

1-1-2017

Medio de pago electrónico en la economía colombiana. Análisis descriptivo para el periodo 2010 - 2015

Yajaira Villamarin López
Universidad de La Salle, Bogotá

Meliza Helena Marín Pérez
Universidad de La Salle, Bogotá

Follow this and additional works at: https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_de_empresas

Citación recomendada

Villamarin López, Y., & Marín Pérez, M. H. (2017). Medio de pago electrónico en la economía colombiana. Análisis descriptivo para el periodo 2010 - 2015. Retrieved from https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_de_empresas/1467

This Trabajo de grado - Pregrado is brought to you for free and open access by the Facultad de Economía, Empresa y Desarrollo Sostenible - FEEDS at Ciencia Unisalle. It has been accepted for inclusion in Administración de Empresas by an authorized administrator of Ciencia Unisalle. For more information, please contact ciencia@lasalle.edu.co.

MEDIO DE PAGO ELECTRÓNICO EN LA ECONOMÍA COLOMBIANA. ANÁLISIS DESCRIPTIVO PARA EL PERIODO 2010-2015

***Yajaira Villamarin López**

****Meliza Helena Marín Pérez**

*¡Dinero y Crédito! Dos cosas raras.
Se tiene necesidad de dinero cuando no se posee,
y se cuenta con crédito, especialmente,
cuando no se tiene necesidad de él.*

Moritz Gottlieb Saphir

Resumen

El presente, es un artículo de reflexión que fue realizado con el propósito de identificar los factores más representativos que favorecen los medios de pago electrónicos en el contexto colombiano, así como las cualidades y características de dicho medio según su comportamiento durante el periodo 2010-2015. Lo anterior, conllevó a que el enfoque metodológico desde el cual se abordara la temática en cuestión fuera cualitativo, siendo su desarrollo de tipo exploratorio-descriptivo tomando como base fuentes secundarias para la obtención de la información necesaria para el logro del objetivo propuesto. Teniendo como base los resultados obtenidos se pudo concluir, de manera general que, la evolución de los medios de pago es algo inminente, dado que está totalmente ligado al desarrollo y transformaciones tecnológicas, lo cual hace que aumente la diversificación de las opciones de este medio de pago, permitiendo que los usuarios encuentren una gama más amplia de posibilidades en cuanto acceso y uso para la realización de transacciones.

Palabras claves

Administración, Economía, Financiamiento, Innovación, Pagos.

*Estudiante de décimo semestre de Administración de Empresas de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables de la Universidad de la Salle – yvillamarin65@unisalle.edu.co – Cód. 11121265

** Estudiante de décimo semestre de Administración de Empresas de la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables de la Universidad de la Salle – mmarin28@unisalle.edu.co – Cód. 11121328

Abstract

The present paper is an article of reflection that was carried out with the purpose of identifying the most representative factors favoring electronic means of payment in the Colombian context, as well as the characteristics and characteristics of this medium according to its behavior during the period 2010-2015. This led to the methodological approach from which the issue in question was qualitative, being its exploratory-descriptive development based on secondary sources to obtain the information needed to achieve the proposed objective. Based on the results obtained, it was possible to conclude, in a general way, that the evolution of means of payment is imminent, since it is totally linked to the development and technological transformations, which increases the diversification of the options of this medium of payment, allowing users to find a wider range of possibilities in terms of access and use for carrying out transactions.

Key Words

Administration, economy, evolution, financing, innovation, Payments.

Introducción

Gracias a la necesidad del hombre de intercambiar bienes y servicios, el dinero ha cobrado especial protagonismo en la sociedad a través de la historia, logrando un impacto y evolución importante en la misma. El concepto de dinero, normalmente está ligado al medio de pago, pero en realidad está asociado a las cosas que se han usado para este fin, ya que al objeto se le da el valor dependiendo de múltiples factores, como la dificultad para conseguirlo, su estética y aporte. (Williams & Eagleton, 2009)

En la actualidad, la globalización se ha caracterizado, entre varios aspectos, por el desarrollo comercial y producción a gran escala, lo que ha llevado a una evolución de la sociedad de consumo. Esto ha causado que las entidades financieras se hayan visto forzadas a enfocarse en la innovación constante de los sistemas de crédito, para promover y garantizar la evolución y desarrollo de la bancarización, además de brindar en sus productos y servicios un valor agregado a los consumidores, trabajando de manera continua para facilitar, agilizar y controlar en tiempo real todas las

transacciones. También, deben implementar una mayor educación en cuanto a los productos y servicios que ofrecen, ampliando cada vez más las posibilidades de acceder a una tarjeta crédito y/o débito, con el fin de lograr la inclusión financiera de todos los actores que participan en la economía.

Colombia en los últimos años, a pesar de los avances significativos en el sector de la tecnología que son notorios, producto de la transformación globalizada hacia la era digital y a la formalización de los pagos de todo tipo a través de canales electrónicos, ha experimentado una lenta transición del pago en efectivo al electrónico. Este último sigue estando en clara desventaja, debido a la preferencia que aún tienen los colombianos por el uso del efectivo, la cual está motivada por múltiples factores. Estos factores van desde la desconfianza, hasta elementos técnicos, que han impedido la masificación del pago electrónico en todo el país, como consecuencia de fallas en las instituciones, el mercado, la falta de desarrollo tecnológico local en las comunicaciones, la falta de infraestructura, además del poco refuerzo en cuanto a cultura y educación financiera.

Por otro lado, la preferencia del uso del efectivo a la hora de hacer pagos, en un país como Colombia es evidente, en cuanto al hecho que una gran parte de la economía se mueve informalmente, lo que simboliza una importante tarea para todos los actores involucrados en la búsqueda de la transición del pago en efectivo al electrónico.

En el contexto colombiano, la economía se ha caracterizado por movimientos en torno a las negociaciones en efectivo, sobre todo cuando se trata de sumas de baja cuantía, causando costos de alto impacto para la macro economía y en general a la sociedad, estos costos se ven reflejados en la evasión tributaria, el incremento del empleo informal, lo anterior reflejado en un PIB de poco crecimiento, lo cual al final se traduce en un lento desarrollo o incluso estancamiento de la economía (El tiempo, 2016). Adicionalmente, se puede observar cómo los países de la región, que hace unos años tenían las mismas condiciones financieras que Colombia, hoy en día han desarrollado sus economías a través del mejoramiento constante entre ellas la facilitación de pagos por medios electrónicos.

Por lo anterior, a través de este trabajo, se analiza el medio de pago electrónico en la economía colombiana en el periodo (2010-2015), desde una perspectiva de progreso económico y desarrollo tecnológico, como factores claves en la economía del país. Para esto, se presenta un artículo de reflexión basado primeramente en el análisis general de la

evolución del dinero, desde la historia de su implementación a nivel mundial, posteriormente, identificar los factores más representativos que favorecen los medios de pago electrónicos y analizar las cualidades y características del pago electrónico contrastando en cómo estas han aportado en su evolución.

Marco Conceptual

En primer lugar, se debe tener en cuenta que no siempre se utilizaron los valores en la forma como se conocen hoy (billetes, monedas, títulos, etc.). En las épocas del hombre primitivo, cuando el trabajo se empezó a especializar y las personas necesitaban lo que otro producía, se empezó a ver la primera actividad económica del hombre, el trueque.

Este consistía en una actividad que a simple vista parece muy sencilla, en la cual, existía una persona “X” y otra persona “Y”, las cuales poseían una serie de bienes, ya sea producidos por ellos o producto de otros intercambios. En el caso de que “X” quisiera realizar un intercambio con “Y”, “X” debe tener algo para cambiar que “Y” quisiera, todo ello partiendo de la premisa básica de que “X” y “Y” quieran negociar al mismo tiempo y por cantidades simbólicas iguales. Así pues, se puede decir que, para poder realizar intercambios entre personas, debía existir una doble coincidencia de deseos y necesidades de intercambio, lo cual era muy difícil de encontrar, aunque no sobra decir que, aun cuando el funcionamiento del trueque fuese muy complicado, éste ya significaba un avance de la economía en sus comienzos (Banco de la Republica, 2017). Además, conforme se fue extendiendo el comercio, la gente comenzó a desplazarse mucho más a otras partes más lejanas para poder intercambiar sus productos, descubriendo otras comunidades que producían cosas distintas y llamativas diferentes a las que producían ellos mismos.

El trueque, debido a la complejidad de asignarle un valor equivalente a los objetos, fue evolucionando hacia el uso de los metales preciosos en las civilizaciones de Egipto, Mesopotamia y Grecia, debido a que eran fácilmente valorables, divisibles, durables y transportables. Estos metales eran instrumentos para hacer los intercambios, pero, al no existir la moneda, las cosas tenían un valor o estimación material que se graduaba o medía en una cierta cantidad de oro, bronce o de plata en bruto. A estos pesos se les daban denominaciones como siclos, ases o denarios que tenían una equivalencia.

Posteriormente, debido a la confusión entre los metales y los pesos, se dio una evolución del dinero como instrumento, por parte de los griegos, los cuales introdujeron marcas en la moneda, además de un sistema de peso y de valor específico, lo que significaría los principios de la acuñación de la moneda, de la cual ya había precedentes, pero fue durante esta época que tomó fuerza esta práctica (Dominguez).

La ubicación de las distintas poblaciones griegas, fueron precursoras de la evolución del dinero, ya que estaban dispersas culturalmente por toda Europa. Quien más impulsó el uso del dinero como elemento económico, fue Alejandro Magno, quien mandó acuñar monedas en todos los territorios conquistados por su imperio. Después de la caída del imperio griego, Carlo Magno, emperador del imperio romano, también incentivó la acuñación de los denarios romanos, de donde proviene el término dinero. Aunque estas monedas fueron mayormente utilizadas para intercambios extranjeros, ya que, para el comercio local, aun se usaba el trueque (Biblioteca Digital Mundial, 2017).

Estas transacciones con metales preciosos perduraron por mucho tiempo, hasta que los comerciantes, por seguridad, empezaron a entregar un tipo de “factura” por el valor del oro o las monedas que tenían almacenadas en algún depósito. De esta manera, cuando el depositante de oro, desea efectuar una compra o un pago, acude al depositario y obtiene el oro necesario para realizar la transacción. Con el tiempo, la práctica y la confianza en los depositarios hace que se evite la incomodidad de trasladar el oro, transfiriéndose directamente los recibos, que constituyen el origen del papel moneda. Posteriormente, son los bancos quienes actúan como depositarios y entregan recibos prometiendo pagar una cantidad de oro. Este papel moneda es respaldado por metales preciosos y, si se solicita, el mismo es convertible en el metal. Esto, fue un gran paso en el sistema económico a nivel mundial, ya que surgió en los puertos y se fue expandiendo por todo el sistema mercantil a nivel global, a partir de este fenómeno, surgen las monedas que hoy conocemos como el dólar, euro, libra esterlina, entre otras (Deltell, 2015).

En cuanto a los bancos, se puede decir que su existencia es paralela a la del dinero, desde los tiempos de los trueques, existieron personas que hacían préstamos sobre objetos en casi todas las épocas, pero, con la aparición del papel moneda, surgieron los prestamistas bancarios, los cuales, al ser depositarios del oro, podían emitir títulos de valor, similares al papel moneda, de una persona a otra. Estos títulos de valor, con características específicas,

hoy se conocen como cheques, que difieren del papel moneda en que solo pueden ser cobrados por la persona a la que va dirigido, además de tener un valor variable, dependiendo de la cantidad de oro que haya sido depositada por el emisor del título de valor (Banco de España, 2017). En consecuencia, este sistema se siguió desarrollando por muchos siglos, experimentando cambios, en cuanto a que cada país tiene su banco central, el cual es el responsable de la emisión del papel moneda y de su respaldo (Banco de la republica, 2015). Como resultado, los bancos también han ido evolucionando en cuanto a los servicios que prestan como cuentas bancarias, fiducias, leasing, distintas modalidades de préstamos que dependen de las necesidades del cliente, entre otros.

Con el sistema bancario ya desarrollado, algunas entidades empezaron a emitir tarjetas, con las cuales tenían acceso a un crédito, pero solo en los establecimientos de cada entidad. Después, estas tarjetas se generalizaron en todo Estados Unidos, logrando que cada vez más establecimientos las aceptaran para sus transacciones, además se implementó un sistema de bandas magnéticas en tarjetas de plástico, las cuales permitían validar la transacción electrónicamente a través de una codificación especial para cada tarjeta. Esto, generó una revolución en el sistema de compras a nivel mundial, ya que, este sistema no tardó mucho tiempo en globalizarse muy efectivamente, por la alternativa que representaba en cuestión de seguridad y practicidad. Este sistema, ha venido evolucionando para hacer los pagos más rápidos y seguros, mediante la implementación de tecnología electrónica en las tarjetas, para hacer la validación cada vez más compleja y así evitar fraudes. A raíz de la implementación global del Internet, las tarjetas han migrado a cuentas virtuales mediante el acceso a los portales de las Entidades Bancarias, que básicamente permiten hacer compras con tarjetas crédito y débito con facilidad, sin desplazamientos y sobretodo optimizando el tiempo de los usuarios sin importar que tan lejos se encuentre la tienda.

Medio de Pago Efectivo

El efectivo es el medio de pago más utilizado en Colombia, ya que es aceptado desde la tienda de barrio hasta en las grandes superficies y su informalidad al ser personal e inmediata (El tiempo, 2016), le da la ventaja de ser ampliamente aceptado y crear un personaje anónimo en la transacción, lo que ha apoyado el crecimiento de las actividades

ilegales Por lo anterior su preferencia radica principalmente en la amplia aceptación a nivel nacional en cualquier intercambio de productos y/o servicios, su rapidez es otra característica que lo hace líder en la economía.

En un país donde los aspectos culturales e institucionales son tan arraigados, es difícil adoptar los cambios que implica la evolución del sector financiero en cuanto a los medios electrónicos, lo que genera mayor protagonismo del uso del efectivo como medio de pago. Esto se debe a que existe una desconfianza generalizada en la bancarización, la cual se refleja en medios de pago electrónicos, ya que desafortunadamente actividades como la clonación de tarjetas y desvío de fondos hace que la balanza se incline a favor del pago en efectivo. Sin embargo, al apoyar esta modalidad de pago (efectivo) también se está contribuyendo a la evasión de impuestos, al anonimato en la actividad ilegal, ocasionando grandes problemas en la economía colombiana y obstaculizando el progreso del país.

Según informe de Parma & Seijas (2016), migrar todo el pago en efectivo a pagos electrónicos, tiene una consecuencia macroeconómica relacionada directamente con la política monetaria, ya que esto generaría un crecimiento de la economía, debido a que el flujo de dinero se vuelve más eficaz, incluso, se afirma que “los gobiernos están adoptando disposiciones que apuntan en esa dirección, restringiendo el uso de efectivo para ciertos pagos, admitiendo únicamente el uso de medios de pago electrónicos alternativos o estimulando la utilización de los mismos mediante ventajas fiscales.”

Medio de Pago Electrónico

Así como el efectivo es un medio de pago ampliamente aceptado, existen otras formas de pago, con características muy superiores al papel moneda, entre estas se encuentran todas las transacciones que requiera para su uso una tecnología electrónica, como lo son, las tarjetas de crédito y débito, pagos en línea (web), tarjetas inteligentes, monederos electrónicos, títulos electrónicos como cheques y letras de cambios, cartas de crédito electrónicas, entre otras que requieran de un canal electrónico para hacerse efectivo. En estos casos, al no ser un medio físico como el efectivo, se necesita usar distintos medios y herramientas que permitan realizar dichas transacciones, es decir, para poder hacer uso de ese saldo bancario no basta con tener un saldo a favor, se necesita un instrumento como una tarjeta, un cheque o una transferencia para evitar tener que sacar billetes de la cuenta.

A partir de esto, se puede decir que la tecnología ha hecho innecesaria la presencia física de las dos partes involucradas en una transacción. Por ejemplo, una persona que tenga una cuenta bancaria puede instruir a su banco desde su portal de Internet que cargue una cantidad de dinero a su cuenta y la envíe, a través del sistema de pagos interbancario, a otro banco para que éste abone la cantidad correspondiente en la cuenta bancaria de otra persona a la que le quiere hacer un pago. Con este servicio, las personas no necesitan transportar billetes y monedas para cubrir sus obligaciones y se evita perder tiempo y correr riesgos significativos. A pesar de que lo anterior puede parecer sencillo se requiere de una complicada infraestructura, la cual debe ser implementada por cada banco, con unas características técnicas de alto nivel, así poder dar confianza a los usuarios y crear una cultura libre de efectivo.

Los beneficios a partir del uso de las nuevas tecnologías, no tienen límites, ya que cada vez se logra desarrollar más tecnología, que le evita a la persona promedio muchos inconvenientes que en el pasado eran considerados normales. En cuanto a los medios de pago electrónicos, como son tarjetas de crédito, débito, pagos online a través de distintas plataformas, son tecnologías que permiten a los usuarios hacer las compras de un modo eficiente y seguro.

“La masificación de pagos electrónicos genera beneficios a todos los actores del ecosistema de pagos: (i) impulsa el crecimiento económico de los países, (ii) incrementa la seguridad de los consumidores, (iii) mejora la capacidad fiscal del Estado, (iv) incrementa la facturación de las empresas al tiempo que mejora el manejo de tesorería e (v) incrementa su seguridad y les otorga ventajas en términos de inclusión financiera y acceso a la formalización”. (Berrio, Borja, Garcia, & Garcia, 2016)

Al mismo tiempo, facilitan a los empresarios manejar sus negocios, en cuanto a la agilidad con que se pueden hacer transacciones de todo tipo y tener una operación más eficiente. Al ser más eficientes que el papel moneda, su utilización reduce los costos de las transacciones. Los menores costos mejoran la eficiencia de la economía. Por este motivo contribuyen a aumentar el consumo, el PIB y el empleo (Roggoff & Perdomo, 2016)

Metodología

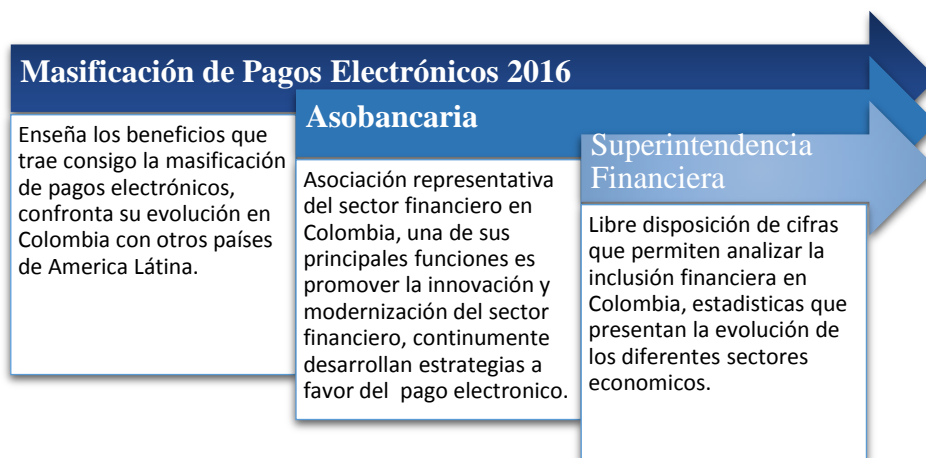
Buscando analizar los medios de pago electrónicos en la economía colombiana, esta investigación se enfoca en la tipología descriptiva - exploratoria en la medida que se busca una aproximación a la realidad y dar una visión general del tema, la investigación descriptiva reseña las características de un fenómeno existente y describe la situación de las cosas en el presente (Salkind, 1999, pág. 11) y se soporta principalmente en diferentes técnicas, en este caso la técnica implementada fue la revisión documental (Bernal Torres, 2006, pág. 113).

La recolección y análisis de la información del presente artículo se caracteriza como cualitativa con datos secundarios de naturaleza cuantitativa, en la medida que la indagación se desarrolló a partir de revisión documental adquirida de fuentes bibliográficas de instituciones relevantes para la economía colombiana como lo son Superintendencia Financiera, Banco de la Republica y Asobancaria como también empresas de procesamiento y transferencia de datos como Redeban y Credibanco, las cuales nos dan una primicia donde se muestra los factores relevantes que inciden al uso de medios de pago electrónico como lo son Pago de Obligaciones Económicas, Seguridad, Nivel Educativo e Ingresos Económicos, Rapidez y Avance Tecnológico.

La revisión documental permite identificar y analizar los estudios que se han elaborado con anterioridad, autorías y discusiones que se han tratado alrededor de un tema, así mismo esta técnica permite confrontar varios trabajos estableciendo las semejanzas y diferencias de la pesquisa y la posición del investigador.

“En efecto, ningún investigador serio no arriesgaría emprender una investigación sin tener, previamente, verificado el estado de la cuestión al nivel de los escritos sobre el tema investigado. La selección de un problema de investigación exige familiarizarse con los pasos efectuados sobre el tema de investigación”. (Oullet, 1982 p. 95)

Fuentes Consultadas / Resultados Esperados



Fuente: Autoría propia

Análisis

En cuanto a Colombia, su sistema económico como lo conocemos hoy en día, es casi completamente heredado del sistema europeo, el cual fue protagonista de lo expuesto en este texto (Meisel, 2010). En primer lugar, durante y después de la colonia, la Iglesia Católica, además de algunos particulares, otorgaban una serie de préstamos de moneda, respaldados en bienes. Este servicio tenía un precio, que se pagaba con las mismas propiedades, en el caso de la iglesia, estos servicios se cobraban a través de misas y otros compromisos religiosos (Caballero, 2010).

A partir de esto, múltiples comerciantes y entidades se dedicaron al crédito, en su mayoría de la región antioqueña, creando prototipos de bancos sin ninguna clase de regulación por parte del estado, los cuales compraban y vendían vales de oro generados por el gobierno (Banco de la Republica, 2017). En este punto, la actividad bancaria fue reconocida dentro del comercio, como un importante factor para el desarrollo del mismo. Posteriormente, con la creación de bancos formales, producto de las relaciones comerciales con el exterior, había mayor respaldo en oro sobre la moneda, pero al no

haber un banco central para regular la actividad, había muy poca confiabilidad en el sistema bancario de la época. A raíz de esto, se creó el Banco Nacional, el cual obligó a los bancos ya creados a usar el papel moneda que ellos emitían, pero este no tenía ninguna clase de respaldo en oro, lo que generó aún más desconfianza en el pueblo colombiano.

Después de un periodo de Guerra, donde la economía del país se congeló, se implementó el Banco de la República, el cual fue asesorado por la universidad de Princeton, con el fin de organizar la moneda y la economía en general. Adicionalmente, el gobierno creó la superintendencia bancaria, con el fin de regular la creciente actividad bancaria. Gracias a estas disposiciones, los créditos a corto plazo se popularizaron, ya que había mayor respaldo y cobertura para los agricultores y empresarios que destinaban los fondos a la creciente industrialización. Conforme a las necesidades de estos sectores fueron creciendo, también lo tuvo que hacer el plazo de los créditos, aumentando las utilidades de los bancos, pero también las responsabilidades de los mismos. Esto causó una necesidad de diversificación del sistema bancario, el cual se tuvo que adaptar a las necesidades de cada sector (Bustamante, Toro, & Castro, 2012).

Entre la década de 1950 y 1970, en Colombia ingresaron al mercado las tarjetas débito y crédito, lo que generó un impacto en la forma de pago de los consumidores, por lo que las personas empezaron a desplazar el efectivo en los comercios donde permitían los pagos electrónicos. Pero, actualmente, solamente 1 de cada 5 establecimientos en el país aceptan medios electrónicos para realizar pagos, sin tener en cuenta la economía informal, lo que significa que aún queda mucho desarrollo de estos medios en Colombia (García C., 2015). Otro cambio significativo fue la posibilidad de retirar dinero sin necesidad de acercarse a una oficina bancaria, evitándose filas, largos desplazamientos y la molestia de utilizar libretas.

Con los beneficios que trajo consigo los medios de pago electrónicos y la alta adquisición de tarjetas débito y crédito por parte de los consumidores, se ha incrementado la demanda de dispositivos electrónicos (cajeros, datafonos y plataformas Online) que permiten realizar transacciones, esto se ha logrado mediante el avance tecnológico creando de esta manera diversas formas para realizar operaciones bancarias tanto presentes como no presentes (Consignaciones, retiros, avances y demás), pagos sin necesidad de insertar la tarjeta en los datafonos (sin Contacto), pagos con dispositivos que van conectados a un

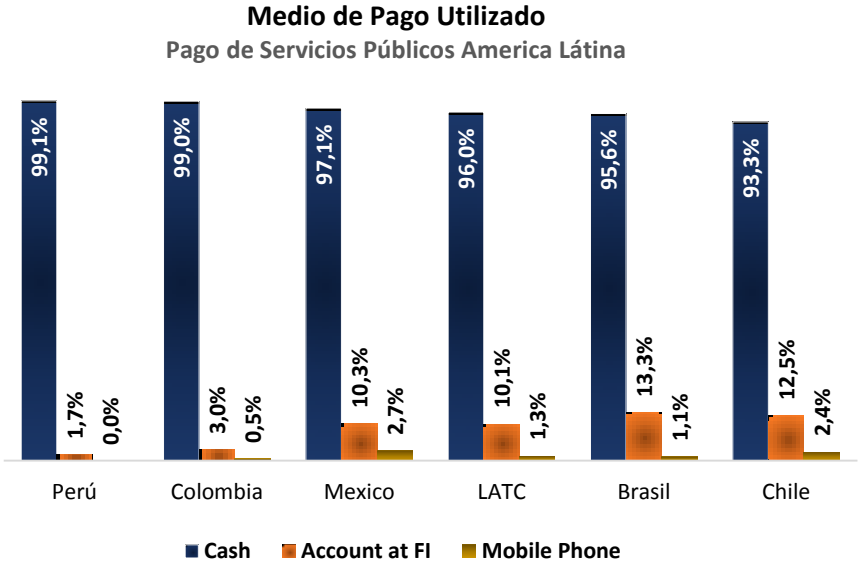
teléfono Smartphone. Adicionalmente El gobierno ha fomentado durante los últimos años el uso de pagos electrónicos a través de las tarjetas de subsidio familiar (Tarjetas Privadas), incluyendo al sector financiero a una población con ingresos bajos y poco conocimiento de la banca. Hoy en día, los medios de pago electrónicos están evolucionando y se hacen más frecuentes por parte de los colombianos, debido a su facilidad, practicidad y ahorro de tiempo (EL TIEMPO, 2016).

Factores que inciden en el uso del pago electrónico en Colombia

1. Pago de obligaciones económicas

Este es uno de los principales factores que inciden en la migración del efectivo a los métodos electrónicos en países como Estados Unidos. Pero en la región latinoamericana, pasa algo particular con respecto a la predilección por el uso del efectivo (Weisner, 2000).

Figura No. 1



Fuente: Autoría propia tomada de (Global Findex, Calculos Asobancaria)

Como se puede apreciar en la Figura 1, Colombia con Perú son los países que presentan un nivel más alto de uso del efectivo en comparación con países de Latinoamérica, donde el uso del pago electrónico sigue siendo bajo. El uso del Account at FI en Colombia, a pesar de estar 1.3% por encima de Perú, sigue estando muy por debajo del promedio de países como México, Brasil, Chile, donde el promedio de este medio de pago como lo evidencia en la gráfica la LATC alcanza el 10.1%.

2. Seguridad

El elemento clave para el triunfo de los métodos de pago electrónicos en Colombia, es la confianza, y esta se logra a través de la implementación de seguridad en las redes existentes. En Colombia, la corte constitucional expresa que:

“La confianza es la variable crítica para incentivar el desarrollo progresivo de las vías electrónicas de comunicación, como comercio electrónico, pues es el elemento que permite acreditarlos como un medio seguro, confiable y, de consiguiente, apto para facilitar las relaciones entre los coasociados”. (2000)

Adicionalmente, en la investigación de García (2004), se encuentra que la gran mayoría de la gente, no les genera confianza entregar sus datos por internet, por esto, sugiere que es necesario que haya un componente de educación, que le refuerce al usuario los distintos métodos de pagos seguros y las garantías que estos les ofrecen a los consumidores, para que cada vez pueda haber mayor cantidad de usuarios en las plataformas.

3. Nivel Educativo e Ingresos Económicos

El nivel educativo y económico es un factor clave que incide en la bancarización y posterior uso de los medios de pago virtuales, según Asobancaria:

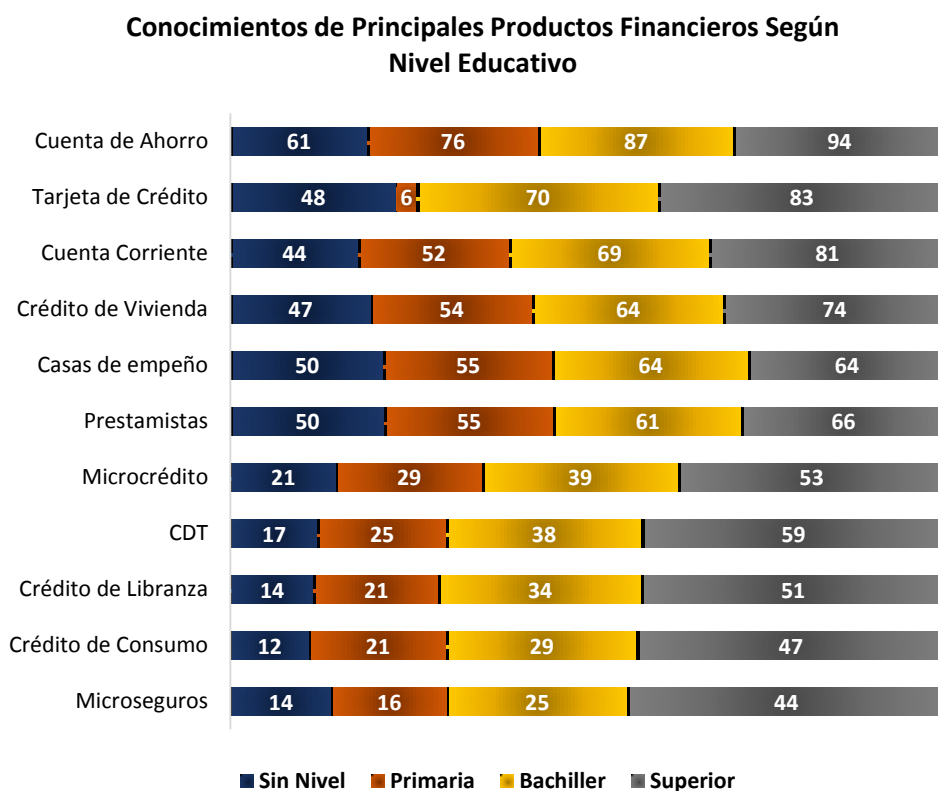
“En cuanto a las barreras culturales y de educación, existe evidencia de una preferencia en las personas por el efectivo, en particular la perteneciente a menores niveles de ingreso. Mientras que las personas con ingresos por debajo de un salario mínimo legal vigente (SMMLV) hacen el 95,6% de sus transacciones en efectivo, y aquellos con hasta 2 SMMLV las hacen en un 89,4%, los hogares con ingresos por encima de 6

SMMLV solo lo hacen en un 55,8% y utilizan las tarjetas débito hasta en 33,7% de las ocasiones”. (Asobancaria, 2016)

El nivel de ingresos por persona se ve asociado directamente con el nivel de educación recibido, las personas que tienen un nivel de educación superior suelen tener la habilidad de administrar su dinero y realizar sus pagos a tiempo con facilidad esto se los permite las formas de pago electrónico (Asobancaria, 2016).

El ahorro es uno de los motivos por los cuales las personas con mayores ingresos suelen realizar la mayoría de sus pagos por medios electrónicos, puesto que les permite tener un presupuesto de los gastos y un estado de cuenta a diario.

Figura No. 2.

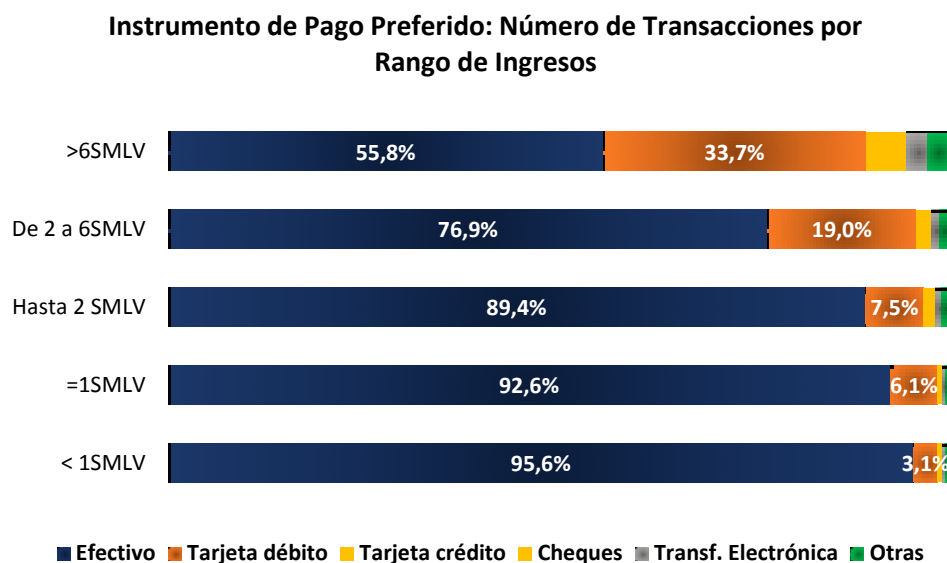


Fuente: Autoría propia tomada de (CAF, 2015)

De acuerdo a la Figura 2, es claro que el nivel de estudios influye en el conocimiento financiero de una persona. A pesar de esto, una gran parte de la población sin estudios o al menos primaria, sabe acerca del uso de una cuenta bancaria, la cual es el requisito

básico para los pagos electrónicos. Adicionalmente, se observa cómo la tarjeta de crédito es un medio impopular entre las personas con niveles de educación bajo. Esto, se puede deber a la desconfianza que les generan estos métodos de pagos, sumados a la falta de acceso a los créditos por las condiciones que tienen que reunir.

Figura 3.



Fuente: Autoría propia tomada de (Banco de la República (2015), Reporte de Sistemas de Pago, junio)

Según la Figura 3, el nivel de educación no solo es un determinante en el uso de los pagos electrónicos, también el nivel de ingresos muestra una diferencia representativa en el uso de las nuevas tecnologías para hacer pagos. En esta figura se muestra una clara tendencia, donde entre más ingresos mensuales, mayor es el uso de métodos de pago distintos al efectivo. A pesar de esto, la mayoría de la población sigue usando el papel moneda para la mayoría de sus transacciones, seguido de la tarjeta de crédito, dejando a los demás métodos muy relegados.

Sin embargo, el gobierno como estrategia para masificar el uso de pagos electrónicos ha buscado canalizar la mayoría de pagos como subsidios familiares, nóminas, entre otros, mediante tarjetas débito financieras y/o privadas.

Los pagos electrónicos son más fáciles para todos los participantes en el proceso cuando se trata de desembolsar pagos. De hecho, el 45 por ciento de los 40 programas sociales de transferencia condicionada de efectivo lanzados alrededor del mundo entre el 1999 y el 2009 aprovecharon esta ventaja utilizando un mecanismo de pago electrónico.¹¹ Trátese de beneficios sociales, asistencia en situaciones de desastre, reembolsos de impuestos, subvenciones o becas, pagos de nómina o préstamos gubernamentales. . (Visa, 2012)

4. Rapidez

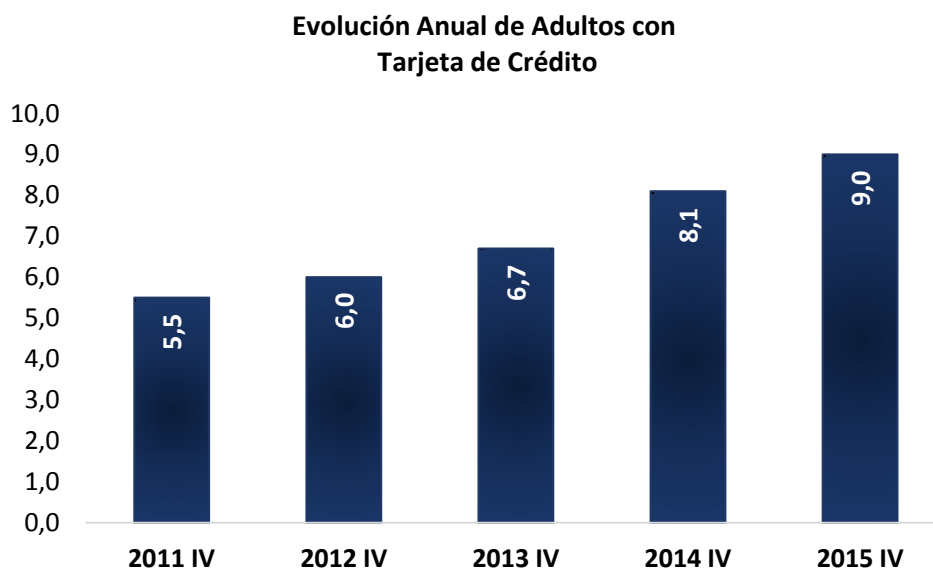
La agilidad en el momento de pagar por un bien y/o servicio es una de las exigencias del mercado colombiano actualmente, tanto así que en los últimos años el comercio electrónico ha crecido evitando a los usuarios el desplazamiento hasta los establecimientos comerciales y/o empresas de recaudo, según Felaban (2015) en Colombia, las ventas de comercio electrónico realizadas a través de MPE durante 2014 ascendieron a US\$9,961 millones³ (cifra que equivale a 2,62% del PIB). De este valor, un 53% corresponde a pagos de impuestos, recaudos y servicios estatales³. No obstante, un gran nicho de mercado considera que el pago en efectivo es mucho más ágil, puesto que no requiere que la identificación como ocurre con los pagos con tarjeta crédito. Por otro lado, en los últimos años, los bancos colombianos han desarrollado una serie de proyectos dirigidos a aumentar la velocidad de los pagos de servicios tanto privados como estatales. El cliente tiene acceso a las herramientas de pagos a través de los sitios Web de los comercializadores privados o de las instituciones gubernamentales. Este mecanismo usa su propia red para proveer el débito en línea y la autorización del usuario y la red ACH para acreditar a la compañía comercial privada o la institución gubernamental al final del día. Este mecanismo se diseñó para ser un canal de pagos e-commerce. Todo esto, con el fin de masificar el consumo de estos servicios, los cuales representan una reducción de tiempo y costos en los usuarios y los que prestan el servicio.

5. Avance Tecnológico

La evolución de la tecnología ha influenciado para que las redes de procesamiento de pagos electrónicos como por ejemplo Redeban Multicolor y Credibanco, busquen continuamente en el desarrollo e innovación dispositivos que satisfagan las necesidades de los establecimientos comerciales, por ejemplo, una de estas necesidades es la movilidad del pago hasta el usuario final (domicilios) para esto los dispositivos electrónicos deben ser fáciles de transportar, igualmente las entidades financieras buscando minimizar el riesgo de fraudes con tarjeta están migrando la emisión de las tarjetas convencionales a pagos sin contacto (tecnología contacless y NFC) las cuales no necesitan ser insertadas en un datafono para ser procesadas). (Hernandez M. , 2015)

Después de analizar los factores que determinan el uso de los medios de pago electrónicos en Colombia, se puede observar cómo hay una creciente cultura del uso de los medios electrónicos, pero entre estos, el uso de las tarjetas débito y crédito, son los más populares.

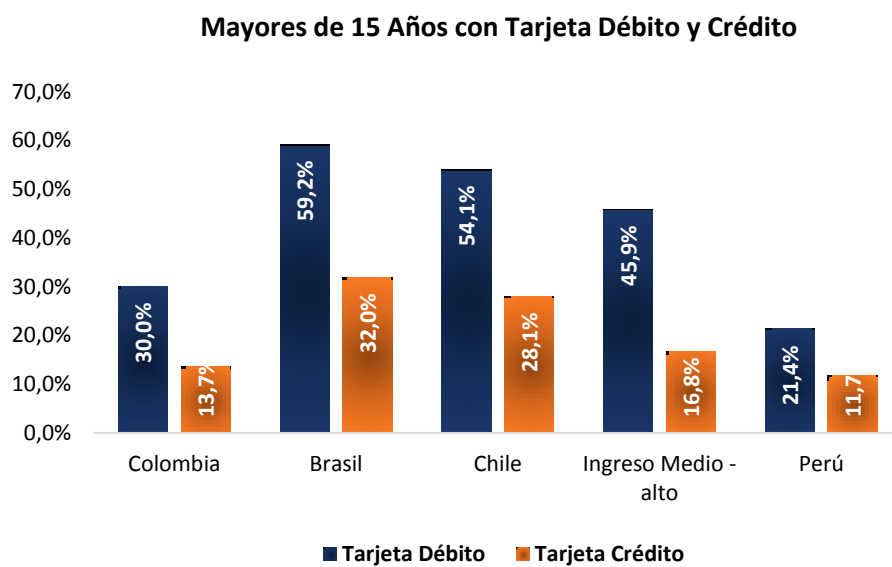
Figura 4.



Fuente: Autoría propia tomada de (Banca de las Oportunidades, cifras con corte a Diciembre 2015)

Según la Figura 4, la evolución y desarrollo anual de adultos con tarjeta de crédito en el país ha venido creciendo de forma incremental en los años 2011 a 2015, donde podemos observar que los tres primeros conservaron unos crecimientos alrededor del 0,5%, y el año más destacado por su aumento en adultos con tarjeta de crédito lo vemos entre el año 2013 y 2014, donde se evidencia un alza del 1,4%, porcentaje que, aunque sigue siendo bajo, supero los el digito de crecimiento obtenido años atrás.

Figura 5.

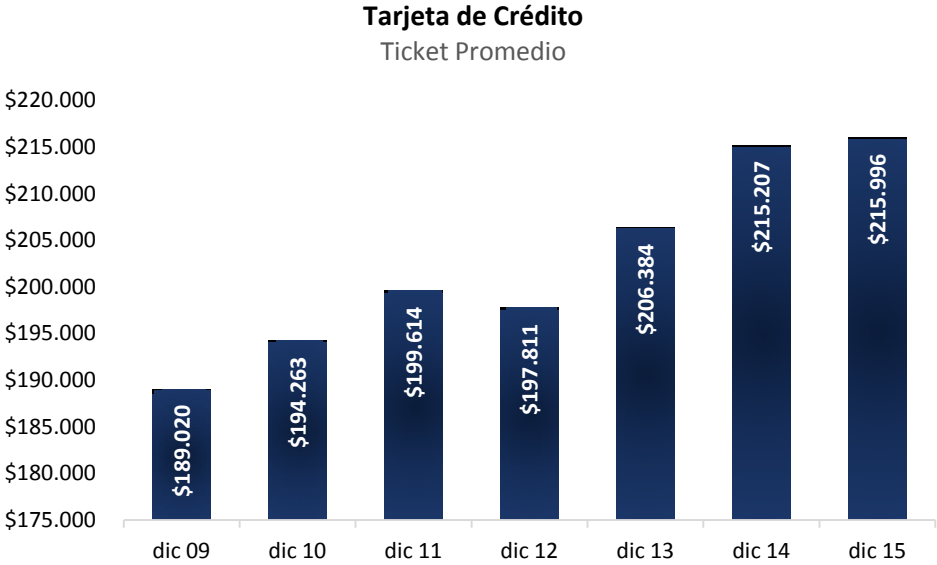


Fuente: Autoría propia tomada de (Global Findex, 2014)

A través del análisis de la Figura 5, podemos ver como es preferencial el uso de la tarjeta debito en la mayoría de los países de la región, incluido Colombia, quien, a pesar de tener un porcentaje representativo del uso de estas tarjetas, es bajo con respecto a países como Brasil y Chile, pero muy parecido a Perú, el cual es un país con características muy similares a las nuestros en cuanto a cultura y educación financiera. Teniendo en cuenta que en general, en América Latina se refleja un bajo nivel de educación financiera en lo que respecta a conceptos financieros básicos como inflación,

tasa de interés, relación entre riesgo y rentabilidad, y funcionamiento del mercado de capitales, Colombia no se encuentra en una posición representativa de desventaja. En cambio, podemos decir que la mayoría de países de América Latina, se encuentran en la misma transición del efectivo a los medios electrónicos.

Figura 6.

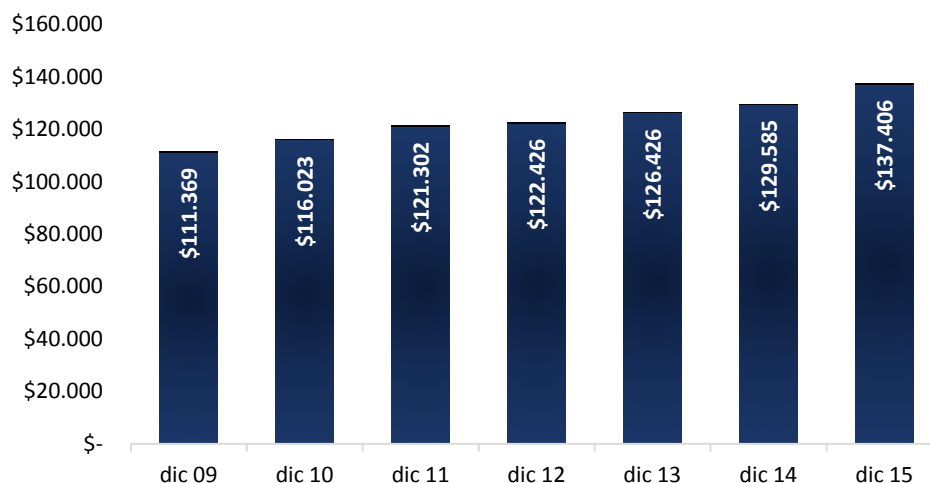


Fuente: Autoría propia tomada de (Superintendencia Financiera)

Figura 7.

Tarjeta de Débito

Ticket Promedio



Fuente: Autoría propia tomada de (Superintendencia Financiera)

Por último, con respecto a la evolución de la transición de efectivo a medios electrónicos, en las Figuras 6 y 7, se puede observar que la tendencia de la cantidad de dinero que es pagada con los dos principales medios electrónicos, también es creciente, aunque es un crecimiento lento, en los últimos años se ha venido incrementando esta cifra. Además, se puede ver cómo a través de la tarjeta débito, se hacen transacciones de casi el doble de valor que, con la tarjeta de crédito, esta preferencia del débito, puede verse influenciada por los altos costos de intereses y pago de cuota de manejo que se incurren al usar la tarjeta de crédito.

El Estado refleja un mejoramiento continuo en su capacidad fiscal, al obtener mejores herramientas para garantizar la transparencia de la economía, haciendo que los consumidores prefieran un mecanismo que permita la trazabilidad sobre las operaciones (Asobancaria, 2016). Esto facilita el cruce de información de los contribuyentes para efectos de control y seguimiento. Los pagos electrónicos aumentan la inmediata rendición de cuentas y el seguimiento de los flujos financieros, lo que conduce a menores niveles de corrupción o robo. Así mismo, al ser visibles todas las operaciones, el gobierno amplía la base de contribuyentes. Las empresas del sector real, por su parte, obtienen beneficios en aumentos de facturación, mejoras en el manejo de tesorería, aumento en las condiciones de seguridad, así como ventajas en términos de acceso a la formalización e inclusión financiera. Al tener

una gama amplia de aceptación de medios de pago, el sector puede llegar a clientes bancarizados que hacen uso de medios de pago electrónicos, un hecho que permite ampliar su mercado potencial. Las operaciones electrónicas limitan el uso del efectivo y por lo tanto reducen los riesgos y costos asociados a él. Así mismo, los pagos electrónicos permiten tener un estricto control de las transacciones, lo que ayuda al comercio con el manejo de su contabilidad. Por su parte, la tenencia de productos financieros mejora la visibilidad de los clientes dentro del sistema financiero, lo que le permite mejorar la capacidad de reporte de ingresos y facilita la medición de la capacidad de endeudamiento, un hecho que ayuda a acceder a créditos de alguna manera.

La transición del pago en efectivo al electrónico ha tenido un lento desarrollo, en donde la tecnología, educación financiera, comercio informal y la gran tasa de población con estrato socioeconómico bajo, han sido fuertes impedimentos a la hora de romper las barreras y paradigmas que engloban la masificación de los pagos electrónicos. Aunque es evidente el esfuerzo tanto de las entidades financieras con su portafolio tecnológico, como del estado con sus programas de inclusión y regulación del comercio informal, aún es notable que Colombia está lejos de alcanzar por lo menos un equilibrio entre el pago en efectivo y el electrónico, ya que como se evidencia en los resultados obtenidos no solo Colombia sino Latinoamérica en general ha tenido una lenta transición en lo que se refiere a estos medios de pago.

Los usuarios del sector financiero, tienen en cuenta varios factores para la elección del medio de pago a utilizar en una transacción. A continuación, se mencionan los aspectos más relevantes que pueden influir en la generación de barreras y oportunidades para la evolución de los medios de pago electrónicos en economías desarrolladas.

1. Pago de obligaciones económicas

El uso de medios de pagos electrónicos para pagar diferentes obligaciones como los impuestos, ayuda a llevar trazabilidad sobre los movimientos y flujos de facturación, por tanto, facilita la rendición de cuentas y el número de contribuyentes, evitando actividades de corrupción y evasión de impuestos. Adicionalmente, se puede ver como son más accesibles los canales virtuales que las mismas tiendas físicas, donde el cliente se ahorra

costos de transportación, además del tiempo que tomaría ir hasta el lugar y hacer todo el procedimiento de pago que está habituado.

2. Seguridad

El transporte y almacenamiento de efectivo, han sido factores determinantes a favor del uso de tarjetas financieras y paralelamente, el posicionamiento de los pagos electrónicos. Esto se puede evidenciar en la medida que este tipo de pagos que involucran tarjetas, aunque no es el más común en el país, se mueven cantidades muy grandes de dinero (Hernandez A. , 2016). Por otro lado, el tema de la seguridad en los pagos electrónicos, puede generar una barrera, debido a que, por la novedad de los procesos, no tienden a ser confiables para el público en general. Esto, se puede deber a malas experiencias previas de los usuarios, los cuales no quieren compartir su información personal y financiera con cualquier persona en Internet. A raíz de esta problemática, los comercios virtuales han desarrollado una serie de estrategias que involucran mayor control sobre las transacciones y los usuarios que las realizan, por medio de tarjetas de crédito, plataformas tecnológicas, pagos contra-rembolso, entre otros.

3. Nivel Educativo e Ingresos Económicos

El grado de escolaridad, a la hora de escoger un medio de pago, parece no ser relevante, pero esta afecta directamente a las finanzas de una persona. A partir de la educación normal, se llega a la educación financiera, que es el pilar de una economía sólida a futuro (Asobancaria, 2016). Según Asobancaria, es importante entender que un nivel elevado de educación financiera genera una mejora en las finanzas personales, lo cual se refleja de forma agregada, en una economía más sólida y sostenible. Por el contrario, la ausencia de educación financiera puede propiciar escenarios de tensión sobre el desarrollo de los negocios y de los mercados. Lo que significa, que, en una sociedad, entre más educación sobre las finanzas a través de los aprendizajes de la escuela, se puede llegar a tener una sociedad preparada para los nuevos retos de la

economía. Así mismo, también se puede decir que la falta de educación general, es uno de los principales obstáculos que los bancos identifican para la masificación de servicios financieros a través de Internet se cuentan la baja penetración del servicio y la falta de educación en el uso de esta herramienta (FEDESARROLLO, 2006).

4. Rapidez

La agilidad en el momento de pagar por un bien y/o servicio es una de las exigencias del mercado a nivel mundial. Es por esto que, los pagos por medios electrónicos representan una solución a varios problemas que los usuarios de los bancos se enfrentan día a día. En primer lugar, es común que para hacer cualquier pago se encuentre con largas filas y las congestiones en las entidades, que convierten la actividad en algo tedioso y de ser posible se evita. Por esto, los bancos han implementado mecanismos electrónicos que las personas pueden utilizar para hacer transacciones sin necesidad de acercarse a ninguna otra oficina. Estos mecanismos tienen como ventaja, que operaran con mayor velocidad que los pagos manuales. Por ejemplo, si alguien realiza un pago en la fecha límite se verá inmediatamente reflejado. Adicionalmente, se necesitan menos sucursales para atender las necesidades de los clientes y así evitar colas y demoras a veces son producidas por el exceso de clientes y usuarios en una sucursal de las entidades financieras, quienes realizan diligencias que podrían hacer perfectamente desde otros medios electrónicos. Por último, las nuevas tecnologías bancarias permiten a los bancos mostrarle al cliente información inmediata acerca de sus saldos, pagos, movimientos en la cuenta, retiros o consignaciones, lo que antes hubiera sido un procedimiento más largo, se ha ido simplificando a favor del usuario.

5. Avance Tecnológico

Uno de los factores que más motivan al uso de los medios electrónicos, por parte del usuario común, para realizar los pagos, es la evolución de la infraestructura tecnológica, que resulta atractiva para muchos de los usuarios, por representar una novedad. El objeto central de la tecnología aplicada al sector financiero, es la accesibilidad, es lo que busca tanto el usuario como el prestador del servicio. Hace unas décadas, era imposible pensar

que iba poder acceder a mi saldo desde cualquier ubicación remota. Hoy en día se puede hacer cualquier tipo de actividad con solo tener a disposición un equipo móvil. Este rápido movimiento de la tecnología en materia de servicios financieros, permite hacer proyecciones de las aplicaciones de las nuevas tecnologías en el manejo del dinero y en general del comercio. A través de esta, se pueden poner en práctica los avances científicos, con la finalidad de simplificar los procedimientos y hacer más cómoda la vida cotidiana de las personas alrededor del mundo, además, a través del conocimiento de esta evolución, se puede mantener a los usuarios actualizados, para poder ser competitivos y usar la tecnología a favor de la humanidad.

Consideraciones Finales

A partir del análisis de las distintas fuentes bibliográficas consultadas, se puede concluir que, los medios de pago electrónico, son una herramienta de carácter significativo en la economía del país, para llegar a esta conclusión, en primer lugar se identificaron los factores más representativos de este medio de pago, las características y cualidades que lo afectan y favorecen, tales como la facilidad para realizar pagos de obligaciones económicas, como los impuestos, los pagos asociados a servicios públicos y privados, entre otros, donde se puede observar que, a medida que estos servicios se van diversificando para hacer al usuario cada vez más fácil el uso del servicio, mayor es la respuesta de las personas que prefieren pagar las obligaciones desde donde estén, en lugar de desplazarse a un punto de pago de la entidad.

Otro de los factor determinante es la seguridad, la cual brinda confianza al cliente y causa una retroalimentación positiva dentro del fenómeno de evolución estudiado, ya que entre más confié la gente en este método, menor va a ser el temor de tener una mala experiencia con el servicio. Esto, funciona siempre y cuando haya un factor educativo en la implementación de los sistemas, ya que este es un componente importante que modifica los hábitos de los consumidores. Encontramos, que además del nivel educativo, los ingresos también inciden en la decisión del uso de las formas de pago, ya que cuando se tienen muchas cuentas que pagar y poco tiempo, estas nuevas formas de pago son un gran aliado para los clientes.

Un factor preciso, es la rapidez, que brinda comodidad al usuario, impulsándolo a que haga más pagos a través de estos métodos. El último factor que se encontró, es el avance tecnológico aplicado a los medios de pago, ya que, a través de este proceso de desarrollo, se forman los instrumentos que reúnen los factores ya nombrados, haciendo las plataformas de pago más cómodas, seguras, rápidas y fáciles de usar para cualquier persona, a través de la implementación de sistemas cada vez más efectivos.

Con respecto a las formas de pago, es evidente que el efectivo aun es el medio de pago preferido por los colombianos durante el periodo estudiado, pero se puede ver como hay una tendencia positiva al uso de tarjetas débito y crédito, además, paralelamente, plataformas automatizadas como PSE, la cual brinda un acceso simple al usuario, estas están empezando a tomar protagonismo a la hora de hacer pagos en todo el territorio, producto de un proceso histórico en el cual al principio los métodos de pago han tenido problemas por el afianzamiento de lo que ya estaba establecido, pero el cambio de paradigma en materia económica, siempre ha favorecido a la humanidad.

En Colombia, se deben crear aún más políticas públicas que favorezcan el uso de las nuevas tecnologías para realizar pagos, aunque el camino que se está siguiendo parece muy favorable, ya que actualmente la mayoría de los tramites del estado se pueden realizar virtualmente, como pago de impuestos, expedición de certificados, consultas de cuenta, entre otras. Adicionalmente, el sector privado hace inversiones enormes en el desarrollo de plataformas que le generen comodidad a los usuarios, logrando que la tendencia cada vez sea mayor.

Lo que se puede esperar en los próximos años, basándose en el análisis del periodo 2010-2015, es una creciente cultura financiera en pro del uso de las nuevas tecnologías. Se espera que la población llegue a altos porcentajes de bancarización, ya que es a través de este que se pueden acceder a los demás canales de pago. Actualmente, no solo existen los bancos tradicionales, sino que hay un auge de procesadores de pago virtuales, los cuales representan el futuro de la economía a nivel global. A partir de estos, el Estado tiene que regular las actividades económicas en línea, como lo han hecho con las físicas, y así a través de todos estos procesos, crear una sociedad más transparente y eficiente en su economía.

Referencias

Sentencia C-662- Expediente D-2693 (Bogota 2000).

Asobancaria. (25 de Abril de 2016). Construyendo una ruta hacia la masificación de los pagos electrónicos. (1033).

Asobancaria. (28 de Noviembre de 2016). Programas de Educación Financiera en Latinoamérica :un énfasis en el caso colombiano. 1070.

Asobancaria. (2017). *La banca digital: estrategia clave para impulsar la inclusión financiera* (Edición 1074 ed.).

(s.f.). *Banca de las Oportunidades, cifras con corte a Diciembre 2015*.

Banco de España. (2017). *Qué es un cheque?* Obtenido de http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Productos_Bancar/Efectivo_y_chequ/Cheques/Que_es_un_cheque/

(s.f.). *Banco de la República (2015), Reporte de Sistemas de Pago, junio*.

Banco de la republica. (2015). *Emisión*. Obtenido de Banco de la Republica: http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/emision_de_dinero

Banco de la Republica. (2017). *Historia del dinero*. Obtenido de Banco de la Republica: http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/ayudadetareas/economia/historia_del_dinero

Biblioteca Digital Mundial. (Mayo de 2017). *Denier*. Obtenido de Biblioteca Digital Mundial: <https://www.wdl.org/es/item/595/>

Bustamante, P., Toro, D., & Castro, B. (Julio de 2012). *SISTEMA FINANCIERO COLOMBIANO: EVOLUCIÓN Y PESPECTIVAS*. Obtenido de EAN: <http://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/2649/BustamantePaula2012.pdf?sequence=2>

Caballero, C. (2010). Un rápido recorrido por la historia del sector financiero en Colombia. *Dinero*. Obtenido de <http://www.dinero.com/columnistas/edicion-impresia/articulo/un-rapido-recorrido-historia-del-sector-financiero-colombia-carlos-caballero-argaez/95393>

CAF. (2015).

Deltell, L. (13 de Marzo de 2015). *El sistema monetario: del patrón oro al dinero fiduciario*. Obtenido de El economista: <http://www.eleconomista.es/blogs/punto-de-inflexion/?p=111>

Dominguez, A. (s.f.). *La moneda de los dioses*. Obtenido de Ministerio de Educacion, Cultura y Deporte España: <http://www.mecd.gob.es/mecd/dms/mecd/cultura->

mecd/areas-cultura/museos/mc/actasnumis/volumen-
i/grecia/greciageneral/Moneda_dioses.pdf

- El tiempo. (2 de Febrero de 2016). *El dinero en efectivo se resiste a desaparecer en Colombia*. Obtenido de El Tiempo:
<http://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-16497675>
- EL TIEMPO. (18 de Marzo de 2016). Pagos electrónicos se blindan para ofrecer más seguridad al usuario. *El tiempo*. Obtenido de
<http://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-16540025>
- El universal. (21 de Julio de 2016). El uso de las tarjetas de crédito y débito sigue creciendo en Latinoamérica. *El Universal*. Obtenido de
<http://www.eluniversal.com.co/economica/el-uso-de-las-tarjetas-de-credito-y-debito-sigue-creciendo-en-latinoamerica-230990>
- FEDESARROLLO. (Agosto de 2006). *MEDIOS DE PAGO ELECTRONICOS EN COLOMBIA: EVOLUCION Y PRESPECTIVAS*. Obtenido de Fedesarrollo:
http://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/11445/1274/1/Repor_Agosto_2006_Arbelaez_Melendez_y_Zuluaga.pdf
- Garcia, C. (2 de Junio de 2015). *Solo se pagan con tarjeta de crédito 12 de cada 100 pesos en compras*. Obtenido de El tiempo:
<http://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-15871657>
- Garcia, J. (Marzo de 2004). *Seguridad en el comercio electronico*. Obtenido de Universidad Javeriana:
<http://www.javeriana.edu.co/biblos/tesis/derecho/dere6/DEFINITIVA/TESIS24.pdf>
- (2014). *Global Findex*.
- (s.f.). *Global Findex, Calculos Asobancaria*.
- Gomez, J., Jaramillo, J., & Meisel, A. (2016). El Uso de Efectivo y Tarjetas Débito y Crédito en Colombia. *Borradores de Economía*(950).
- Hernandez, A. (2 de Febrero de 2016). *El dinero en efectivo se resiste a desaparecer en Colombia*. Obtenido de El tiempo:
<http://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-16497675>
- Hernandez, M. (29 de Enero de 2015). Así evolucionarán los sistemas de pago en Colombia en 2015. *El Tiempo*. Obtenido de
<http://www.eltiempo.com/archivo/documento/CMS-15167675>
- Jallath, E., & Negrin, J. (2003). *Evolución y estructura de los medios de pago distintos al efectivo en Mexico*. Monetaria.
- McPherson, A., & Gould, D. (s.f.). *Pagos Moviles*.

- Meisel, A. (Abril de 2010). *Banco de la republica*. Obtenido de ¿QUÉ GANÓ Y QUÉ PERDIÓ LA ECONOMÍA DE LA NUEVA GRANADA CON LA INDEPENDENCIA:
http://www.banrep.gov.co/docum/Lectura_finanzas/pdf/chee_27.pdf
- Meisel, A., Gomez, J., & Jaramillo, J. (29 de Abril de 2016). *Uso de Efectivo y Tarjetas Debito y Credito en Colombia*. Obtenido de Banco de la Republica:
http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/amr_02_05_2016.pdf
- Morales, R. (2014). *INNOVACIONES EN SISTEMAS*. CEMLA.
- Pacheco, B., & Perez, C. (2016). *Beneficios potenciales de un incremento en el uso de los medios de pago electrónicos en Colombia*. Fedesarrollo.
- Parma, A., & Seijas, M. (2016). *LAS RESTRICCIONES AL USO DE EFECTIVO Y LOS CAMBIOS EN LOS HÁBITOS DE PAGO DE LA POBLACION*. Obtenido de Universidad de la Republica de Uruguay:
http://fcea.edu.uy/Jornadas_Academicas/2016/Ponencias/Economia/Trabajos/Parma_Seijas.pdf
- Roggoff, K., & Perdomo, S. (31 de Marzo de 2016). *Las enormes ventajas económicas de pagar sin efectivo*. Obtenido de Dinero: <http://www.dinero.com/edicion-impresa/pais/articulo/las-enormes-ventajas-para-la-economia-de-pagar-sin-efectivo/221910>
- (s.f.). *Superintendencia Financiera*.
- (s.f.). *Superintendencia Financiera*.
- Visa. (2012). Cooperando con el gobierno para Transformar los Pagos. 31.
- Weisner, S. (2000). *Una panoramica de los pagos electrónicos en la economía de Estados Unidos*. CEMLA.
- Williams, J., & Eagleton, C. (2009). *Historia del dinero*. Barcelona: Paidos Iberica.
 Obtenido de
https://books.google.com.co/books?id=11E4dgkKhfgC&printsec=frontcover&dq=historia+del+dinero&hl=en&sa=X&ved=0ahUKEwjF_-ut9ObTAhVENiYKHVLjDz8Q6AEIKzAB#v=onepage&q=historia%20del%20dinero&f=false
- Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la investigación para administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. México: Pearson Educación.
- Oullet, A. (1982). *Processus de recherche: un aproche systématique*. Sillery: Les Presses de l'Université du Québec

Felaban, S. G. (2017). Reducción del Efectivo: Tendencias, Hechos Estilizados en America Latina y Experiencias Internacionales. Felaban, 46.

Visa. (2012). Cooperando con el gobierno para Transformar los Pagos. 31.