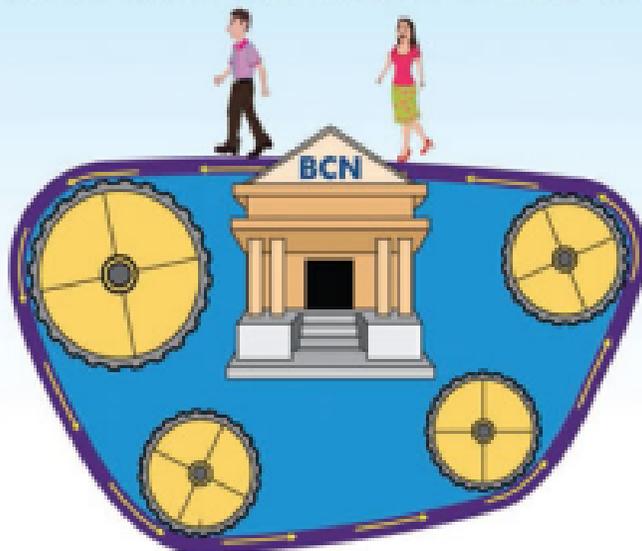


Cuadernillos Económicos

El Sistema de Pagos: Una correa de transmisión en las finanzas



Banco Central de Nicaragua
Emitiendo confianza y estabilidad



El Sistema de Pagos:

Una correa de transmisión en las finanzas



Programa Economía para la Comunidad

Presentación

En toda economía, el gobierno, las empresas y los hogares realizan pagos y transferencias de recursos que son necesarios para las actividades de producción, consumo y servicio. En dicho contexto, los bancos centrales contribuyen al desarrollo de estas operaciones financieras a través del Sistema de Pagos (SP) en conjunto con las instituciones financieras privadas y públicas. El SP es similar a la correa de transmisión de un vehículo, sin este elemento automotriz no habría marcha y lo mismo pasaría con las transacciones financieras.

El Sistema de Pagos

Para realizar sus pagos, el gobierno, empresas y personas disponen de un conjunto de medios, instrumentos y canales de pago, los cuales en conjunto con las leyes, reglas y autoridades financieras conforman el Sistema de Pagos (SP). El Banco Central de Nicaragua (BCN) es la entidad encargada de cuidar su buen funcionamiento en Nicaragua.



Componentes del Sistema de Pagos

Medios de Pagos:

Dinero en efectivo y depósitos bancarios.



Reglas y procedimientos:

Aspectos normativos para órdenes e instrucciones de pagos, contratos, etc.



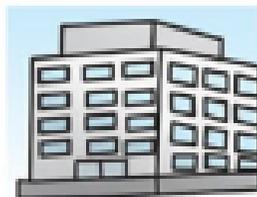
Instrumentos de Pago:

Medio físico o electrónico que permite realizar un pago sin utilizar el efectivo, como cheques y transferencias electrónicas.



Canal:

Infraestructura física y electrónica para transmisión de mensajes, compensación y liquidación.



- Entidades participantes y proveedores de servicios de pagos.
- Administrador del sistema que compensa y liquida transacciones.
 - Empresas prestadoras de servicios de comunicación.

La importancia del Sistema de Pagos

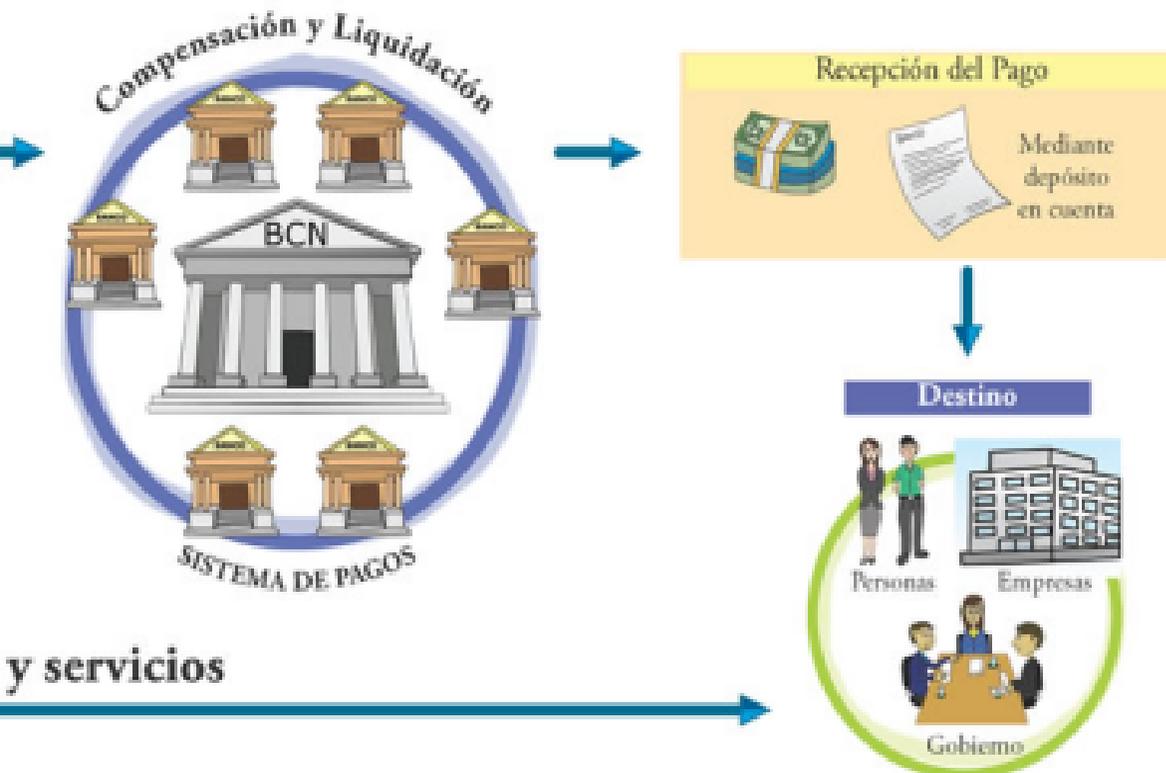
Los SP son un pilar fundamental de la actividad económica y financiera, tanto nacional como internacional. A través de ellos, se realiza la mayoría de las transacciones de una economía y debido a esto es necesario que funcionen correctamente, contribuyendo a la estabilidad de los mercados financieros y evitando el riesgo sistémico. Esto último, se produce cuando una entidad financiera no cumple con sus obligaciones y provoca que otras también incumplan las suyas, generando una cadena que puede hacer colapsar la liquidación de las transacciones.



Funcionamiento del



Sistema de Pagos



y servicios



Aportes del BCN a la modernización del Sistema de Pagos

El BCN ha asumido el liderazgo en la modernización del SP en Nicaragua, dado su papel de ente regulador supervisor y vigilante, destacándose las siguientes acciones:

- Aprobación de la Normativa de Estandarización del Cheque Bancario en 1996, que fue fundamental para modernizar la Cámara de Compensación de Cheques, pasando del formato manual al automatizado.
- Modernización de las transferencias interbancarias de fondos, que pasaron del formato manual al telefónico a partir de enero de 1999.
- Implementación de la cámara de compensación electrónica en febrero de 2004 y el servicio de transferencias electrónicas de fondos en febrero de 2008.
- Sistema de Interconexión de Pagos de Centroamérica y República Dominicana (SIP), el cual desde febrero de 2011 permite enviar y recibir transferencias desde y hacia Guatemala, El Salvador, Honduras y República Dominicana a un costo de US\$5, por operación enviada y cero costo por operación recibida.



Estos son algunos beneficios...

Todos los esfuerzos del BCN en la modernización del SP han beneficiado a la sociedad nicaragüense, en los siguientes aspectos:

- Reducción de los costos de transacción en la mayoría de los servicios, al agilizarse el tiempo de acreditación de los fondos al destinatario.
- Seguridad y velocidad en las transferencias de fondos destinados a los beneficiarios finales.
- Oferta de servicios de transferencias regionales y servicios en línea, como la compra y venta de divisas para los bancos y el gobierno, por parte del BCN.
- Incorporación de un porcentaje de la nómina de trabajadores del Estado en el servicio de transferencias electrónicas de fondos, reduciendo la utilización de cheques fiscales.





Glosario

Agentes Económicos:

Actores que participan en la economía como las familias, empresas y gobierno, además del sector externo.

Cámara de Compensación Electrónica:

Es un mecanismo de interacción entre el Banco Central y los bancos del sistema financiero para intercambiar órdenes de pago por medios electrónicos.

Cheques Fiscales:

Son cheques emitidos por instituciones públicas para pago de salarios y otros servicios.

Clientes Bancarios:

Son las personas naturales o jurídicas que hacen uso de los servicios de un banco.

Compensación:

Proceso mediante el cual se calculan las obligaciones mutuas entre dos o más participantes.

Crecimiento Económico:

Es el aumento de la cantidad de bienes, la renta o el valor de bienes y servicios producidos por una economía.

Divisas:

Monedas de otros países usadas internacionalmente.

Estabilidad Financiera:

Se refiere a condiciones favorables del sistema financiero para brindar recursos a las actividades económicas y el funcionamiento óptimo del SP.

Intermediación Financiera:

Actividad consistente en facilitar fondos de unos agentes económicos para prestarlos a otros que tienen como propósito invertirlos en actividades de producción o consumo.

Liquidación:

Acto que salda obligaciones entre dos o más participantes.

Mercados Financieros:

Se refiere al lugar, mecanismo o sistema en que se desarrollan las operaciones de compra y venta de activos financieros.

Riesgo Sistémico:

Condición de vulnerabilidad para la economía. El SP puede colapsar por fallas en los compromisos de pago de las instituciones financieras.

© Banco Central de Nicaragua, Octubre 2013
Managua, Nicaragua

Colectión "Cuadernillos Económicos"
Programa Economía para la Comunidad

Ilustración, Diseño y Diagramación: Inty Pereira A. y Neris Cajina

Asesoría de Contenido: Magaly Sáenz y Marcela Tapia

Supervisión Técnica: Evelyn Mejía

Coordinación Editorial: Martín Urcuyo

Imprenta: Copy Express



2013:
**BENDECIDOS,
PROSPERADOS Y
EN VICTORIAS!**

www.bcn.gob.ni

Seguinos en [facebook](#) [twitter](#)