

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

PERÚ

ECOSISTEMA DE PAGOS CON DINERO ELECTRÓNICO

(PE-M1106)

MEMORANDO DE DONANTES

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Carmen Mosquera MIF/CPE, líder de equipo, Fermín Vivanco MIF/A2F, co-líder de equipo; Maria Luisa Angeles, MIF/CPE, Maria Luisa Hayem, Juan David Reyes, MIF/A2F, Claudia Gutierrez, MIF/MIL; Shoshana Grossman-Christ, MIF/MIL, Fernando de Olloqui, IFD/CMF; y Luciane Madeiros, LEG/NSG.

El presente documento no contiene información confidencial comprendida en una o más de las diez excepciones a la Política de Acceso a Información y, por lo tanto, se puede divulgar fuera del Banco.

ÍNDICE

RESUMEN DEL PROYECTO

I.	ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN	2
A.	Diagnóstico del problema a ser atendido por el proyecto.....	2
II.	OBJETIVOS Y COMPONENTES DEL PROYECTO	5
A.	Objetivos	5
C.	Componentes.....	6
III.	ESTRATEGIA DE SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN	12
IV.	COSTO Y FINANCIAMIENTO	13
V.	AGENCIA EJECUTORA	14
VI.	RIESGOS DEL PROYECTO	15
VII.	EFFECTOS AMBIENTALES Y SOCIALES	16
VIII.	CUMPLIMIENTO CON HITOS Y ARREGLOS FIDUCIARIOS ESPECIALES.....	16
IX.	ACCESO A LA INFORMACIÓN Y PROPIEDAD INTELECTUAL.....	16

RESUMEN DE PROYECTO

ECOSISTEMA DE PAGOS CON DINERO ELECTRÓNICO (PE-M1106)

En la última década el Perú ha avanzado en la provisión de servicios financieros para sectores tradicionalmente excluidos. Sin embargo, sólo el 29% de los adultos¹ tiene una cuenta de ahorros en un intermediario financiero (IF), y sólo el 51% de los distritos del país tienen presencia del sistema financiero. La gran penetración de mercado alcanzada por la telefonía móvil favorece el desarrollo de un canal masivo basado en el teléfono celular. A junio de 2014 se cuenta con más de 30.5² millones de líneas telefónicas móviles en servicio en el país.

Desde 2014, y por iniciativa de la Asociación de Bancos del Perú (Asbanc), se está construyendo una plataforma de dinero electrónico³ para que el sistema financiero atienda sin necesidad de presencia física, a los sectores desatendidos y sub-atendidos. Esta iniciativa, llamada “Modelo Perú” tiene como meta para el 2020 llegar a 5 millones de usuarios y que al menos 2.1 millones de ellos sean usuarios frecuentes. Al final de este proyecto se espera llegar a 1 millón de usuarios. Esta iniciativa está siendo implementada por el Centro de Estudios Financieros (CEFI), una entidad creada por Asbanc para cumplir con sus objetivos de inclusión financiera. El proyecto contribuirá a la inclusión financiera en el Perú, a través del desarrollo del ecosistema de pagos con dinero electrónico. Se espera que esta plataforma tenga un impacto en menores costos para los servicios financieros y mayor acceso a los servicios financieros para la población actualmente desatendida.

Dos líneas de acción constituyen el apoyo del FOMIN: (i) desarrollar capacidades y educación para la inclusión financiera y el uso del canal para usuarios finales, y (ii) promover el uso de medios digitales de pago en cadenas transaccionales públicas y privadas. Para gestionar la plataforma de pagos móviles se está en proceso de creación la empresa Pagos Digitales Peruanos (PDP), donde CEFI será el accionista mayoritario (51%), y el resto será propiedad de los emisores⁴ de dinero electrónico que usarán la plataforma.

El proyecto generará aprendizajes sobre cómo desarrollar ecosistemas de pagos móviles como parte de las estrategias de inclusión financiera en la región. Asimismo, generará evidencia para definir criterios y metodologías para que las cadenas de pagos dejen el efectivo y pasen a usar transacciones electrónicas, y permitirá compartirlo con otros países de la región. Este proyecto constituye una solución innovadora y única en relación a otros modelos a nivel global. Es una iniciativa del sector privado, que congrega a más de 30 emisores⁵ de dinero electrónico, que se han organizado e invertido para llevarla a cabo, a través de una plataforma tecnológica única, que además permitirá la interoperabilidad entre emisores, y empresas de telecomunicaciones.

¹ Little Data Book on Financial Inclusion, Banco Mundial, 2015

² Población total del Perú: 30.8 millones de personas (2014). Fuente: INEI

³ Dinero electrónico según la Ley 29985 (Artículo 2.): “(...) es un valor monetario representado por un crédito exigible a su emisor, y es: a) almacenado en un soporte electrónico; b) aceptado como medio de pago por entidades o personas distintas del emisor; c) Es emitido por un valor igual a los fondos recibidos; d) Es convertible a dinero en efectivo según el valor monetario nominal del que disponga el titular; e) No constituye depósito ni genera intereses.”

⁴ En su mayoría instituciones financieras, incluyendo bancos e instituciones micro financieras

⁵ Empresa Emisora de dinero electrónico, según la regulación peruana puede ser un banco u otra entidad que solicite a la Superintendencia de Banca y Seguro la autorización para emitir operaciones con dinero electrónico.

ANEXOS

ANEXO I	Marco Lógico
ANEXO II	Presupuesto Resumido
ANEXO III	Matriz de Calidad para la Efectividad en el Desarrollo (QED)

APÉNDICES

Proyecto de Resolución

DISPONIBLE EN LA SECCIÓN DE DOCUMENTOS DEL SISTEMA DE INFORMACIÓN DE PROYECTOS FOMIN

ANEXO IV	Presupuesto Detallado
ANEXO V	Lista Preliminar de Hitos
ANEXO VI	Diagnóstico de las Necesidades de la Agencia Ejecutora (DNA)
ANEXO VII	Informes de Avance (PSR), Cumplimiento con Hitos, Acuerdos Fiduciarios e Integridad Institucional
ANEXO VIII	Plan de Adquisiciones y Contrataciones
ANEXO IX	Cronograma de Actividades
ANEXO X	Reglamento Operativo
ANEXO XI	Términos de Referencia del Coordinador del Proyecto
ANEXO XII	Plan de Monitoreo y Evaluación para Evaluación de Impacto

SIGLAS Y ABREVIATURAS

AE	Agencia ejecutora
ASBANC	Asociación de bancos
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CEFI	Centro de estudios financieros
CMAC	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
CRF	Marco corporativo de resultados
DNA	Diagnóstico de las Necesidades de la Agencia Ejecutora
EEDE	Empresa emisora de dinero electrónico
FISE	Fondo de Inclusión Social Energético
FOMIN	Fondo Multilateral de Inversiones
IFI	Institución financiera
LAC	Latinoamérica y el Caribe
PDP	Pagos Digitales Peruanos
POA	Plan Operativo Anual
QED	Matriz de Calidad para la Efectividad en el Desarrollo
RO	Reglamento Operativo
TdR	Términos de Referencia
SBS	Superintendencia de banca, seguros y AFPs
SMS	Short Message Service
UCP	Unidad Coordinadora del Proyecto
USSD	Unstructured Supplementary Services Data

RESUMEN EJECUTIVO

TITULO (PE-M1106)

País y ubicación geográfica	Perú (Alcance nacional)		
Organismo Ejecutor:	Centro de Estudios Financieros – CEFI		
Área de acceso:	Acceso a servicios financieros		
Agenda:	Ahorros, pagos y créditos para personas de bajos ingresos		
Beneficiarios directos:	1.000.000 de personas tienen una cuenta de dinero electrónico		
Beneficiarios indirectos:	Empresas u organizaciones de distribución masiva y programas sociales, que podrán hacer dispersión y recaudación de pagos a través de la plataforma. Instituciones financieras que desarrollarán un nuevo canal para tener acceso a nuevos clientes a un menor costo		
Financiamiento:	Cooperación Técnica:	US\$ 1.000.000	51%
	TOTAL CONTRIBUCION FOMIN	US\$ 1.000.000	
	Contraparte:	US\$ 942.000	49%
	PRESUPUESTO TOTAL DEL PROYECTO	US\$ 1.942.000	100%
Período de Ejecución y Desembolso:	36 meses de ejecución y 42 de desembolsos.		
Condiciones contractuales especiales:	Serán condiciones previas al primer desembolso: (i) la presentación a satisfacción del Banco, del Plan operativo anual, para el primer año de ejecución.		
Revisión de Medio Ambiente e Impacto Social:	Esta operación ha sido pre-evaluada y clasificada de acuerdo a los requerimientos de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del BID (OP-703). Dado que los impactos y riesgos son limitados, la Categoría propuesta para el Proyecto es C.		
Unidad con Responsabilidad de Desembolsar	Representación en el Perú (CPE)		

I. ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN

A. Diagnóstico del problema a ser atendido por el proyecto

- 1.1 **Bajo uso de servicios financieros.** A pesar de los importantes avances que el Perú ha tenido en provisión de servicios financieros para sectores tradicionalmente excluidos, el uso de medios electrónicos de pago tales como tarjetas de crédito, débito y prepago es muy limitado entre la población en general y especialmente entre la población de bajos ingresos. Ello genera ineficiencias y costos tanto para las familias como para la economía en general, como el costo del transporte de efectivo, y el tiempo empleado en espera para hacer pagos en efectivo que se podrían hacer de forma electrónica.
- 1.2 El poco uso de medios electrónicos se explica en parte por el bajo acceso a canales, el cual viene mejorando, pero aún es insuficiente: el número de puntos de atención (Oficinas, ATM y Corresponsales) por cada 100 mil habitantes adultos pasó de 13 a 150 entre el año 2000 y el 2013, y el número de distritos con presencia del sistema financiero pasó de 451 (25% de los distritos) a 954. No obstante, un 49% de los distritos del país no tienen presencia del sistema financiero, concentrados especialmente en las áreas rurales y de mayor pobreza.
- 1.3 Otra causa del reducido uso de medios electrónicos de pago es el bajo atractivo que tiene para la población de menores ingresos la apertura de cuentas bancarias tradicionales a los cuales se vinculan tradicionalmente los medios de pago. Por ejemplo los requisitos documentales, la necesidad de vista a una oficina bancaria, y los costos de mantenimiento de cuenta desmotivan el uso de cuentas bancarias y el uso de tarjetas de débito asociadas a dichas cuentas. Estas limitantes disminuyen cuando se trata de dinero electrónico.
- 1.4 En este contexto, el sector público ha venido generando legislación y prácticas que favorecen la inclusión financiera, como son la Ley y los reglamentos para el uso de Dinero Electrónico, las cuentas de apertura simplificada, la bancarización de los receptores de transferencias sociales (G2P). Ello se suma a la regulación de corresponsales bancarios, constituyendo un entorno favorable para la inclusión financiera, lo cual se demuestra también en ranking más alto que ha ostentado Perú en el Microscopio. A partir de esta Legislación se ha avanzado en procesos más simples para la apertura de cuentas simplificadas de dinero electrónico, procesos más simples para que las IFIs cumplan con las políticas de Prevención y lavado de activos; y la creación de empresas emisoras de dinero electrónico (EEDes), así como la aparición de proyectos como Tu dinero móvil (de Movistar y MasterCard), CMAC móvil, y el surgimiento de Modelo Perú, que es la plataforma de pagos móviles inclusivos apoyada por este proyecto. En este sentido, la legislación desarrollada se constituye en promotora del desarrollo del ecosistema de pagos electrónicos. La SBS viene trabajando con el sector privado para ajustar la regulación de manera que facilite el desarrollo de este ecosistema, al mismo tiempo que se prioriza la protección al usuario.

- 1.5 A pesar de las iniciativas mencionadas, la masificación de pagos móviles en el Perú aún no se ha iniciado, debido principalmente a los siguientes aspectos:
- a) *Demanda de los usuarios por el servicio de pagos móviles.* La población objetivo (no bancarizada) no conoce el uso y las ventajas de este canal. Por ello se requiere un programa que les permita entender estas ventajas (costo, seguridad, acceso) y cómo utilizar el canal (componente 1). Asimismo, las entidades o programas sociales que distribuyen o recaudan efectivo de estas poblaciones no ofrecen el servicio de pagos electrónicos que fomenten su uso. Esto se atenderá a través del desarrollo de alianzas comerciales inclusivas que puedan ofrecer este canal a sus usuarios (componente 2).
 - b) *Demanda de los negocios por el servicio de pagos móviles.* Muy pocos negocios aceptan los pagos electrónicos, pues todavía hay desconfianza de este sector para reemplazar el efectivo. Esto sucede de manera generalizada en el país, pero especialmente en las áreas rurales y más alejadas, donde existe menor acceso a servicios financieros y POS.
 - c) *Desarrollo tecnológico del canal móvil.* Hasta ahora no existía una plataforma tecnológica que permita este tipo de transacciones de forma simple y ágil. Las iniciativas previas a esta para desarrollar un canal de banca móvil han sido aisladas e individuales, con baja o nula interoperabilidad con otras entidades, generando por lo tanto un bajo uso y aceptación.
 - d) *Marco normativo:* si bien en el Perú se ha avanzado mucho en el tema regulatorio⁶, aún existe en el marco regulatorio oportunidades de mejora que permitan la masificación de este canal de transacciones, debido a que aún no se contaba con una plataforma y ecosistema de pagos que permita ir adecuando normativas específicas regulación.

B. Beneficiarios del proyecto

- 1.6 La población prioritaria que el Modelo Perú beneficiará es la población sin acceso al sistema financiero (no bancarizados), que son más de 10 millones de personas en la siguiente situación: el 76% se concentra en los 3 quintiles de ingresos más bajos, el 97% tiene educación secundaria o menor, y comprende a las personas que hoy reciben algún tipo de subsidio del Estado (Juntos, Becas 18, y Fondo de Inclusión Social Energético (FISE). Se espera que la mayor parte de los beneficiarios pertenezcan a los 891 distritos que no tienen ningún punto físico de acceso a un servicio financiero formal.
- 1.7 Los usuarios potenciales de la plataforma estarán concentrados en: (i) personas naturales con ingresos mensuales menores a \$640, (ii) personas y pequeños negocios que utilizan efectivo para sus transacciones, tales como negocios informales y trabajadores técnicos independientes; (iii) beneficiarios de programas sociales; y (iv) personas de bajos ingresos que enfrentan altos costos de transacción para la recepción y envío de pagos, incluyendo pago y

⁶ Perú cuenta con un marco regulatorio que establece la posibilidad de que bancos y empresas especializadas emitan depósitos electrónicos, que pueden ser abiertos y accesibles desde el teléfono celular.

recepción de salarios, remesas nacionales e internacionales, envíos y recepción de pagos relacionados con compras de bienes y servicios.

- 1.8 El proyecto apoyará la adopción del canal con dos grupos particulares de población excluida: mujeres y jóvenes beneficiarios de programas sociales del gobierno. Por otro lado, el proyecto apoyará la adopción del canal, a través de entidades y programas sociales (alianzas comerciales), priorizando aquellas que tengan un impacto más inclusivo.
- 1.9 Con respecto a los usuarios finales, se espera que para 2020 5 millones de clientes estén registrados y 2.1 millones de clientes activos (que realizan en promedio 8 transacciones monetarias y 4 de consultas al mes). Para el fin del proyecto (3 años de duración), se espera haber alcanzado los 2 millones de usuarios, con alrededor de 800,000 activos.

C. Contribución al Mandato FOMIN, Marco de Acceso, y Estrategia BID

- 1.10 El proyecto está alineado con el mandato del FOMIN en la medida que busca reducir la pobreza a través del desarrollo del sector privado en la región. El proyecto beneficiará a personas en situación de pobreza y población vulnerable⁷, y está alineado con los objetivos de la agenda FOMIN "Ahorros, Pagos, y Nuevos Canales de Distribución", que promueve el acceso y uso de las cuentas de ahorros en una institución financiera formal mediante la adaptación de productos y canales alternativos a fin de incrementar el acceso a servicios financieros hacia la población no bancarizada.
- 1.11 Vínculo con la Agenda. El proyecto se enmarca dentro de la agenda Ahorros, Pagos y Nuevos Canales de Distribución. Específicamente el proyecto contribuirá a: (i) reducir los costos operacionales y aumentar la conveniencia de realizar pagos de bajo monto persona a persona, negocios a persona, gobierno a persona, entre otros mediante transacciones electrónicas vía teléfonos móviles; (ii) mejorar la calidad y variedad de servicios financieros digitales disponibles para las personas de bajos ingresos, y (iii) poner a prueba el canal de la telefonía móvil para ofrecer educación financiera a poblaciones tradicionalmente no atendidas por el sector financiero. Por ello contribuirá con los siguientes indicadores de la Agenda: 1) Tiempo mensual dedicado para desplazarse para realizar transacciones financieras, relacionado con CRF 310401, 2) Nivel de ahorro de las personas (CRF 310300), y 3) Apertura de cuentas de dinero electrónico, relacionado con CRF 210500.
- 1.12 Las brechas de conocimiento que se espera contribuir a reducir con este proyecto son: (i) ¿cómo generar un modelo de educación financiera para dinero electrónico, que sea innovador y de alto impacto y para el usuario individual, el cual incluya contenidos, canales y metodología didáctica que permita ser escalado a bajo costo?; (ii) ¿cómo escalar el uso del dinero electrónico en la población?; y (iii) ¿cómo generar criterios y metodologías sobre cómo lograr que las cadenas de pagos dejen el efectivo y pasen a usar

⁷ Corren el riesgo de caer en pobreza

transacciones electrónicas (incluyendo acuerdos comerciales tipo por sector, para incluir los pagos digitales, y criterios de priorización de sectores para estos acuerdos comerciales)?.

- 1.13 **Colaboración con el Grupo BID.** El proyecto se engarza en la Estrategia País del Banco en el Perú (2012-2016) al intervenir en zonas rurales a través de la promoción del acceso a mecanismos de financiamiento para el mantenimiento y uso sustentable de los recursos naturales (Párrafo 3.12.). Asimismo, la inclusión financiera que busca el proyecto se enmarca dentro de la Estrategia Nacional de Desarrollo e Inclusión Social "Incluir para Crecer" que guía las acciones del Estado peruano en materia de desarrollo social hasta el año 2016. Dicha Estrategia tiene la inclusión económica como uno de sus cinco pilares, y hace referencia al fin de incrementar su autonomía en cuanto a la generación de ingresos y procesos de inclusión financiera.

II. OBJETIVOS Y COMPONENTES DEL PROYECTO

A. Objetivos

- 2.1 El objetivo de impacto es contribuir con la inclusión financiera de la población tradicionalmente desatendida y sub-atendida por servicios financieros, mediante la disminución del costo y tiempo de las transacciones financieras, y el mejoramiento de la variedad y calidad de los servicios financieros a los que acceden. El objetivo de resultado es apoyar el desarrollo del ecosistema de pagos con dinero electrónico, como herramienta para la inclusión financiera, a través de una plataforma de pagos móviles inter-operable, escalable, y accesible para la población de menores ingresos. Se espera lograr que este nuevo canal sea probado, aceptado, y usado por nuevos clientes y por cadenas de pago, recaudación y redes de aceptación.

B. Descripción del Modelo/Solución/Intervención

- 2.2 El Modelo Perú incluye de forma integral y necesaria los siguientes elementos o líneas de acción: (i) el desarrollo de capacidades y educación para la inclusión financiera para segmentos de usuarios finales que puedan aprovechar los beneficios de un medio de pago móvil, como las mujeres receptoras de pagos de gobierno y jóvenes becarios, y (ii) propuestas comerciales para distintas cadenas transaccionales (públicas y privadas) para crear adopción del nuevo medio de pago en grupos iniciales de usuarios.

De forma complementaria a las dos líneas de trabajo apoyadas por el FOMIN, CEFI trabajará en alianza con los otros actores que permitirán el desarrollo del ecosistema: (a) la mejora del marco regulatorio (en alianza con la SBS), y (b) el desarrollo de la plataforma tecnológica (en alianza con Ericsson).

Para gestionar la plataforma y servicios, está en proceso⁸ de creación una nueva empresa: Pagos Digitales Peruanos, donde CEFI es el accionista mayoritario (51%), y el resto será propiedad de emisores de dinero electrónico

⁸ Y se cuenta con estatutos de la empresa. Los documentos legales ya han sido ingresados a Registros Públicos para su constitución legal, y se espera completar el proceso para el 20 de junio de 2015.

(incluyendo instituciones financieras) que participarán del uso de la plataforma.

- 2.3 **El impacto se medirá a través de los siguientes indicadores:** (i) reducción del tiempo para realizar transacciones financieras; (ii) incremento del saldo promedio de ahorros; (iii) reducción del costo transaccional y de transporte para realizar pagos.
- 2.4 **El resultado se medirá a través de los siguientes indicadores:** (i) número de cuentas de dinero electrónico abiertas; (ii) número de usuarios con uso activo de las cuentas; (iii) número de transacciones promedio; (iv) número de agentes corresponsales operando con la plataforma; y (v) transaccionalidad en los agentes.

C. Componentes

Componente I: Educación para la inclusión financiera y uso del canal. (FOMIN: US\$516,900; Contraparte: US\$18,000).

- 2.5 El *objetivo de este componente* es identificar las necesidades de educación para lograr la inclusión financiera y uso del canal. A partir de ello, diseñar estrategias que faciliten el ingreso del segmento excluido al ecosistema de medios digitales de pagos, que incluyan la educación financiera, preparación de puntos físicos de acceso (agentes corresponsales) y un soporte permanente al usuario (call center). A través de las 3 implementaciones focalizadas se identificarán necesidades asociadas a la educación financiera y la utilización de dinero electrónico, y se desarrollarán estrategias masivas para los grupos priorizados. Para ello, será necesario trabajar con los usuarios (implementaciones focalizadas de educación financiera y uso del canal), los agentes corresponsales (contraparte física del usuario) y el call center para el usuario (centro de ayuda telefónica al usuario).
- 2.6 *Las actividades de este componente* son las siguientes: (i) diseño e implementación focalizada de Educación Financiera (EF), a través del canal móvil⁹, con 40.000 mujeres receptoras de transferencias condicionadas (Juntos) en varias regiones del país; (ii) diseño e implementación focalizada de EF a través de un canal presencial, con 10.000 mujeres receptoras de Juntos, en Piura; (iii) diseño e implementación focalizada de EF, a través del Intranet, con 7.000 jóvenes del programa Beca 18¹⁰; (iv) ampliación del módulo de EF de Beca 18 para otras instituciones educativas; (v) desarrollo de un plan de escalabilidad¹¹ de educación financiera para CEFI, con base en los aprendizajes de las 3 implementaciones focalizadas; (vi) capacitación de agentes corresponsales para el uso y promoción de la billetera electrónica; (vii) entrenamiento y evaluación del call center¹² para usuarios.
- 2.7 *Los indicadores a nivel de actividades del componente* incluyen: (i) 3 implementaciones focalizadas de educación para la inclusión financiera

⁹ Inicialmente se plantean mensajes SMS, pero eventualmente se podrán enviar también via smart phones.

¹⁰ Beca 18 es un programa estatal para que jóvenes de alto rendimiento académico y bajos recursos económicos, puedan acceder y concluir su formación académica técnica y/o profesional en la universidad.

¹¹ Estrategia y herramientas de educación financiera masiva para el uso de la billetera electrónica. El Plan de escalabilidad debe ser definido, socializado con los emisores, aprobado por el directorio PDP, y diseminado.

¹² Entrenamiento en tutoría financiera, que incluya guía casuística, capacitación del personal y evaluación

diseñadas, ejecutadas y evaluadas; (ii) 57,000 personas reciben educación para la inclusión financiera y para el uso de la billetera electrónica; (iii) un plan de escalabilidad para la educación financiera para la inclusión y el uso de la billetera electrónica; (iv) 3,000 agentes capacitados para el uso y promoción de la billetera electrónica; (iv) 60 personas del call center capacitadas para atender a los usuarios; y (v) guía casuística desarrollada para el call center.

Componente II: Alianzas comerciales inclusivas. (FOMIN: US\$195,900); Contraparte: US\$543,000).

- 2.8 El *objetivo de este componente* es identificar oportunidades de adopción de pagos móviles en reemplazo de uso de efectivo en distintos negocios y cadenas de pagos, que generen eficiencia operativa, formalización, y ampliación de la cobertura. Este componente generará una metodología y estrategia de priorización de cadenas o negocios con mayor impacto en el desarrollo del ecosistema de pagos con dinero electrónico.
- 2.9 Las principales *actividades de este componente* son: (i) Desarrollo de los criterios de priorización de sectores/industrias y programas públicos y privados; (iv) desarrollo y negociación de acuerdos comerciales inclusivos para la creación de redes de aceptación; (v) implementación y seguimiento de los acuerdos comerciales; (vi) adaptación y ajuste de la plataforma tecnológica y conectividad con los socios; (vii) capacitación de socios y usuarios finales de la cadena de valor del acuerdo comercial, para el uso de la billetera electrónica; (viii) evaluación de desempeño de los acuerdos y su impacto en los indicadores; (viii) desarrollo de un manual para la evaluación e implementación de acuerdos comerciales inclusivos, con anexos por sectores y casos, con base en la revisión de la aplicación de los criterios iniciales y el desempeño de los acuerdos implementados.
- 2.10 Los *indicadores en el nivel de actividades* incluyen: (i) criterios de priorización definidos; (ii) 15 acuerdos comerciales inclusivos desarrollados, de los cuales al menos 10 en operación; (iii) 15 acuerdos evaluados¹³; (iv) 10 acuerdos adicionales en proceso de desarrollo; (iv) un manual para la implementación de acuerdos comerciales inclusivos para el desarrollo del ecosistema de pagos digitales.

Componente III: Conocimiento y difusión. (FOMIN: US\$53,400; Contraparte: US\$51,600).

- 2.11 El objetivo de este componente es recopilar y diseminar la experiencia del proyecto para dar a conocer el Modelo Perú y sus aprendizajes a otros países de LAC interesados en desarrollar ecosistemas y plataformas de dinero electrónico. Para ello, durante la ejecución se buscará complementar, las actividades de gestión de conocimiento con lo que hará la SBS¹⁴ para poder tener un aprendizaje integrado del modelo de dinero electrónico.

¹³ Se analizará el número de transacciones que generan, la curva de adopción, costo para la empresa y para el usuario, los mecanismos de comunicación, el número de usuarios, la experiencia del cliente.

¹⁴ Estudio de evaluación de impacto de la SBS con el Banco Mundial, respecto de indicadores macro de inclusión financiera, donde el tema de dinero electrónico representa un canal de acceso y de inclusión, y que evalúa otros elementos de inclusión. El

- 2.12 Las audiencias estratégicas del proyecto son los actores de ecosistemas de pagos móviles en América Latina y el Caribe, incluyendo:
- a. Gobiernos: en especial las entidades encargadas de programas sociales y de supervisión del sistema financiera, que tengan interés en mejorar el acceso e inclusión financiera de sus poblaciones, así como hacer más eficientes la dispersión de los pagos de sus programas sociales (a través del caso de estudio, y a través de eventos y reuniones de las asociaciones).
 - b. Proveedores de servicios financieros, medios de pago y emisores de dinero electrónico (actuales y potenciales), con interés en masificar y reducir los costos de sus transacciones, y las ventajas y lecciones de la interoperabilidad como pieza clave del modelo (a través de eventos o talleres que muestren los avances con los participantes y los resultados obtenidos).
 - c. Instituciones financieras, con interés en incluir un nuevo grupo de clientes y su conocimiento, y reducir costos transaccionales (a través de reportes de la plataforma, que muestren la información de comportamiento de grupos de nuevos clientes).
 - d. La industria masiva de consumo, para compartir las lecciones y promover su interés y participación en el ecosistema de pagos digitales, como herramienta para ampliar sus operaciones y clientes, y reducir el riesgo de las operaciones existentes al reducir el manejo de efectivo (a través de eventos para mostrar los avances con los actuales participantes y los resultados obtenidos, en términos de eficiencia y crecimiento).
- 2.13 Para ello, se realizarán las siguientes actividades: (i) un estudio corto e infografías, las cuales podrán serán difundidas a través de (a) medios digitales del CEFI, PDP, Asbanc y el FOMIN y (b) eventos de asociaciones de bancos de LAC y otros eventos externos; (ii) organización de al menos 2 eventos con el objetivo de compartir aprendizajes¹⁵ con la industria en el Perú y promover el crecimiento del ecosistema con la incorporación de nuevos aliados comerciales; (iii) participación en al menos 3 eventos nacionales y 3 eventos internacionales externos, para compartir los aprendizajes en el desarrollo del ecosistema; (iii) actualización anual de la Hoja de Proyecto (plantilla provista por el FOMIN), la que contiene información básica sobre el proyecto, sus desafíos, la estrategia de intervención y resultados.
- 2.14 Los ***indicadores en el nivel de actividades*** incluyen: (i) un estudio de caso corto e infografías sobre el desarrollo del ecosistema de pagos electrónicos; (ii) al menos 2 eventos para compartir aprendizajes organizados por el proyecto; (iii) participación en 3 eventos nacionales y 3 eventos internacionales externos para compartir los aprendizajes del Modelo Perú.

D. Gobernanza del Proyecto y Mecanismo de Ejecución

Caso de estudio a desarrollar por este proyecto podrá beneficiarse de aspectos de análisis de este estudio de la SBS, en términos de estadísticas generales relacionadas con la inclusión financiera en el país y el uso de los diversos canales.

¹⁵ Se prevé inicialmente que serían: uno para compartir los aprendizajes de escalabilidad de la educación financiera, y otro para los aprendizajes y oportunidades en

- 2.15 La Unidad Coordinadora del Proyecto (UCP) operará en el CEFI y estará constituida por: el Gerente de CEFI y ASBANC, que actuará como director de proyecto y representante legal de la institución, y responsable último de las aprobaciones de contrataciones; un/a coordinador/a del proyecto, y un/a asistente administrativo contable.
- 2.16 La UCP funcionará en base a un Plan Operativo Anual (POA) y siguiendo los cronogramas y planes definidos en este memorándum y documentos anexos. Para la ejecución integral del proyecto la UCP podrá contratar servicios de consultoría y adquirir otros bienes y servicios para lo cual seguirá las políticas y procedimientos establecidos en la normativa del Banco y del BID/FOMIN sobre el particular.
- 2.17 Durante el primer semestre del proyecto se constituirá un consejo asesor del proyecto en el cual participarán el Gerente de CEFI y Asbanc, la Gerente de PDP y FOMIN a fin de asegurar el involucramiento de CEFI y Asbanc al más alto nivel, en la dirección estratégica del Proyecto. El consejo asesor se reunirá al menos una vez al semestre para revisar los informes semestrales de progreso.

E. Sostenibilidad

- 2.18 El proyecto basará su sostenibilidad en la creación de una plataforma de pagos, la cual operará como una empresa independiente, que generará ingresos y se espera podrá llegar a punto de equilibrio en el tercer año. (verificar con la proyección). La participación del CEFI y de los bancos en la nueva empresa asegurará la pertinencia de sus servicios para el sector financiero. Un año antes de finalizar la ejecución se realizará un **Taller de Sostenibilidad** con todos los entes involucrados para identificar las medidas necesarias para asegurar la continuidad de las acciones del proyecto una vez terminados los fondos.

F. Lecciones aprendidas del FOMIN u otras instituciones en el diseño del proyecto

- 2.19 El conocimiento desarrollado por el FOMIN en el tema de los servicios financieros móviles principalmente a través de las tres convocatorias del Programa Regional Tecnologías para Inclusión Financiera, RG-M1155, (www.tec-in.org) mediante la cual se identificaron más de 10 proyectos FOMIN de servicios financieros móviles, actualmente en ejecución. Con base en esa experiencia, este proyecto incluye los siguientes aprendizajes: i) incorporación de educación financiera entendida como la capacitación en el uso de productos financieros específicos, (ii) énfasis en una propuesta de valor clara en el producto, es decir no asumir que el cliente va a adoptar el producto a menos que encuentre un uso inmediato (por ello la importancia de buscar encadenamientos comerciales en la fase uno), (iii) reconocimiento de la importancia del agente¹⁶ como actor principal que puede generar tracción para los servicios financieros, dar apoyo técnico sobre el uso de los productos,

¹⁶ Un agente bancario es una persona ubicada en un pequeño negocio que realiza transacciones presenciales conforme a la regulación bancaria, por ejemplo apertura de cuentas, depósitos y retiros.. Ver Banca Corresponsal e Inclusión Financiera, FOMIN, 2013.

y convertirlo en el vendedor principal de los servicios financieros móviles al inicio de la implementación del producto, (iv) una estrategia de costos del producto que incentive la creación de un ecosistema, por ejemplo sin comisiones por los depósitos, (v) un producto sencillo e intuitivo, adaptado a la población meta, (vi) la posibilidad de agregación de servicios –por ejemplo remesas nacionales o pagos de facturas- lo cual genera transaccionalidad y tracción hacia el producto, y (v) estrategia de marketing del producto adaptada a los mercados meta.

G. Adicionalidad del FOMIN

- 2.20 Adicionalidad No-financiera. El apoyo del FOMIN al proyecto permitirá incorporar experiencia técnica en la implementación de actividades de educación financiera en un gran número de proyectos de inclusión financiera en los cuales se incorpora educación financiera para sensibilizar a los clientes de ahorro. Asimismo, el proyecto se beneficiará de conocimiento generado por el FOMIN en torno a la educación financiera para receptores de remesas. La participación del FOMIN contribuirá con la aceleración de la adopción del canal, en especial por mujeres y jóvenes (estos últimos los *early adopters*).
- 2.21 El proyecto se beneficiará de: (i) la experiencia del FOMIN en inclusión financiera, trayendo lecciones y aprendizajes de otras intervenciones para lograr usar este canal con un enfoque de inclusión financiera; (ii) el respaldo reputacional como un activo para el despliegue del modelo en colaboraciones con otras instituciones; (iii) la generación de un proceso de aprendizaje, más allá de la operativa del proyecto y del canal, sino de la sistematización del proceso para generar un ecosistema de pagos digitales, y para luego llevarlo a otros espacios de la región; y (iv) tener un socio estratégico que también pueda ver este desarrollo desde una perspectiva externa, más estratégica y enfocada a la inclusión.
- 2.22 Adicionalidad Financiera. Modelo Perú es la mayor iniciativa de la industria financiera en Perú y requiere del apoyo del FOMIN para reducir los factores de riesgo en cuestiones de despliegue e implementación. Las diversas actividades realizadas por Fomin o con sus aportes representan una amplia red de contactos y un conjunto de experiencias y aprendizajes para el Proyecto de Dinero Electrónico. Modelo Perú comparte con FOMIN el interés en desarrollar una iniciativa a favor de los hogares pobres y de bajos ingresos, empresarios y otros actores de la sociedad, con especial énfasis en los primeros.
- 2.23 El apoyo del FOMIN a este proyecto tiene adicionalidad financiera debido a que la Plataforma Digital de Pagos a ser implementada por ASBANC cuenta con limitado financiamiento para las actividades de educación financiera y para la promoción de pilotos comerciales, dado que los aportes se han centrado en el desarrollo de la plataforma, (hardware y software).

H. Resultado del Proyecto

- 2.24 En el nivel de resultado el proyecto tiene como objetivo desarrollar un ecosistema de servicios financieros digitales inclusivos. Esto se medirá a través de los siguientes indicadores (al mes 36):

- a. Un ecosistema de pagos con dinero electrónico en funcionamiento en el Perú (CRF 450600)
 - b. Apertura de cuentas de dinero electrónico (CRF 210500): 1 millón
 - c. Uso activo¹⁷ de la cuenta de dinero electrónico (CRF 160101 y 210400): 400,000
 - d. Número de empresas, instituciones y programas que se integran al ecosistema como dispersores o recaudadores: 20
 - e. Número de agentes corresponsales registrados operando¹⁸ con la plataforma: 1.500
 - f. Número de instituciones que reciben productos de conocimiento generados por el proyecto (CRF 150100): 400
- 2.25 Los indicadores de apertura y uso de cuentas podrán ser segmentadas por sexo, ubicación geográfica (urbano/rural), y edad. Se dará seguimiento a sub grupos de clientes, como receptores de programas sociales. Adicionalmente, se realizará un análisis cualitativo por grupos específicos, para conocer: razones de aceptación del servicio, identificar perfiles de usuarios, identificar la percepción del servicio, y medición de conocimiento sobre cultura financiera.

I. Impacto del Proyecto

- 2.26 El objetivo a nivel de impacto es mejorar la inclusión financiera de la población tradicionalmente desatendida y sub-atendida por servicios financieros, mediante la disminución del costo, y mejoramiento de la variedad y calidad de los servicios financieros a los que accederán, el acceso y uso de servicios financieros adicionales, y el ahorro en tiempo. Se espera generar un impacto positivo en los siguientes indicadores:
- a. Tiempo dedicado para desplazarse para realizar pagos en efectivo o transacciones financieras, que ahora se utilizan en la vida personal o negocio en las personas (CRF 310401)
 - b. Nivel de ahorro de las personas (CRF 211100 y 310300)
 - c. Costo transaccional y de transporte para realizar transacciones financieras
 - d. Reducción del riesgo del manejo de efectivo
- 2.27 La información sobre estos impactos se levantará principalmente a través de la Encuesta Muestral de los primeros usuarios de billeteras (EMPB).

J. Impacto Sistémico

- 2.28 Se espera que el proyecto contribuya al desarrollo del ecosistema, en el cual actores clave públicos y privados hayan adoptado y utilicen la plataforma de dinero electrónico para realizar pagos y otras transacciones financieras (CRF

¹⁷ Al menos 1 transacción cada 90 días. Adicionalmente se hará un análisis del uso activo de las cuentas a través del seguimiento del indicador de número de transacciones promedio/mes/cuenta de billetera electrónica, analizando los principales tipo de transacciones: recargas, depósitos, retiros, P2P, pago de servicio, e interacción con cuenta de ahorros.

¹⁸ Adicionalmente se hará un seguimiento y análisis de la transaccionalidad a través de agentes, incluyendo: montos de cash-in y cash-out, número promedio de transacciones y número de cuentas abiertas.

450300). Se espera que el proyecto contribuya a la generación de un conjunto de medios de pago y redes de aceptación, que sea utilizada ampliamente por personas y negocios. Esto se lograría al generar un medio de pago más económico y accesible para que las personas realicen sus actividades cotidianas, la adopción de medios de pago no tradicionales seguros y que no representen costos adicionales para el usuario, permitiendo así la generación de nuevas capacidades de gestión a los pequeños negocios.

- 2.29 Se espera que algunos negocios se acerquen más a la formalidad al tener un sistema más ordenado de compras y ventas. A los diferentes programas de prestaciones sociales les facilitará el control sistémico de la distribución de las prestaciones, aportando a la eficiencia operativa de diversas entidades.
- 2.30 Se desarrollarán capacidades financieras en las poblaciones excluidas generando un ecosistema de pagos a través del celular, en la comunidad y en las generaciones más jóvenes. El desarrollo de capacidades financieras y autoconfianza es pilar para el desarrollo de diversas actividades en favor de la inclusión financiera de este segmento.
- 2.31 Indicadores de éxito del impacto sistémico incluirían: (i) el número de personas utilizando los pagos con dinero electrónico y el nivel de la transaccionalidad; y (ii) el número de entidades que son dispersores, recaudadores o redes de aceptación, que son parte del ecosistema, y su nivel de transaccionalidad. Por otro lado, indicadores del impacto sistémico en inclusión financiera deberían evaluar también la ubicación geográfica, género y nivel de ingreso de los usuarios activos, así como la caracterización de los socios dispersores, recaudadores y redes de aceptación, en función de su atención a los sectores objetivo de la población para la inclusión financiera.

III. ESTRATEGIA DE SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN

- 3.1 Línea de Base. Para levantar la información inicial de los indicadores propuestos en el marco lógico a nivel de impacto y de resultado, se realizará una Encuesta muestral dentro de los primeros usuarios¹⁹ de las cuentas de dinero electrónico, con el objetivo de recoger información sobre el costo de transacción para realizar pagos y su situación inicial de acceso y uso de productos y servicios financieros. Para el caso de los indicadores monitoreados por la plataforma PDP, la línea de base es 0.
- 3.2 La realización de la EMPB será complementada con grupos focales que permitirán recoger información cualitativa relacionada con los indicadores a nivel de impacto y resultado en los usuarios finales y los agentes corresponsales.
- 3.3 Seguimiento. El seguimiento a los indicadores se realizará anualmente mediante la **Encuesta muestral** (EMPB), y semestralmente mediante la plataforma tecnológica. La plataforma permitirá hacer seguimiento y analizar todas las transacciones realizadas y producirá reportes sobre la frecuencia y volumen de las transacciones, además de otras variables relevantes para el análisis. A nivel de actividades, el seguimiento se realizará

¹⁹ Se estima que se podría tomar la muestra de los primeros 20,000 usuarios

a través de los registros administrativos de CEFI y PDP. La agencia ejecutora reportará los avances del proyecto cada 6 meses al FOMIN utilizando el reporte el formato de reporte PSR (*Progress Status Report*).

- 3.4 Evaluación. A medio término del proyecto se realizará una evaluación intermedia enfocada en la estrategia de intervención, y revisará los procesos de ejecución y el desempeño del proyecto, y qué componentes o actividades necesitan ser ajustados o adaptados para alcanzar los objetivos del proyecto. Al final del proyecto, se realizará una evaluación de resultados e impacto, utilizando para el análisis una encuesta final similar a la recogida en la línea de base para comparar la situación de las personas que están utilizando la billetera electrónica, en especial respecto a la reducción de sus costos de transacción para hacer pagos.
- 3.5 Como parte de las actividades a ser desarrolladas en el componente 2 de educación financiera, se evaluará el contenido y la forma de entrega de las capacitaciones, analizando su efectividad como instrumentos para incrementar el conocimiento financiero de las poblaciones seleccionadas (mujeres y jóvenes) y la promoción del uso de la billetera electrónica como medio de pago.
- 3.6 No se tiene prevista la realización de una evaluación de impacto. No obstante, se espera poder evaluar y medir cambios en la calidad de vida de las personas usuarias a través de los indicadores de impacto sobre el tiempo, costos, ahorros y riesgos.
- 3.7 Taller de cierre. A los 33 meses de ejecución del proyecto, la AE organizará un **Taller de Cierre** con el objetivo de evaluar en forma conjunta con otros involucrados los resultados alcanzados, y diseminar las lecciones aprendidas y mejores prácticas.

IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO

- 4.1 El proyecto tiene un costo total de US\$1.942.000, de los cuales US\$1.000.000 (51%) serán aportados por el FOMIN y US\$942.000 (49%) por la contraparte. El período de ejecución será de 36 meses y el período de desembolsos será 42 meses.

	FOMIN	Contraparte	Total
Componentes del Proyecto			
Componente 1. Capacidades para la inclusión financiera	516.900	18.000	534.900
Componente 2. Cadenas de pago inclusivas	195.900	543.000	738.900
Componente 3. Conocimiento y difusión	53.400	51.600	105.000
Componentes de Ejecución y Supervisión			
Agencia ejecutora/ Administrativo	100.800	269.400	370,200
Evaluación intermedia	15.000		15.000
Evaluación final	15.000		15.000
Revisiones Ex post	20.000		20.000
Contingencias	23.000	60.000	83.000
Sub-total	940.000	942.000	1.882.000
% of Financiamiento	51%	49%	

Cuenta Evaluación de Impacto (5%)	50.000		50.000
Cuenta de Agenda	10.000		10.000
Gran Total	1.000.000	942.000	1.942.000

V. AGENCIA EJECUTORA

- 5.1 El Centro de estudios financieros (CEFI), será la Agencia Ejecutora de este proyecto y firmará el convenio con el Banco. CEFI es una organización creada en 2012, de propiedad de la Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) y cuyo objetivo es velar por la educación financiera en el país. CEFI está a cargo del desarrollo de la plataforma de dinero electrónico “Modelo Perú” y brindará servicios a las entidades financieras usuarias a través de la empresa Pagos Digitales de Perú (PDP) la cual estará participada en un 51% por el CEFI y un 49% por diferentes entidades financieras bancarias y no bancarias del país y una EEDE. CEFI será responsable de desarrollar las actividades iniciales para el desarrollo del ecosistema del dinero electrónico orientadas a la educación financiera. Esta entidad es además el interlocutor con las entidades del sector público y privado para el desarrollo conjunto de actividades a favor de una mayor inclusión financiera. CEFI está al tanto de que el proyecto operará durante los primeros años sobre la base de un esquema de recuperación de costos hasta lograr la sostenibilidad financiera (de acuerdo a los supuestos en el año 4).
- 5.2 CEFI tiene actualmente un presupuesto de US\$5 millones para implementar la iniciativa de Modelo Perú: US\$2.7 millones para la inversión inicial en tecnología, US\$1.3 millones para la integración con los emisores y US\$1 millón para las actividades de educación financiera y generación de alianzas comerciales inclusivas. Estos fondos provienen de los aportes de la asociación de bancos. Además, CEFI cuenta con un presupuesto anual aproximado de US\$900,000 para la operación regular de la entidad, también provenientes de los aportes de Asbanc.
- 5.3 El proyecto está directamente relacionado con la misión de CEFI en la medida en que promoverá la inclusión financiera a partir del desarrollo de un nuevo canal transaccional usando dinero electrónico. Este objetivo se deriva tanto del compromiso de las entidades financieras participantes como del plan estratégico de CEFI.
- 5.4 La Asociación de Bancos del Perú (ASBANC) fue creada en junio de 1967 con el objetivo de representar a los bancos afiliados y ejercer su presencia en las decisiones que afecten al sector, así como colaborar con las autoridades supervisoras, reguladoras y representativas del país en el análisis de problemas relativos al sector financiero, con miras a lograr soluciones que, en el marco de los principios de la libre empresa y del mantenimiento de la estabilidad monetaria, propendan al desarrollo de un sistema financiero eficiente y moderno. A la fecha, ASBANC representa a 16 bancos asociados y 7 entidades financieras como socios adherentes (6 financieras y 1 administradora de fondos mutuos), canalizando las propuestas de sus Comités Técnicos hacia los organismos nacionales e internacionales que compete.

- 5.5 CEFI cuenta además con el apoyo de entidades peruanas e internacionales para el desarrollo del Modelo Perú, incluyendo: (i) trabajo coordinado con la SBS, para desarrollar aspectos regulatorio que fueran del modelo Perú; (ii) el acuerdo comercial con Ericsson para el desarrollo de la plataforma tecnológica; (iii) aliados para temas específicos, tales como Glenbrook Inc como asesores para el diseño de la nueva entidad, con el apoyo de la fundación Bill & Melinda Gates, Better Than Cash Alliance para temas de desarrollo tecnológico; GRADE e IPE para la identificación de indicadores de impacto; y, a través de la SBS, el Banco Mundial los apoya en el financiamiento de una estrategia externa de monitoreo y evaluación del impacto en inclusión financiera.
- 5.6 CEFI establecerá una Unidad Ejecutora y la estructura necesaria para ejecutar las actividades y gestionar los recursos del proyecto. CEFI se responsabilizará por enviar al banco los informes de avance acerca de la implementación del proyecto. Los detalles de la estructura de la Unidad Ejecutora y los requerimientos de los informes de avance se encuentran en el Anexo 7 en los archivos técnicos de esta operación.

VI. RIESGOS DEL PROYECTO

- 6.1 Riesgo asociado a ***modificaciones críticas en programas del Estado***. El proyecto contempla realizar la dispersión de los programas de prestaciones del Estado. Si se presentaran cambios en la mecánica de dispersión (montos, frecuencia, número de usuarios u otros) se afectaría la capacidad de los puntos de cash in y cash out del ecosistema y de la red de aceptación, generando desfases y necesidades de ajustes. Probabilidad de ocurrencia: baja. Mitigación: paralelamente se estará trabajando también con otras entidades públicas y privadas que son dispersores, recaudadores y redes de aceptación, que proveerán dinámica y masificación al ecosistema.
- 6.2 Riesgo asociado a la ***tecnología y sistemas de comunicación***²⁰. En caso de presentarse fallas en la comunicación (SMS, USSD, datos, etc.), esto podrían alterar el tiempo de ejecución de las transacciones generando desconfianza por parte de los usuarios y/o extornos automáticos por fallas de las transacciones. Probabilidad: baja. Mitigación: PDP cuenta con un equipo especializado trabajando en el tema de tecnología, y Ericsson está a cargo y provee las garantías y protocolos de seguridad para el funcionamiento de la plataforma.
- 6.3 Riesgos de ***reputación y fraude***. La aparición de fraudes en alguna de las partes del ecosistema podría afectar el desarrollo de las actividades e impactar en la reputación de la iniciativa y las entidades participantes. Probabilidad: baja. Mitigación: se está trabajando coordinadamente con la SBS, quien vela por la transparencia y seguridad de los usuarios.
- 6.4 Riesgos del ***producto***. Que las personas se resistan a adoptar el hábito de uso del dinero electrónico. Mitigación: el proyecto incluye en el componente 1 la

²⁰ Una situación precedente sobre este punto es que en las zonas periurbanas y rurales el servicio de las Telcoms es muchas veces de baja calidad para llamadas, sms y datos, por ende los usuarios están acostumbrados a que el envío de un sms sea lento.

realización de implementaciones focalizadas que permitirán entender los motivadores del uso y generar una estrategia de educación financiera que permita la adopción y uso del canal.

- 6.5 Riesgos **regulatorios**. La actual regulación va en línea con la promoción y desarrollo de canales que favorezcan la inclusión financiera y el mayor acceso a servicios financieros de la población, en especial de mas excluida, no obstante velando siempre por la seguridad y transparencia del sistema. En este sentido, si bien se tiene una regulación que permite el desarrollo de este proyecto, los retos se encuentran en los espacios que puedan estar pendientes de definición que podrían surgir durante la implementación y operatividad de la plataforma, especialmente en los temas de seguridad y transparencia, prioridad del supervisor. Mitigación: el desarrollo e implementación del Modelo Perú se ha iniciado y se continuará en estrecha coordinación con la SBS.

VII. EFECTOS AMBIENTALES Y SOCIALES

- 7.1 El proyecto no tendrá impactos ambientales negativos. Los impactos sociales serán positivos, dado que se espera expandir el acceso a los servicios financieros de personas de bajos ingresos, a través del desarrollo de un nuevo canal móvil, de dinero electrónico, que permitirá reducir sus riesgos y costos de manejo de efectivo. El Proyecto ha sido calificado bajo a categoría “C”.

VIII. CUMPLIMIENTO CON HITOS Y ARREGLOS FIDUCIARIOS ESPECIALES

- 8.1 Desembolsos por Resultados y Arreglos Fiduciarios. La Agencia Ejecutora se comprometerá a los arreglos estándar del FOMIN referentes a desembolsos por resultados, adquisiciones, y gestión financiera especificados en el Anexo 8 al igual que los siguientes arreglos especiales específicos para esta operación.

IX. ACCESO A LA INFORMACIÓN Y PROPIEDAD INTELECTUAL

- 9.1 Acceso a la información. La información del proyecto no es confidencial.
- 9.2 Propiedad Intelectual. El BID poseerá todos los derechos de propiedad intelectual relacionados con el presente proyecto. A solicitud de CEFI, el BID podrá conceder a éste una licencia gratuita, no-comercial, no-exclusiva por plazo indefinido, para el uso de los derechos de autor, patentes y cualquier otro derecho de propiedad intelectual de titularidad del BID antes mencionados. CEFI se asegurará de que todos los contratos celebrados con los consultores durante la ejecución del proyecto incluyan disposiciones que otorguen al BID los derechos de propiedad de los derechos de autor, patente o cualquier otro derecho de propiedad intelectual.