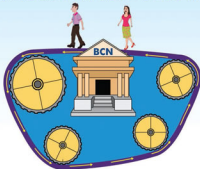


Cuadernillos Económicos

# 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.



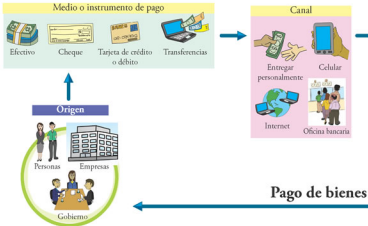
- Entidades participantes y proveedores de servicios de pagos.
- Administrador del sistema que compensa y liquida transacciones.
  - Empresas prestadoras de servicios de comunicación.

## 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.

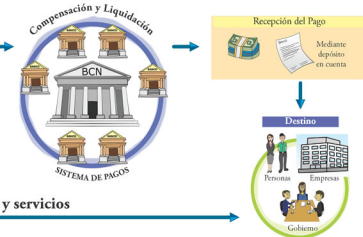


## Funcionamiento del





# Sistema de Pagos





## 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](http://www.bcn.gob.ni)

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