

-Las Tarjetas de Crédito y su Rol en la Economía-

ABA-16-2015

Por: Julio Lozano/ Katherine Cabral

En República Dominicana, y dados sus múltiples beneficios, la tarjeta de crédito es un instrumento financiero que ha ido registrando un aumento en su uso durante los últimos años. A 2014, el número de tarjetas en el mercado fue de 2,035,448¹ unidades, para una cobertura del 33% de la población adulta².

Del total de tarjetas en el mercado, el 46% está dirigido a segmento de bajos ingresos, contribuyendo así a elevar los niveles de bancarización del país, en el sentido que más personas podrán entrar al sistema financiero formal.

Adicionalmente, la tarjeta de crédito genera externalidades positivas para la economía, a través de su estímulo al consumo de bienes y servicios, disminuye a su vez el inventario de las empresas, lo cual requiere mayor producción y creando así un círculo virtuoso en la economía. Moodys (2013) estimó que para República Dominicana, el uso de la tarjeta de crédito genera un 0.14% adicional a la tasa de crecimiento del PIB.

I. Introducción

La tarjeta de crédito es un instrumento que sirve como medio de pago para la compra de bienes y servicios, la obtención de avances de efectivo³ y/o como medio de financiamiento, comprometiéndose el tarjetahabiente con la entidad emisora a realizar un pago futuro.

El uso de las tarjetas de crédito tiene múltiples beneficios para sus usuarios, entre los que se pueden mencionar: 1) es un medio de pago fácil y oportuno que reduce las necesidades de efectivo, 2) sirve para crear historial crediticio, 3) facilita una mejor planificación financiera en el hogar, 4) otorga beneficios a través de sus programas de lealtad⁴, 5) ahorro de costos y tiempo al realizar pagos o compras por medio del internet, 6) para las empresas significa un pago seguro por parte de sus clientes, entre otros.

Dados sus múltiples beneficios, en República Dominicana se ha registrado un crecimiento continuo en el uso de este instrumento. Así, entre 2008 y diciembre 2014, el número de tarjetas de crédito se incrementó en 605,651 unidades, pasando de 1,429,727 a 2,035,448 unidades⁵, acumulando un crecimiento de 42.4%.

¹ Se refieren a las Tarjetas de Crédito de los Tarjetahabientes Principales, de acuerdo a estadísticas del Departamento de Sistema de Pagos del Banco Central de la República Dominicana.

² Cálculo de ABA en base a estadísticas del Banco Central de la República Dominicana y de la Oficina Nacional de Estadísticas (ONE).

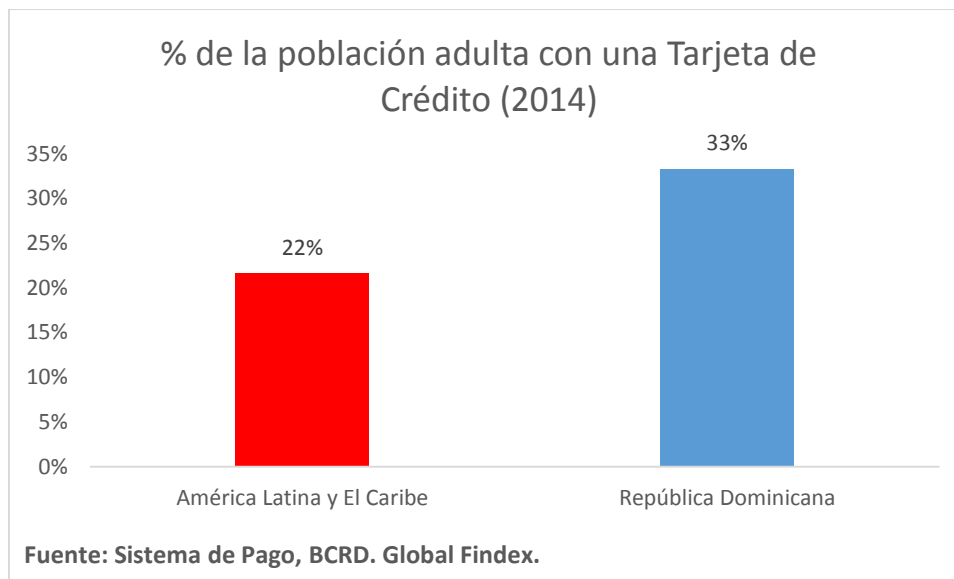
³ Reglamento Tarjetas de Crédito. Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

⁴ Entre éstos: compra de pasajes aéreos por medio de millas y obtención de descuentos en distintos establecimientos comerciales

⁵ Ver nota 1.

Dicho crecimiento, se refleja en los indicadores de cobertura que ha alcanzado este instrumento. Así, ya para 2014 el porcentaje de la población adulta que tiene una tarjeta de crédito en República Dominicana ascendía a un 33%⁶, valor que supera al promedio de Latinoamérica (22%)⁷.

-Gráfico #1-



II. Las Tarjetas de Crédito como instrumento para la inclusión financiera

El acceso a medios de pago electrónicos como las Tarjetas de Crédito y Débito contribuye a elevar los niveles de bancarización en un país, en el sentido que más personas podrán entrar al sistema financiero formal. En este sentido, la literatura económica ha demostrado que existe un vínculo entre el acceso a servicios financieros y la reducción de la pobreza⁸.

En el gráfico #2 se observa que a 2014 el 46% del total de tarjetas de crédito en República Dominicana se encuentra dentro de un rango de límite entre RD\$5,000-RD\$15,000 (US\$110.9-US\$332.9)⁹, lo que refleja un alto grado de inclusión para los grupos de menores ingresos de la población.

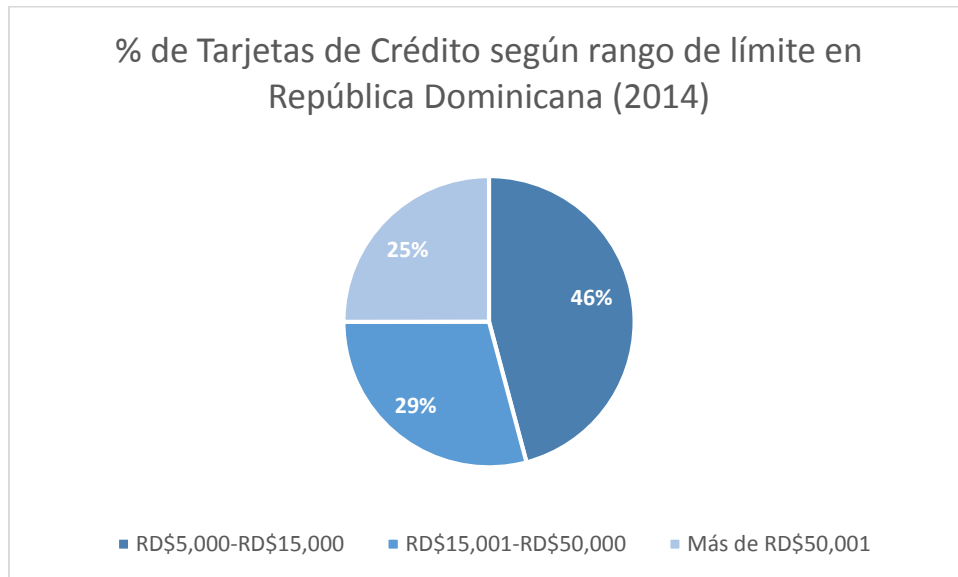
⁶ Ver nota 2.

⁷ De acuerdo al Global Findex (2014) del Banco Mundial.

⁸ Marulanda, Beatriz; Paredes, Mariana & Fajury, Lizbeth. Acceso a servicios financieros en Colombia: retos para el siguiente cuatrienio (2010).

⁹ Tipo de Cambio a Septiembre 2015.

-Gráfico #2-



Fuente: Sistema de Pago, BCRD.

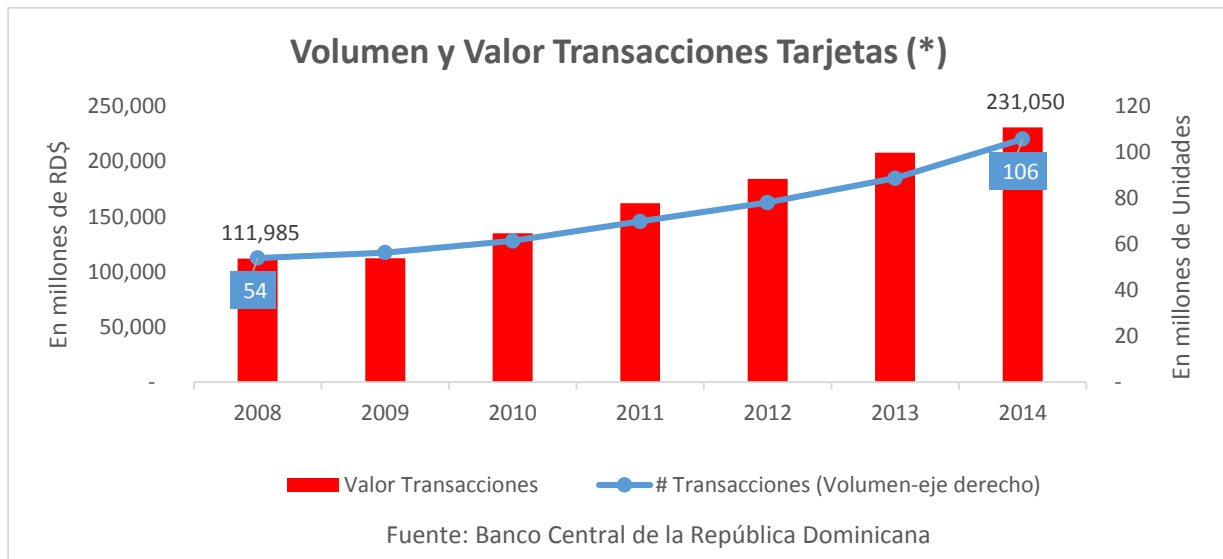
III. Aporte de las Tarjetas de Crédito al Comercio

Por otro lado, las empresas también se benefician del uso de las tarjetas de crédito ya que con éstas sus clientes tienen mayores facilidades para realizar pagos, lo cual fomenta el comercio nacional e internacional de bienes y servicios. Lo anterior aumenta el número de clientes y mercados potenciales de las empresas.

En adición, las tarjetas de crédito representan para las empresas otra serie de beneficios que les permiten reducir sus costos operativos y administrativos, entre éstos se pueden mencionar: 1) pago garantizado por parte de los clientes; 2) gastos en seguro para protección de efectivo; 3) inversión en sistemas contables; 4) gastos de seguridad, entre otros.

En el gráfico #3, se observa como entre 2008 y 2014 el número de transacciones anuales con Tarjeta de Crédito pasó de 54.1 millones a 105.8 millones unidades, aumentando en 51.7 millones transacciones, para un crecimiento de 96%. En términos de valor monetario, estas transacciones pasaron de RD\$111,985 millones en 2008 a RD\$231,050 millones en 2014, aumentando en RD\$119,065 millones, equivalente a un crecimiento de 106%.

-Gráfico #3-



Adicionalmente, hoy en día, las personas utilizan cada vez más el Internet para realizar sus compras y pagos de bienes y servicios. De esta forma, las personas no solamente ahorran tiempo y dinero, sino que también amplían sus opciones de consumo, accediendo a una amplia gama de bienes y servicios tanto a nivel local como internacional de una manera conveniente y efectiva.

En este sentido, se ha observado como en los últimos años las transacciones para los pagos de bienes y servicios vía el internet han ido aumentando. Así, se observa que para 2014 el valor de las transacciones por internet ascendió a un monto de RD\$16,023.5 millones, para un total de 3.6 millones de transacciones.

IV. Aporte de las Tarjetas de Crédito a la Economía

Moody's (2013)¹⁰ encuentra evidencia que el uso de tarjetas, a través de su estímulo al consumo de bienes y servicios, tiene un impacto positivo en el crecimiento económico. Lo anterior en tanto el pago mediante tarjetas produce un círculo virtuoso en la economía: el mayor consumo genera mayor demanda de bienes y servicios, lo que a su vez incentiva una mayor producción y empleo por parte de las empresas, el mayor empleo aumenta el ingreso de los hogares, lo cual les permite aumentar nuevamente el consumo. (Ver gráfico #4).

¹⁰ Zandi, Mark. Singh, Virendra. Irving, Justin. The Impact of Electronic Payments on Economic Growth. Moody's Analytics. Febrero 2013.

-Gráfico #4-



De acuerdo a Moody's (2013)¹¹, la existencia de ese círculo virtuoso por el uso de las tarjetas de crédito significó para República Dominicana, entre 2008-2012, un promedio de 0.14% adicional a la tasa de crecimiento anual del PIB.

Además de un mayor crecimiento económico, otros beneficios de las tarjetas de crédito para la sociedad son: 1) incremento del ingreso potencial derivado de los impuestos, 2) mayor seguridad debido al menor manejo de efectivo; 3) reducción del nivel de informalidad en la economía gracias a las mayores transacciones reportadas por las empresas y al fomento del consumo de negocios formales; 4) la mayor inclusión financiera; 5) menor costo para el Banco Central en imprimir billetes; 6) disminuye criminalidad y lavado de activos, entre otros.

V. Conclusión

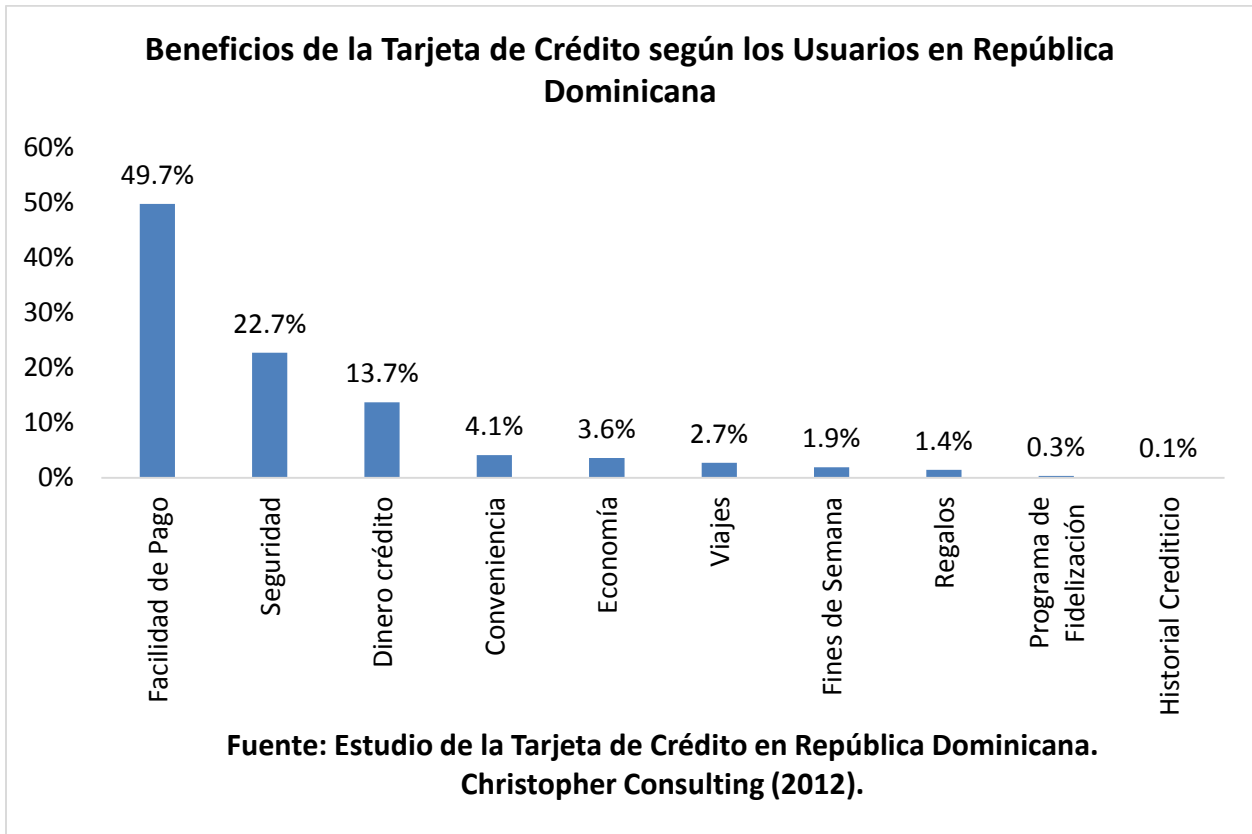
Dados los múltiples beneficios arriba descritos, los usuarios de las tarjetas de crédito en República Dominicana tienen una alta valoración por este medio de pago. Encuestas recientes encuentran que el 82% de los entrevistados indicó estar satisfechos con el servicio de su tarjeta de crédito¹².

En ese sentido, los atributos que los consumidores revelaron que más valoran cuando usan la Tarjeta de Crédito fueron en el siguiente orden: i) facilidad de pago, ii) la seguridad que les proporciona, iii) forma fácil, rápida y segura de acceder a financiamiento, iv) conveniencia, entre otros más.

¹¹ Ver nota #4.

¹² Estudio de la Tarjeta de Crédito en República Dominicana por la firma Christopher Consulting (2012).

-Gráfico #5-



**ABA
JL / KC
30 de Septiembre de 2015.**