieras minoristas.

En la Figura 5 se aprecia una tendencia positiva en los índices de Inclusión Financiera entre los años 2021 y 2023. En el año 2022, se registró un puntaje de 44.2%, lo que representa un aumento de seis puntos porcentuales con respecto al año 2021, que fue de 38.2%. Esta mejora indica un progreso notable en la inclusión económica de la población peruana, especialmente en un contexto marcado por los desafíos económicos, financieros y sociales derivados de la pandemia. (Credicorp, 2023).

Figura 5

Nivel de Inclusión financiera en el Perú (Porcentaje)



Nota. Elaboración propia- Credicorp 2023, BCR, Ipsos Perú

El confinamiento provocado por la pandemia y la implementación de la interoperabilidad han impulsado de forma significativa la adopción de productos financieros digitales. Esta transformación beneficia a numerosos hogares de bajos recursos y a pequeñas empresas, que generalmente tienen limitado acceso a las instituciones financieras. (Credicorp, 2023).

Como hemos observado en este trabajo, en los últimos años, la población peruana ha ido adoptando cada vez más el uso de productos financieros. Tanto en áreas urbanas como rurales, individuos y empresas han optado por abrir cuentas bancarias, ya sea de ahorro o corriente. Esto ha resultado en un notable aumento en la bancarización, con un mayor número de personas accediendo a productos financieros formales. Es importante destacar que la inclusión financiera va más allá de simplemente tener una cuenta bancaria; implica que las personas utilicen estos servicios como herramientas para superar desafíos financieros mejorando su nivel de vida. Este cambio refleja una tendencia hacia una mayor participación en el sistema bancario formal, lo que puede tener efectos positivos en el bienestar económico y social de los peruanos. (Queen & Yong Kim, 2018).

La apertura de cuentas a través de billeteras móviles amplía la inclusión financiera al llegar a segmentos de la población previamente no bancarizados (segmentos de la población con bajos ingresos o que viven en zonas remotas). La facilidad para abrir cuentas a través de billeteras móviles incentiva a las personas a participar en el sistema financiero formal, permitiéndoles realizar transacciones, ahorrar y acceder a otros productos financieros como inversiones y préstamos.

El fortalecimiento de la inclusión financiera es clave para estimular el desarrollo económico, reducir las brechas económicas y ofrecer una vía para que miles de personas puedan salir de la pobreza. En consecuencia, en respuesta a esta necesidad, varios países han puesto en marcha estrategias con el objetivo de fomentar la inclusión financiera. Estas acciones no solo tienen el potencial de mejorar la calidad de vida de las personas, sino también de impulsar el crecimiento económico igualitario y sostenible. (Queen & Yong Kim, 2018).

El gobierno peruano ha establecido colaboraciones con instituciones financieras con el propósito de promover la educación financiera y reducir progresivamente el porcentaje de la población con bajos conocimientos financieros. Estas alianzas buscan fortalecer la comprensión de los ciudadanos sobre temas financieros y fomentar la confianza en el sistema bancario, contribuyendo así a una participación más activa y beneficiosa en el ámbito económico y financiero del país.

El progreso en la digitalización, el notable aumento en la adopción de servicios bancarios y el desarrollo de las empresas de tecnología financiera han tenido un impacto considerable en la inclusión económica y financiera en el Perú. Estas transformaciones han sido cruciales para ampliar el acceso y promover una mayor inclusión, especialmente en zonas demográficas que antes estaban marginadas.

A pesar de los progresos realizados, aún persiste una parte de la población que requiere ser incorporada al sistema financiero. En el Perú, existen áreas donde el acceso a internet es limitado o incluso inexistente, sobre todo en zonas remotas. Además, el país enfrenta altos índices de inseguridad ciudadana, siendo el robo de teléfonos móviles una situación común en la vida cotidiana. Este tipo de robo conlleva a la exposición de datos personales, lo que puede resultar en fraudes bancarios. Una parte importante de la población tiene miedo a utilizar medios digitales, lo cual sugiere que algunos usuarios pueden estar en etapas incipientes en términos de confianza y familiaridad con los medios digitales. Esto supone un desafío para el gobierno del país, y para las entidades financieras que tienen que captar más usuarios y al mismo tiempo garantizar seguridad y confianza.

Conclusiones

A raíz del análisis expuesto en este trabajo, se puede concluir que, en un entorno caracterizado por la rápida evolución digital del sector financiero, las billeteras móviles han emergido como una de las herramientas de mayor expansión y aceptación entre la población en los últimos años. Cabe resaltar que la pandemia fue el gran impulsor en la aceptación de las billeteras móviles.

El Perú muestra tendencias positivas en inclusión financiera y más durante los últimos años. Las billeteras móviles y la implementación de la interoperabilidad han desempeñado un papel fundamental en este progreso: ayudan a sacar de la pobreza a quienes nunca han tenido una cuenta bancaria y les ofrece la mejor forma posible de ser financieramente independientes y optimizar la gestión de sus recursos económicos. Una relación saludable entre el sistema financiero y la inclusión social impacta positivamente en la economía de las personas.

Las billeteras móviles incentivan una economía formal, tienen un potencial significativo para que los pagos sean transparentes, al permitir que los negocios y trabajadores independientes puedan tener un registro más preciso de sus ingresos y egresos, lo que es útil luego para acceder a servicios financieros formales como ahorros, acceder a créditos, seguros asequibles e invertir en valores del Estado.

El avance en el desarrollo de las billeteras móviles en el mundo revela la importancia de una colaboración eficaz entre el estado y el sistema financiero. Resulta imperativo que los gobiernos establezcan regulaciones y ejecuten una estrategia integral para garantizar la inclusión de miles de individuos actualmente marginados en la economía contemporánea, promoviendo acciones que estimulen la adopción de canales de pagos digitales.

Impulsar un mayor uso de las billeteras móviles involucra priorizar el cierre de brechas de acceso a Internet móvil sobre todo en zonas rurales, abordar la baja percepción de seguridad y a una educación de mayor calidad. Estos aspectos forman parte de los desafíos pendientes para mejorar la competitividad, retomar tasas mayores de crecimiento y reducir la tasa de pobreza en el país.

Referencias

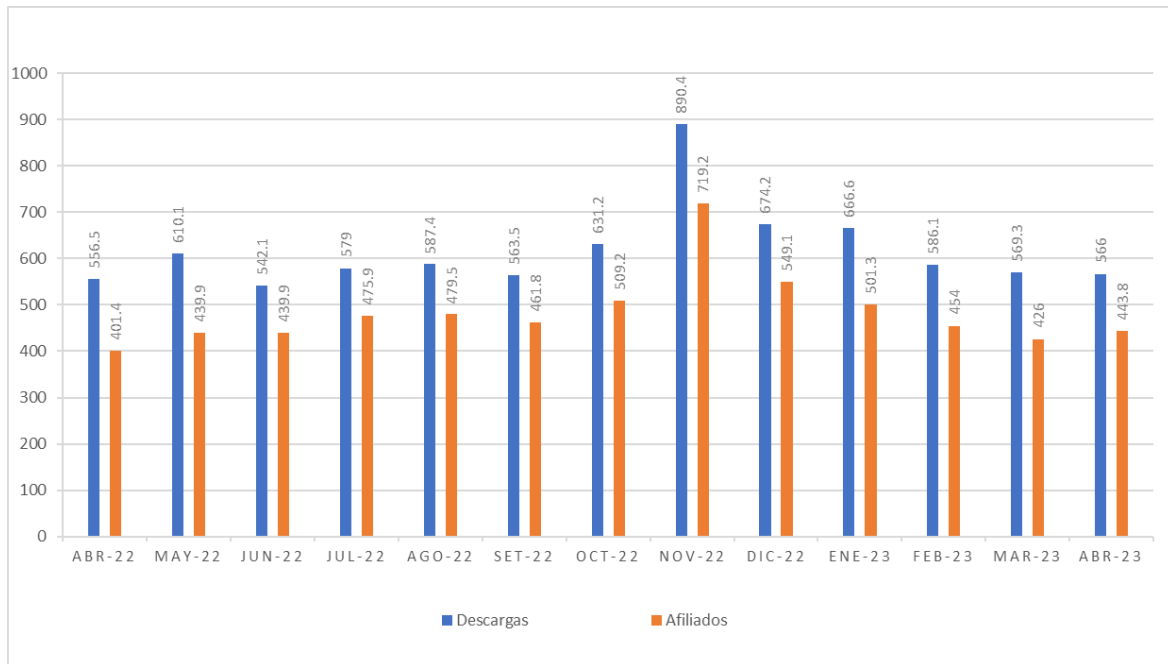
- Arroyo, M. (2020). *La evolución de los medios de pago*. Economía Digital, Fintech, Nuevas Tecnologías. BBVA. <https://www.bbva.ch/noticia/la-evolucion-de-los-medios-de-pago/>
- Aurazo, J., & Vega, M. (2021). *Why people use digital payments: Evidence from micro data in Peru*. Latin American Journal of Central Banking, N°2, Vol.4, 100044. <https://doi.org/10.1016/j.latcb.2021.100044>
- Banco Central de Reserva del Perú – BCRP. (2021). *Registro: Servicio de pagos con códigos de respuesta rápida*. <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Transparencia/Normas-Legales/Circulares/2020/circular-0003-2020-bcrp-registro.pdf>
- Banco Central de Reserva del Perú – BCRP. (2023). *Reporte de Estabilidad Financiera*, noviembre de 2023. [https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad Financiera/2023/noviembre/ref-noviembre-2023.pdf](https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2023/noviembre/ref-noviembre-2023.pdf)
- Bravo, F. (2023). *Billeteras digitales: Las 5 principales en Perú*. Ecommerce News. Recuperado de noviembre 2023. <https://www.ecommercenews.pe/ecosistema-ecommerce/2023/estas-son-las-4-billeteras-digitales-mas-usadas-en-peru.html>
- CGAP ANNUAL REPORT. (2016). *Advancing Financial Inclusion to Improve the lives of the Poor*. https://www.cgap.org/sites/default/files/organizationaldocuments/CGAP_Annual_ReportY16.pdf
- Credicorp. (2023). *Reporte del Índice de Inclusión Financiera 2023*. <https://grupocredicorp.com/indice-inclusion-financiera>
- Higgins, S. (2020). *La importancia de la inclusión financiera para la respuesta al COVID-19*. Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. Recuperado de mayo 2020 <https://www.undp.org/es/latin-america/blog/la-importancia-de-la-inclusi%C3%B3n-financiera-para-la-respuesta-al-covid-19>
- Huachaca, A. (2021). La transformación de los servicios financieros en un mundo digital. *Revista de Derecho y Tecnología*, No. 01, pag.139-155.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática - INEI. (2023). *Informe sobre Condiciones de Vida en el Perú*. https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/informe_condiciones_de_vida.pdf
- Instituto Peruano de Economía y El Comercio. (2023). *La tenencia de billeteras digitales se multiplicó por 13 en los últimos 3 años*. El Comercio. Recuperado de setiembre 2023. <https://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2023/09/2023-09-03-La-tenencia-de-billeteras-digitales-se-multiplico-por-13-en-los-ultimos-3-anos-Informe-IPE-El-Comercio.pdf>
- Kearns, J., & Mathew, A. (2022). *India adopta el dinero móvil*. *Finanzas & Desarrollo*. Fondo Monetario Internacional. Recuperado de setiembre 2022

- <https://www.imf.org/es/Publications/fandd/issues/2022/09/Digital-Journeys-India-embraces-mobile-money-Kearns-Mathew>
- Lopez, P. (2022). *Pagos digitales: más del 70% de peruanos usa billeteras digitales*. BBVA. Recuperado el 26 de enero del 2023 <https://www.bbva.com/es/pe/pagos-digitales-mas-del-70-de-peruanos-usa-billeteras-digitales/>
- Montero, R., & Delgado, N. (2023). Interoperabilidad: Un camino para el bienestar financiero. Asociación de Bancos del Perú. *Revista Moneda*. N°194 https://www.asbanc.com.pe/media/CkEditor/uploads/2023/08/08/interoperabilidad_-un-camino-para-el-bienestar-financiero_5o5RdLC.pdf
- Queen, H. M., & Yong Kim, J. (2018). *La importancia de la tecnología financiera, el uso de las cuentas y la innovación para lograr la inclusión financiera*. Grupo Banco Mundial. <https://blogs.worldbank.org/es/voices/la-importancia-de-la-tecnolog-financiera-el-uso-de-las-cuentas-y-la-innovaci-n-para-lograr-la>
- RPP. (2020). *Coronavirus en Perú | Banco de la Nación abriría automáticamente cuentas bancarias a los peruanos*. Recuperado de junio 2020. <https://rpp.pe/economia/economia/coronavirus-en-perubanco-de-la-nacionabriria-automaticamente-cuentas-bancarias-a-los-peruanoscongreso-mef-maria-antonieta-alva-noticia-1272628>
- Sosa, G. R. (2023). Las billeteras virtuales: un instrumento financiero alternativo para lograr la inclusion financiera. *Revista Perspectivas de las Ciencias Económicas y Jurídicas*. Vol.13 N° 2 (julio-diciembre) Santa Rosa: FCEyJ (UNLPam), EdUNLPam, pp.143-157.ISSN 2250-4087, e-ISSN 2445-8566. <http://dx.doi.org/10.19137/perspectivas-2023-v13n2a08>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS. (2023). *Informe de Indicadores de Inclusión Financiera*. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2023/Junio/CIIF-0001-jn2023.PDF>
- Trivelli, C. (2017). *El primer año de Bim, la billetera electrónica del Modelo Perú*. Blog del FinDev. Recuperado de marzo 2017. <https://www.findevgateway.org/es/blog/2017/03/el-primer-año-de-bim-la-billetera-electronica-del-modelo-peru>
- Valdehíta, C. (2016). *Kenia, la cuna de los pagos a través del 'smartphone'*. El Mundo. <https://www.elmundo.es/economia/2016/01/25/569fc20c46163ff40b8b458d.html>
- Vargas García, A. H. (2021). La banca digital: Innovación tecnológica en la inclusión financiera en el Perú. *Industrial Data*, N°24, Vol.2, pág. 99-120. <https://doi.org/10.15381/idata.v24i2.20351>
- Zanzzí-Díaz, P., Bonilla-Richero, C., & Gaibor-Vera, F. (2015). La “Billetera Móvil” del BCE, una iniciativa estatal contra la pobreza: efectos económicos. *Revista Ciencia UNEMI*, N°8, Vol.13, pág. 100-111. ISSN: 1390-427

Apéndices



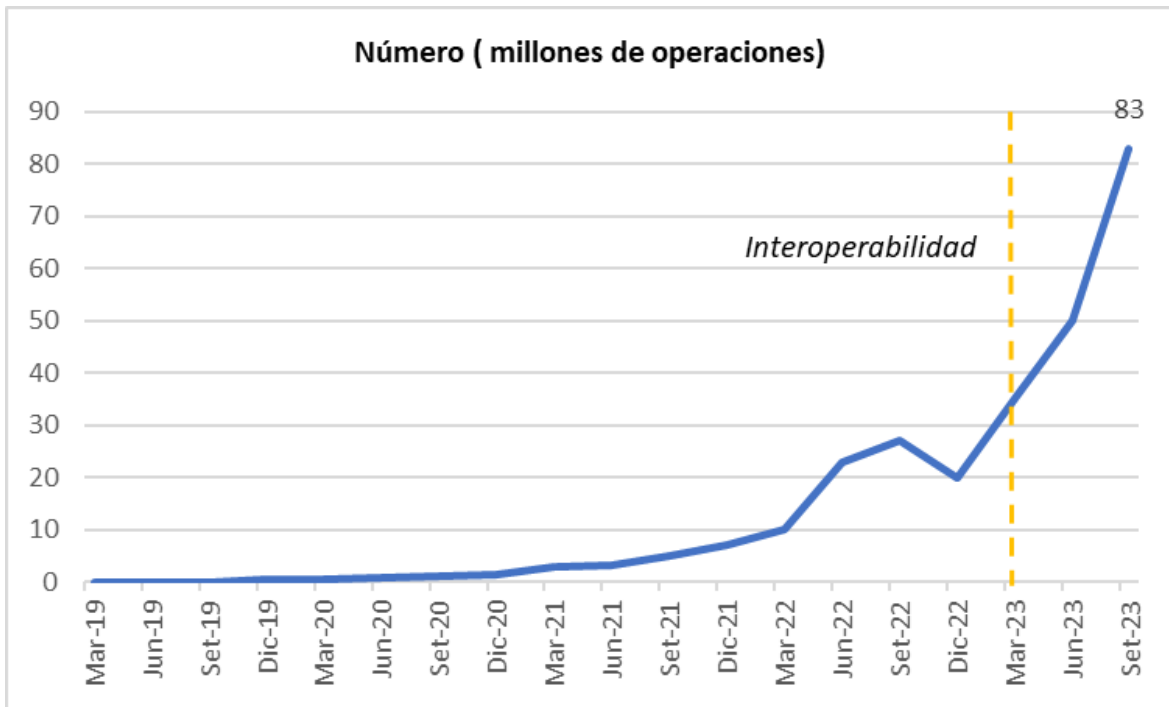
Apéndice 1. Descarga y Afiliación mensual de Yape de abril 2022 a abril 2023 (miles)



Nota. Elaboración propia, BCR (2022-2023)



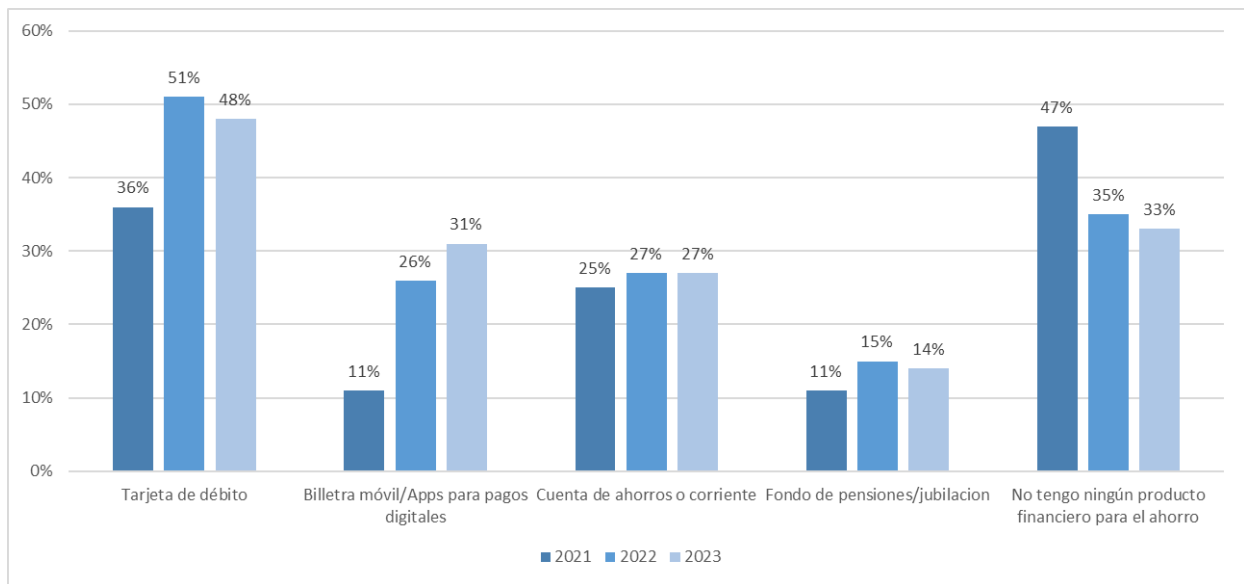
Apéndice 2. Operaciones de transferencias entre bancos a través de billeteras móviles (mensual)



Nota. Elaboración propia – BCRP 2023, Empresas del Sistema Financiero y APDE Bim.



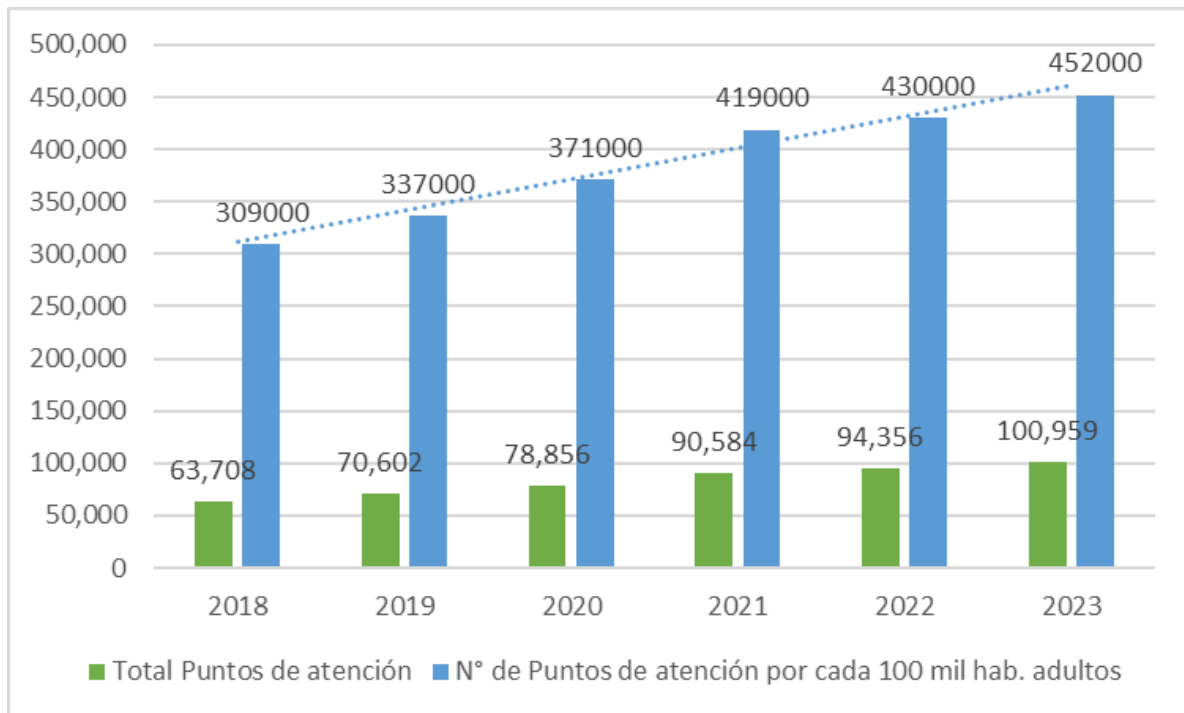
Apéndice 3. Tenencia de productos de ahorros



Nota. Elaboración propia – Credicorp 2023, BCR, Ipsos Peru.



Apéndice 4. Sistema de puntos de atención financieros (2023)



Nota. Elaboración propia, información del Reporte de Estabilidad Financiera a noviembre 2023, BCR

- INEI

