



60

ANIVERSARIO
DEL BCN

Sistemas de Pagos, una visión integral

Disclaimer

Las opiniones brindadas en esta presentación son de exclusiva responsabilidad del autor y no necesariamente reflejan la posición oficial del Banco Central de Nicaragua

Curso Sistemas de Pagos
Agosto 2020



Sistemas de Pagos



- *Los Sistemas de Pagos son los distintos instrumentos, procedimientos y sistemas electrónicos cuya función principal es la transferencia de dinero-fondos (electrónico, físico, virtual) entre sus participantes.*
- En sentido amplio, es la infraestructura a través de la cual se moviliza el dinero en una economía.
- Los sistemas de pago constituyen un mecanismo esencial en apoyo de la efectividad de los mercados financieros; su buen funcionamiento en términos de eficiencia, seguridad y costo, es indispensable para el crecimiento económico; adicionalmente, funcionan como un canal de la política monetaria.

Tipos de Sistemas de Pagos



Importe

- Alto valor y Bajo valor

Ámbito Geográfico

- Nacional o transfronterizo

Tipo y momento de Liquidación

- Bruta o neta, sea bilateral o multilateral
- Continua en tiempo real o diferida al cierre

Importancia

- Sistémica o no

Forma de Proceso

- Manual, semiautomático o automático

Estructura legal

- Reglamentaria o acuerdo entre las partes

Titularidad de la Gestión/Propiedad

- Pública o privada

Esquemas de Liquidación



- En los sistemas de pagos la liquidación puede hacerse en forma bruta o neta:
 - **Bruta** - Cada operación se liquida individualmente en forma diferida (SLBD) o continua (SLBTR).
 - **Neta** - Las operaciones se acumulan y se compensan, acreditándose o debitándose los saldos netos a cada participante -rezago en tiempo entre orden de pago y la liquidación final de la operación (SLND).

Ejemplos de esquemas de liquidación



60
ANIVERSARIO
DEL BCN

		Recibe			
Paga	Banco	A	B	C	Total
	A		350	250	600
	B	100		50	150
	C	200	150		350
	Total	300	500	300	1,100

Compensación Multilateral Neta				
	Paga	Recibe	Neto	
A	- 600	300	-	300
B	- 150	500	-	350
C	- 350	300	-	50
Total				-

Liquidación Bruta	-	1,100
-------------------	---	-------

Compensación Bilateral Neta				
	Paga	Recibe	Neto	
A-B	- 350	100	-	250
A-C	- 250	200	-	50
C-B	- 150	50	-	100
Total			-	400

Conceptos relevantes



- **Sistema de Pago de Importancia Sistémica:** es un sistema de pagos que en caso de no estar suficientemente protegido contra riesgos, pudiera ocasionar o transmitir efectos negativos entre sus participantes o en el conjunto del sistema financiero.
- **Administrador de un Sistema de Pagos:** Entidad debidamente autorizada por el Banco Central que opera y establece las normas internas de funcionamiento de un sistema de pagos electrónico, y provee los servicios de administración de pagos bajo dicho sistema.

Conceptos relevantes



- **Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real:** Es un sistema electrónico de pagos del Banco Central, a través del cual los participantes pueden realizar transferencias electrónicas de fondos entre sí y con el Banco Central, así como liquidar las instrucciones u órdenes de pagos, en forma continua, en tiempo real y términos brutos, es decir, transacción a transacción, en sus cuentas corrientes en el Banco Central.
- **Agente de Liquidación:** Entidad en cuyas cuentas se realizan las operaciones de liquidación de las órdenes de transferencia tramitadas dentro un sistema.

Conceptos relevantes



- **Participante:** Una entidad privada o pública, aceptada como miembro en un sistema de pagos de acuerdo con sus normas de funcionamiento, y que es responsable frente a él de asumir las obligaciones de liquidación derivadas de las órdenes de transferencia introducidas en el mismo.
- **Participantes Directos:** Son las entidades que mantengan cuentas abiertas en el Banco Central, tales como las entidades de intermediación financiera.
- **Vigilancia:** Actividad cuyo fin principal es promover el funcionamiento fluido, y la seguridad y eficiencia de los sistemas de pago y, en particular, reducir el riesgo sistémico.

Conceptos relevantes



- **Compensación:** Es el proceso de transmisión, conciliación, y en algunos casos confirmación, de órdenes de pago previo a la liquidación, posiblemente incluyendo el neteo de instrucciones y el establecimiento de posiciones finales para la liquidación.
- **Liquidación:** Es el acto que cancela obligaciones con respecto a transferencias de fondos entre dos o más partes.
- **Órdenes de Pago:** Son las instrucciones dadas por un participante que tengan por finalidad poner una cantidad de dinero a disposición de un destinatario final, o asumir o cancelar una obligación de pago, tal y como se defina en las normas de un sistema de pago.

Conceptos relevantes



- **Firmeza:** Momento en el cual una orden o instrucción de pago es válidamente aceptada conforme las normas de funcionamiento del respectivo sistema, y por lo tanto es irrevocable e incondicional y legalmente exigible ante terceros.
- **Irrevocabilidad:** Orden o instrucción de pago que no puede ser revocada por la entidad origen o por terceros a partir del momento de su aceptación conforme las normas de funcionamiento del respectivo sistema.

Conceptos relevantes



- **Medios de pago:** son todos los activos que se consideran dinero. El dinero no son solo billetes y monedas en circulación, sino que en su definición se incluyen otros activos que cumplen también dicha función, por ejemplo, depósitos bancarios –cuentas corrientes, de ahorro o a plazo- que no son otra cosa que el papel moneda que un individuo deposita en un banco comercial y que se convierte en unidades monetarias inscritas en una cuenta personal.
- **Instrumento de Pago:** es el medio físico o electrónico que permite a su poseedor o usuario transferir fondos en sustitución del uso del efectivo. Billetes y monedas, transferencias electrónicas, tarjetas de débito y crédito, cheques, etc.

Conceptos relevantes

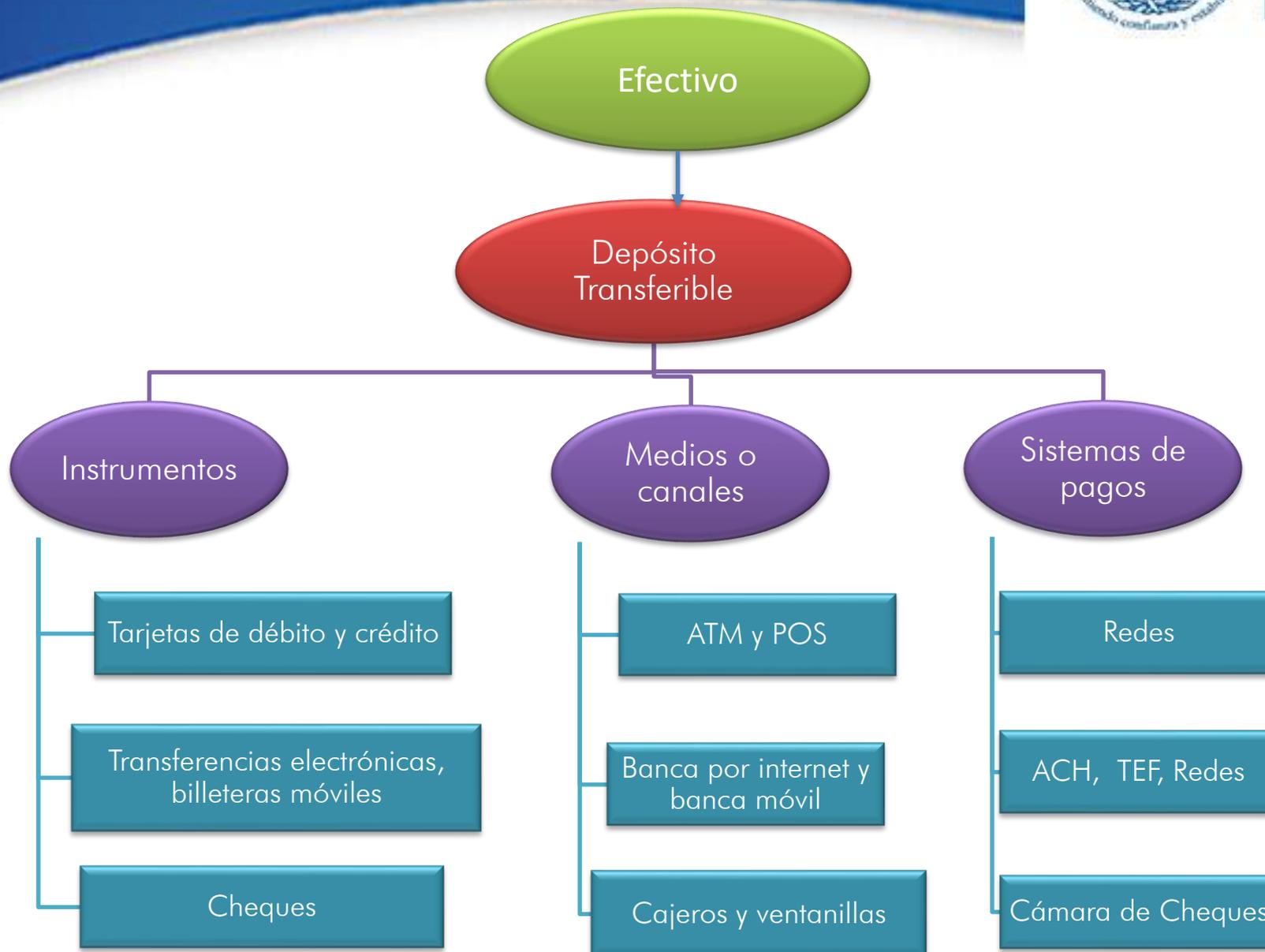


- **Canales de pago:** conjunto de medios, procedimientos o relaciones mediante los cuales se realiza un pago. EJEMPLO: Si ordenamos una transferencia por Internet o bien la ordenamos desde nuestra sucursal bancaria, estamos utilizando un mismo instrumento, la transferencia, pero dos canales diferentes.
- **Pagos Móviles:** Son las operaciones de pagos que pueden ser realizadas a través de dispositivos móviles, tales como transferencias de fondos, consumos en puntos de venta, compra de tiempo aire, pagos de facturas y retiros en cajeros automáticos.

Ejemplo: componentes del sistema de pagos de bajo valor



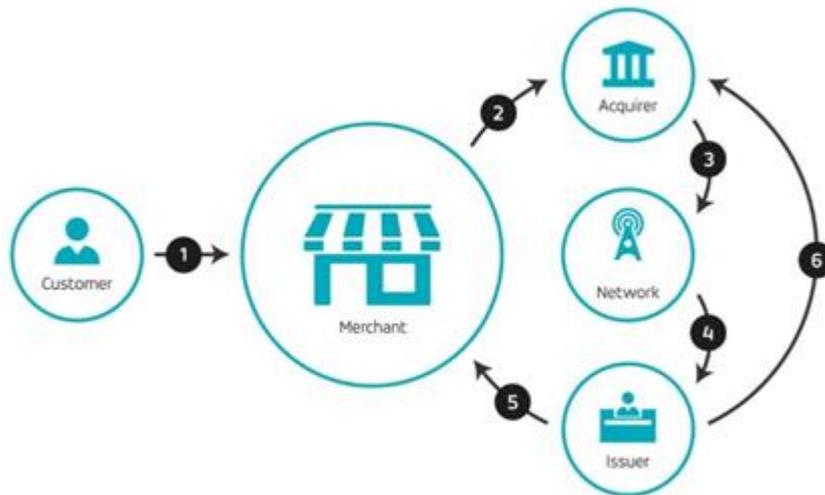
60
ANIVERSARIO
DEL BCN



Ejemplo pago con tarjeta de crédito



60
ANIVERSARIO
DEL BCN

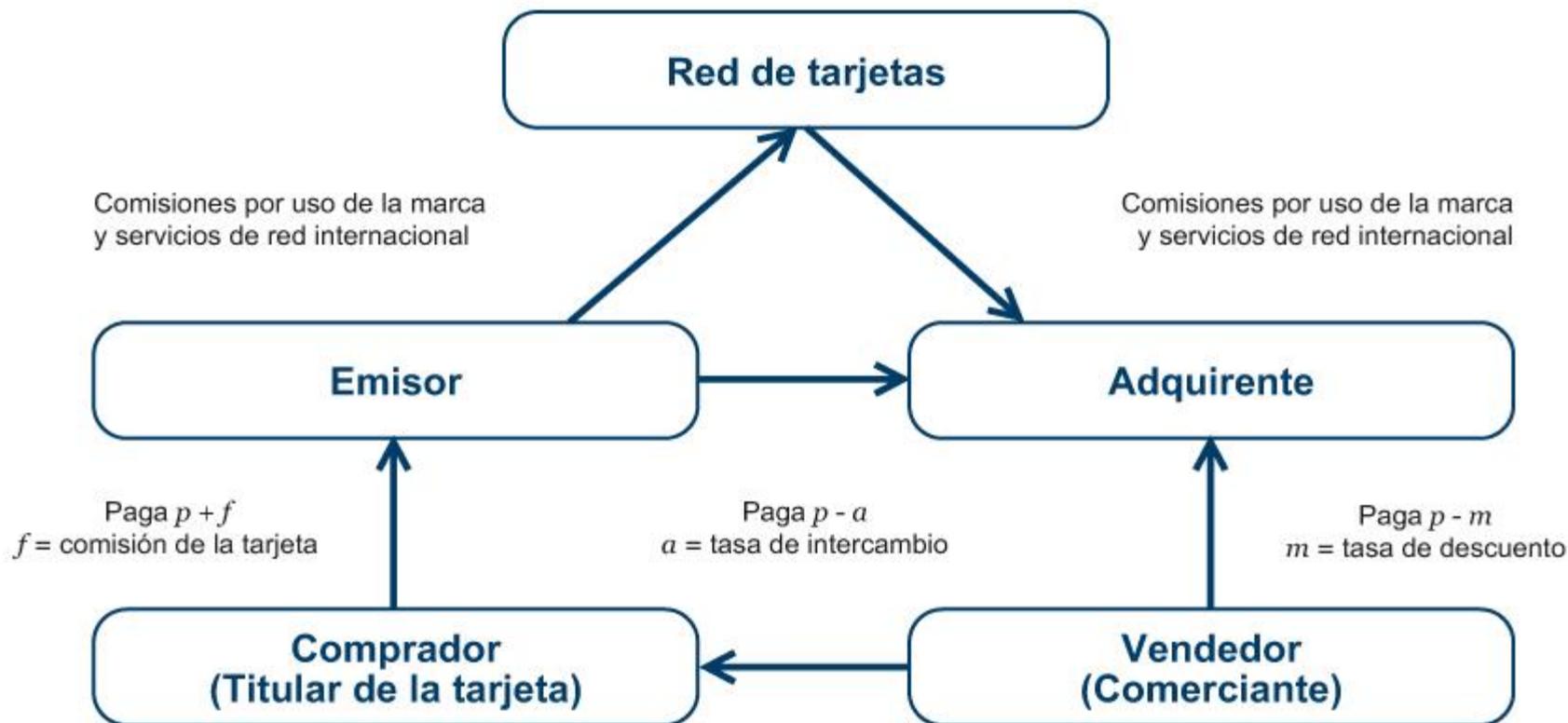


1. El cliente compra bienes/servicios en un comercio y paga con tarjeta.
2. El POS del comercio capta la información de la cuenta del cliente y de manera segura la envía al adquirente (autenticación).
3. El adquirente del comercio le solicita a procesador de pagos (eje. Mastercard) la autorización del banco emisor del cliente.
4. El procesador envía la transacción al emisor para que la autorice.
5. El banco emisor autoriza la transacción y le envía la respuesta al comerciante.
6. Pago al comerciante. El banco emisor envía el pago al adquirente del comercio, quien deposita el pago en la cuenta del comerciante.

Ejemplo pago con tarjeta de crédito: comisiones



60
ANIVERSARIO
DEL BCN



Vende bienes o servicios a un precio p

Riesgos en los Sistemas de Pagos



60
ANIVERSARIO
DEL BCN

Riesgo de crédito

- El riesgo de que una parte dentro del sistema sea incapaz de cumplir totalmente con sus obligaciones financieras dentro del sistema en el presente o en cualquier momento del futuro (no tiene fondos).

Riesgo de liquidez

- El riesgo de que una parte dentro del sistema no cuente con suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones financieras dentro del sistema en la forma y momento que sea debido, aunque pueda hacerlo en algún momento en el futuro (no tiene activos).

Riesgo Sistémico

- El riesgo de que el incumplimiento de las obligaciones por parte de una entidad participante en un sistema de pagos provoca que otras, a su vez, no puedan cumplir con las suyas, generando una cadena de fallos que puede terminar colapsando la liquidación de las transacciones.

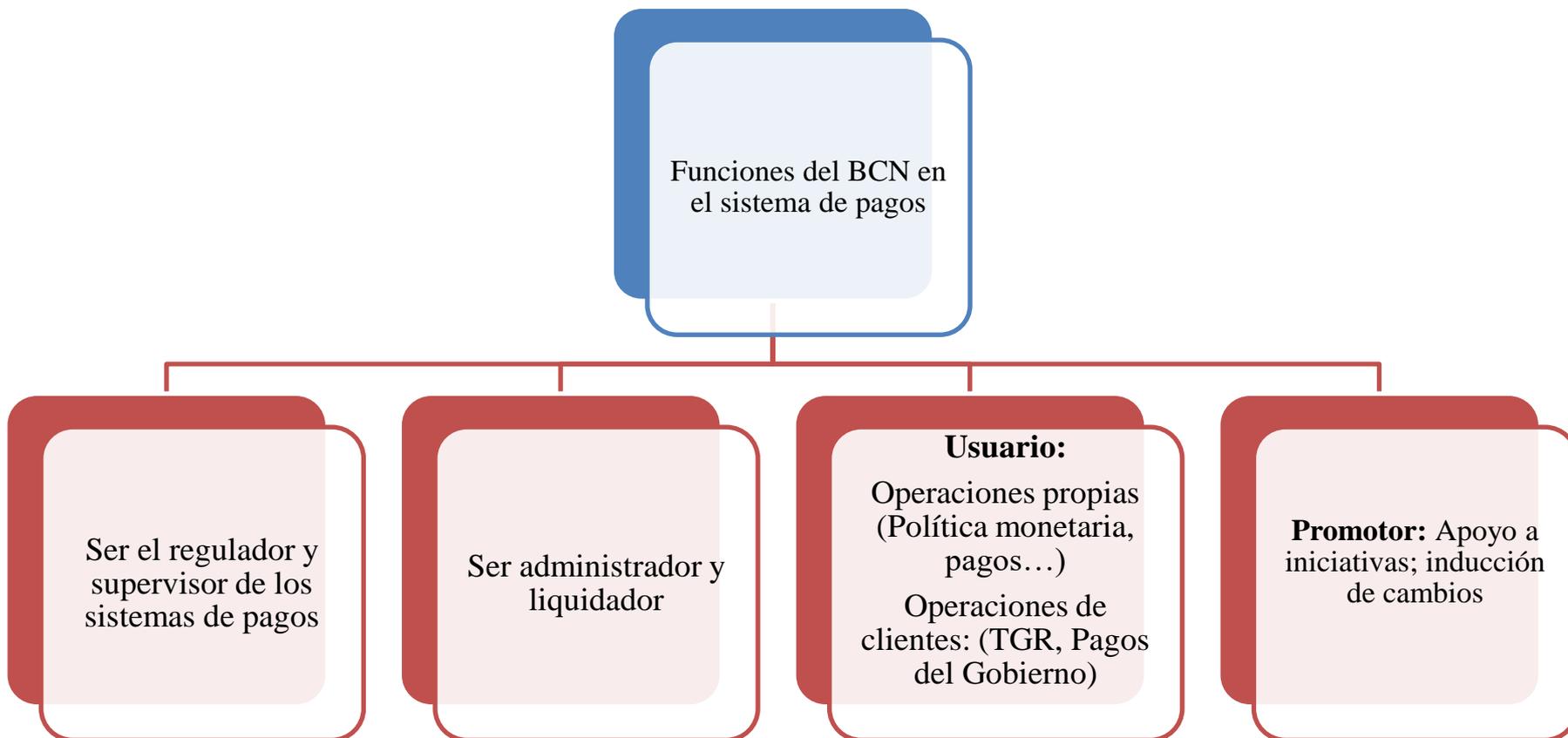
Otros riesgos: legal, operacional (tecnológico, procesos)

El papel del Banco Central



60
ANIVERSARIO
DEL BCN

- Fundamentado en su ley Orgánica y diversos marcos normativos, el BCN tiene 4 funciones fundamentales respecto a los sistemas de pagos:



El BCN como administrador y liquidador de los sistemas de pagos



60
ANIVERSARIO
DEL BCN



Valor y volumen de operaciones con instrumentos de pagos



(millones de córdobas y número de operaciones)

Instrumento	II Trimestre 2019	
	Valor	Volumen
Efectivo en circulación	18,966.1	
Cheques	129,023.9	2,223,385
Cheques compensados en CCE	44,048.6	670,700
Cheques pagados en ventanilla	84,975.4	1,552,685
Transferencias locales	258,756.5	2,679,416
Transferencias intrabancarias	140,436.7	2,478,950
Transferencias interbancarias vía SINPE	87,431.3	9,957
Transferencias interbancarias vía ACH	30,888.4	190,509
Transferencias internacionales	14,116.4	321
Transferencias a través del SIPA	40.7	193.0
Transferencias a través de mensajería Swift	14,075.7	128
Tarjetas de débito	47,406.7	16,722,211
Tarjetas de crédito	13,475.5	8,153,466
Tarjetas prepagadas	401.7	300,419
Billeteras móviles	346.4	429,628

Fuente: BCN, ACH de Nicaragua y SIBOIF.

Valor y volumen de las operaciones realizadas con tarjetas

(millones de córdobas y número de operaciones)

Tipo de transacción	Tarjetas de débito		Tarjetas de crédito		Tarjetas pre-pagadas	
	Valor	Volumen	Valor	Volumen	Valor	Volumen
Retiros de efectivo	41,591.1	9,062,571	730.5	206,348	374.5	170,840
Pagos por compra de B/S	5,750.8	7,395,812	12,277.9	7,317,294	27.3	129,526
Débitos automáticos	64.6	259,366	465.0	594,579	0.0	53
Otras	0.2	4,462	2.1	35,245	0.0	0
Total de Operaciones	47,406.7	16,722,211	13,475.5	8,153,466	401.7	300,419

Fuente: SIBOIF.

Nota: PIB Nominal de 2018 fue C\$413,910.6 millones



60

ANIVERSARIO
DEL BCN



www.bcn.gob.ni