



**Milena Valens Upegui**

*Jefa de Investigaciones Económicas – Banco Provincia*

Economista con experiencia en investigación aplicada y consultorías para organismos internacionales, especializada en desarrollo regional, crecimiento económico y análisis de datos en América Latina.

# Digitalización financiera y su efecto sobre la actividad: el caso de Cuenta DNI

**Cuenta DNI es la billetera digital desarrollada por el Banco de la Provincia de Buenos Aires, re lanzada en abril de 2020, para el segmento individuos**

- Onboarding simple, completamente digital, que utiliza la base del Registro Nacional de las Personas (RENAPER) para validar la identidad mediante reconocimiento biométrico, eliminando importantes barreras de entrada al sistema financiero
- Crecimiento exponencial: Febrero de 2020 46.600 usuarios a más de 10 millones en la actualidad

**La política digital de Banco Provincia se amplió en noviembre de 2021 con el lanzamiento de Cuenta DNI Comercios (CDNIC), una aplicación de cobros interoperable pensada para pequeños comercios**

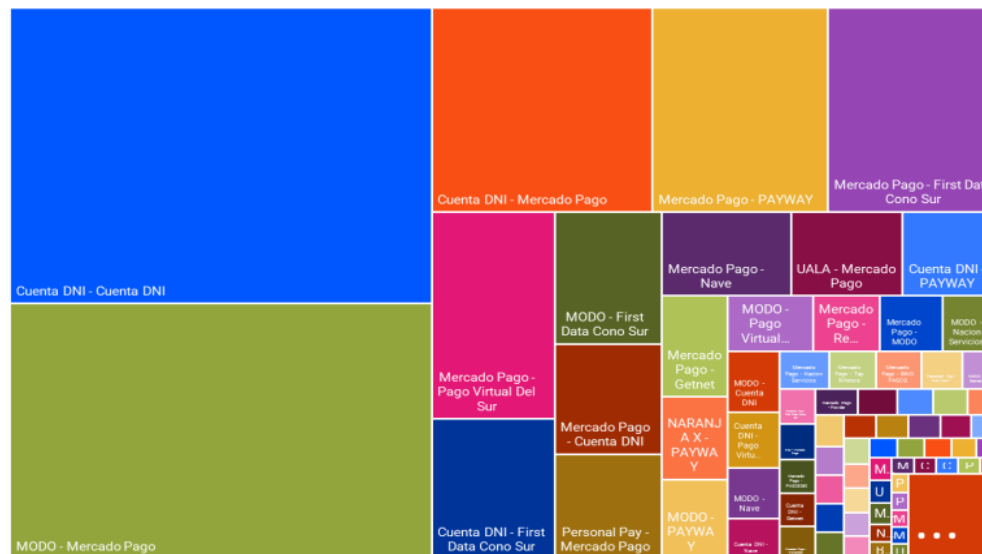
- Actualmente cuenta con 180.000 usuarios

**A partir de marzo de este año se incorporó a la billetera la facilidad Préstamo CDNI. Esto implicó la implementación de un proceso innovador y tecnológico para la calificación crediticia masiva**

- Con CDNI Individuos y CDNI Comercios el Banco Provincia se convirtió en la primera entidad financiera emisora y aceptadora de pagos

**Distribución porcentual de los Pagos con Transferencias iniciados con QR interoperable. Billetera digital/aceptador, diciembre 2024**

- El 41,5% de los Pagos con Transferencias (PCT) interoperables realizados en diciembre de 2024 se hicieron con CDNI
- El 93,5% de los PCT interoperables fueron iniciados con QR, y el 6,5% restante mediante claves aleatorias. CDNI es líder en todos los segmentos



FUENTE: Informe de Pagos Minoristas del BCRA.

Entre las muchas aplicaciones de la tecnología financiera se encuentra el desarrollo de métodos de pago digitales que buscan evitar el uso de efectivo.

Además de las cuestiones comerciales, la literatura resalta que estas nuevas formas de pago aceleran el crecimiento económico y la productividad de las empresas mediante cuatro canales:

- Menores costos fijos
- Aumento de la bancarización
- Mayor formalización
- Mejora en la administración de las finanzas gubernamentales

El BIS (2024) examinó la relación entre la innovación en pagos digitales, el crecimiento económico y las actividades informales en 101 economías durante el período 2014 – 2019.

Conclusiones:

- El aumento de 1 p.p. en el uso de pagos digitales se asocia con aumentos en el crecimiento del PIB per cápita de 0,1 p.p. y con una disminución de la informalidad de 0,06 p.p. durante un período de dos años en ambos casos
- La metodología no permite afirmar causalidad
- Se necesitan más estudios sobre el efecto de las intervenciones específicas de políticas que promueven el uso de los pagos digitales sobre el crecimiento



- El Banco Provincia tiene entre sus mandatos promover el **desarrollo económico y social** de la Provincia de Buenos Aires
- Además de ser un instrumento de inclusión financiera, **Cuenta DNI** busca impulsar la actividad mediante beneficios que incrementan el poder adquisitivo de las personas y potencian las ventas de los comercios
- Es importante completar el ciclo del diseño de las políticas públicas

Planeamiento – Implementación – Monitoreo – **Evaluación**

**Etapa 1: Análisis de Cuenta DNI Comercios (CDNIC)**

**Etapa 2: Análisis de Cuenta DNI Individuos (CDNII)**

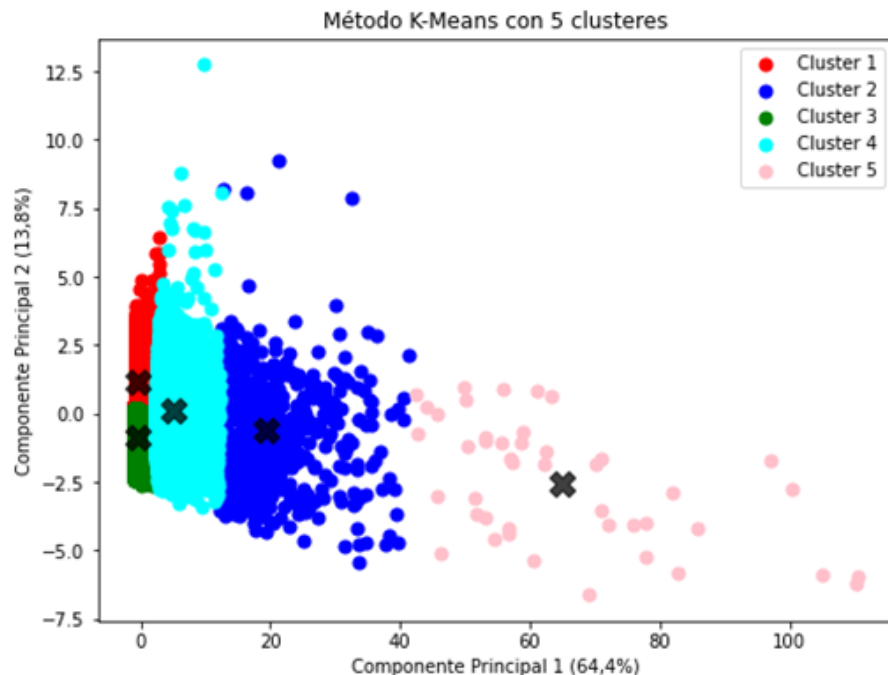


- El análisis se realizó tomando como referencia **Cuenta DNI Comercios (CDNIC)**

**Hacer foco en este segmento permite conocer los alcances que ha tenido la política de incremento del poder de compra de los individuos sobre la actividad, entendida como el nivel de ventas de los comercios**

- Se utilizó la base de clientes provista por Inteligencia Comercial. Para el análisis, la base se conformó con aproximadamente 94.000 comercios que fueron clientes durante todo 2023 y que acreditaron cupón en la institución en algún momento del año.
  - ✓ 80.140 son CDNIC (78% del total de activos a finales de 2023)
  - ✓ 13.816 son No CDNIC. El criterio de selección de estos prospectos fue haber recibido consumos con CDNI en el último año

- **Analizar las variables que caracterizan los comercios**  
Análisis de Componentes Principales (PCA, por sus siglas en inglés)
- **Analizar patrones de agrupamiento para desarrollar una taxonomía de comercios que permita su segmentación**  
Análisis Clúster
- **Verificar si existe una diferencia significativa en las ventas entre los comercios adheridos con uso intensivo, intermedio y los no adheridos a CDNIC en cada clúster**  
Análisis de la varianza (ANOVA)



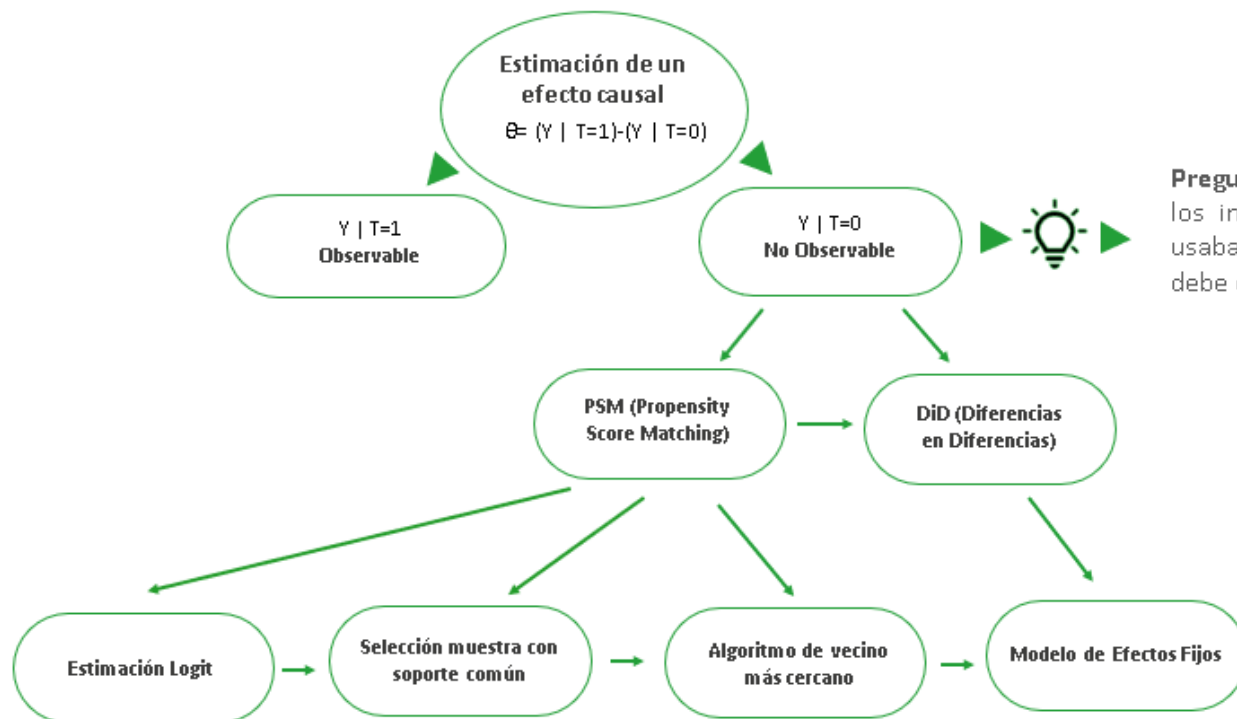
- La facturación (tamaño), explica un 64% de la variabilidad de los comercios y posee poca dispersión, y la antigüedad explica alrededor de un 14% sobre la que hay mayor variabilidad
- El 94% de los comercios se aglutina en torno a niveles bajos de ventas. Es decir, los comercios son homogéneamente chicos, pero con diferencias en su trayectoria en la institución
- Los comercios de los Clústeres 1 (40,27%) y 3 (53,62%) que usaron de forma intensiva CDNIC tuvieron, en promedio, \$3 y \$4 millones más en ventas que aquellos que no la usaron, respectivamente
- Se encontró que la política está bien focalizada, pues el efecto se encontró en comercios pequeños y no así en los comercios de mayores ventas

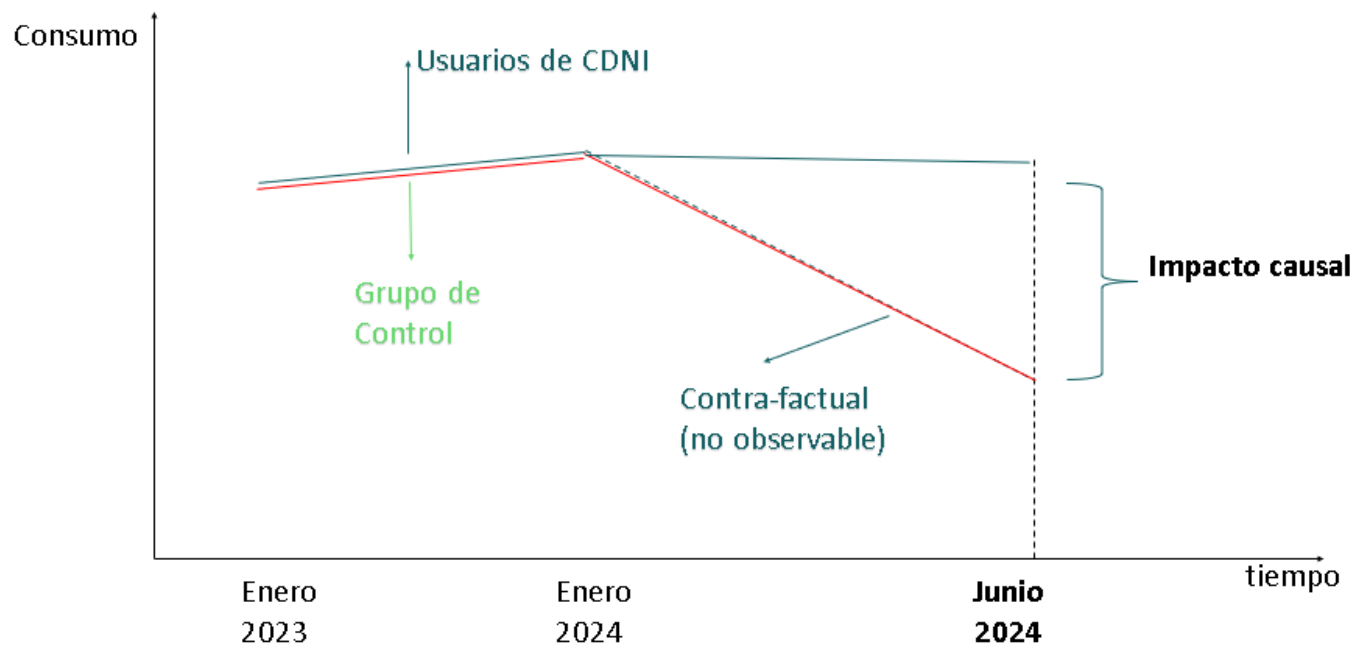
- El análisis se realizó tomando como referencia **Cuenta DNI Individuos (CDNII)**

**Hacer foco en este segmento permite conocer los alcances que ha tenido la política de incremento del poder de compra de los individuos sobre el principal componente de la demanda agregada: el consumo**

- Se utilizó la base de clientes provista por Inteligencia Comercial. Para el análisis, la base se conformó con aproximadamente 280.000 individuos que cumplieran con las siguientes condiciones:
  - ✓ Ser clientes del banco durante todo 2023
  - ✓ tener un tarjeta de crédito/débito Visa o Master
  - ✓ haber empezado a utilizar CDNII en enero de 2024 (para el grupo de tratamiento)
  - ✓ no tener CDNII al 1 de julio de 2024 (para el grupo de control)

Evaluar si CDNII fue capaz de proteger o mitigar la caída del consumo durante el primer semestre de 2024





- CDNI tuvo un impacto de 18,7% sobre el consumo
- Cumplimiento del supuesto de tendencias paralelas
- Prueba placebo que dio cuenta de una correcta implementación

- Consideramos esencial la evaluación
  - Debemos conocer si nuestros programas son eficaces, eficientes y el por qué
- La banca pública bonaerense ha tenido un rol fundamental en el proceso de digitalización e innovación financiera en Argentina
  - CDNI, una herramienta de inclusión financiera que le permitió a millones de personas vincularse con nuevas tecnologías de pagos digitales con el respaldo de una entidad financiera con más de 200 años de trayectoria
  - Es un caso exitoso de digitalización con el que además se ha logrado dar impulso a la actividad económica

# ¡Muchas gracias!

[InvestigacionesEconomicas@bpba.com.ar](mailto:InvestigacionesEconomicas@bpba.com.ar)