

INFORME DE SISTEMAS DE PAGO

Agosto 2024



¿Qué nos dice este Informe de Sistemas de Pago? 2024



Los pagos digitales en Chile mantienen altos niveles de crecimiento y desarrollo.



La compensación y liquidación de las TEF se fortalece con la entrada en funcionamiento de una nueva Cámara de Pagos que perfecciona la gestión de riesgos de las entidades financieras.



Para las transacciones en el mercado cambiario se implementó una nueva Cámara de Alto Valor para operaciones de cambio spot peso-dólares.



La interoperabilidad de los medios de pago en Chile es alta, lo que contribuye al funcionamiento y desarrollo de estos sistemas; sin embargo, existen espacios de perfeccionamiento.

Agenda

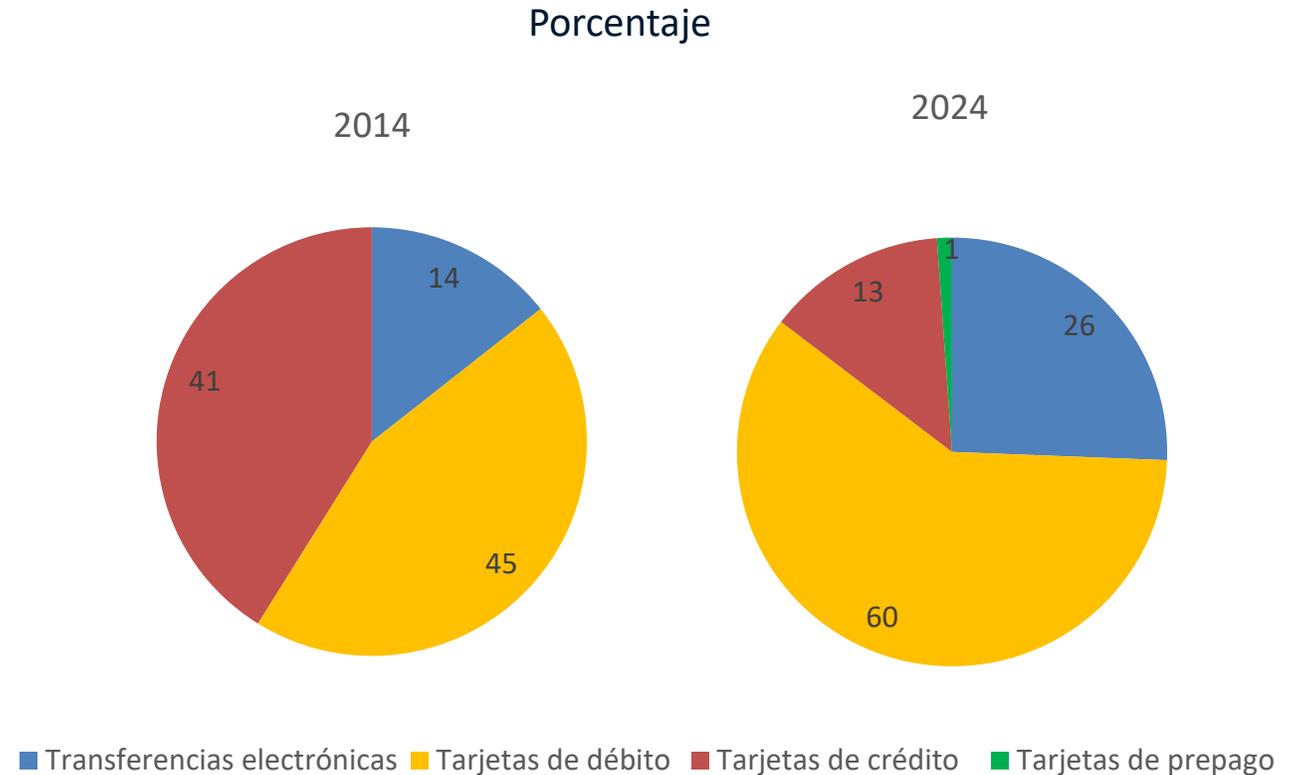
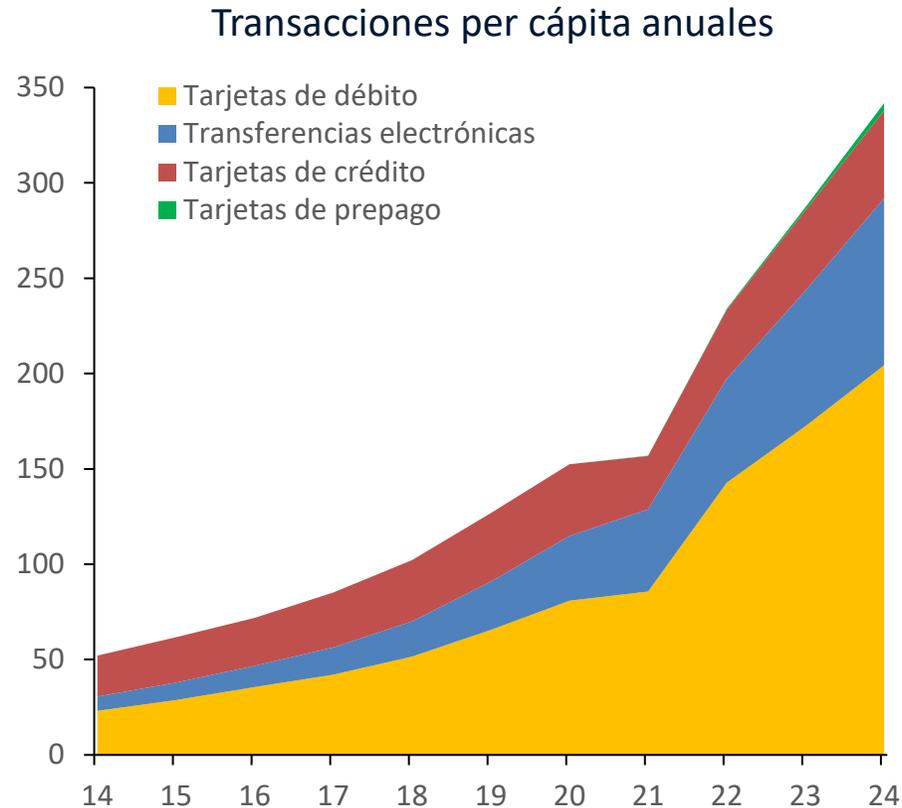
1. Principales Desarrollos de Medios de Pago
2. Infraestructuras del Mercado Financiero
3. Desafíos de Interoperabilidad en los Sistemas de Pago
4. Comentarios Finales

A 3D globe on a stand, set against a background of a grid and a large upward-pointing arrow. The globe is semi-transparent, showing the continents. The background features a light blue grid and a large, faint arrow pointing upwards and to the right. The text is centered over the globe.

Principales Desarrollos de Medios de Pago

Transacciones con medios digitales han crecido con fuerza en los últimos años

Transacciones con medios de pago digitales



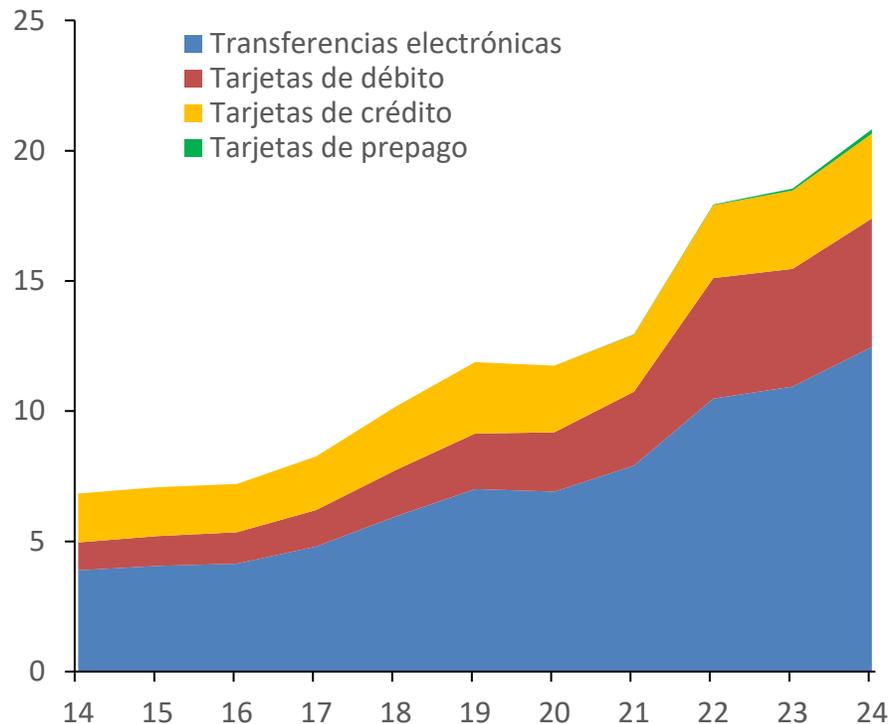
Nota: La información de tarjetas de crédito y débito contiene datos de empresas y personas. Las TEF sólo consideran a personas, y son tanto las intrabancarias como las interbancarias. (*) La suma es a 12 meses, es decir, considera la suma de abril en el periodo anterior (t-1) a marzo en el periodo t.

Fuente: BCCh en base a datos de la CMF.

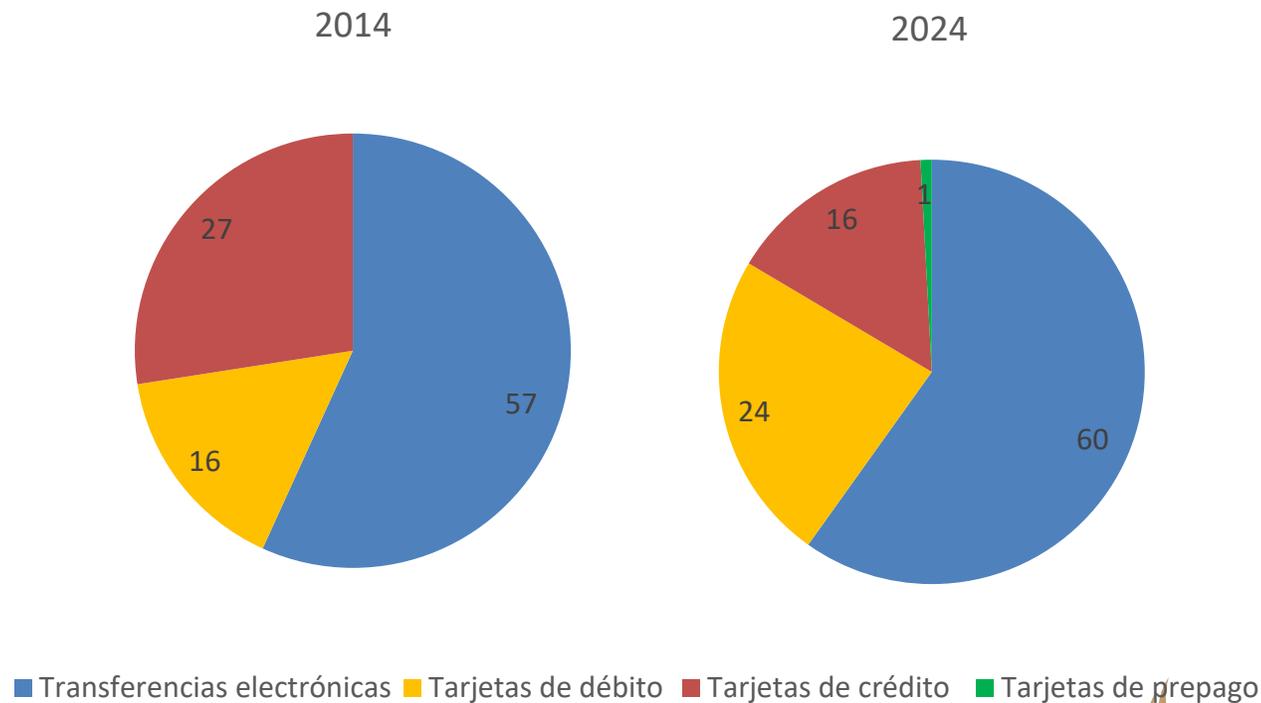
En montos, dominan los pagos con transferencias electrónicas (TEF)

Transacciones con medios de pago digitales

Dólares per capita



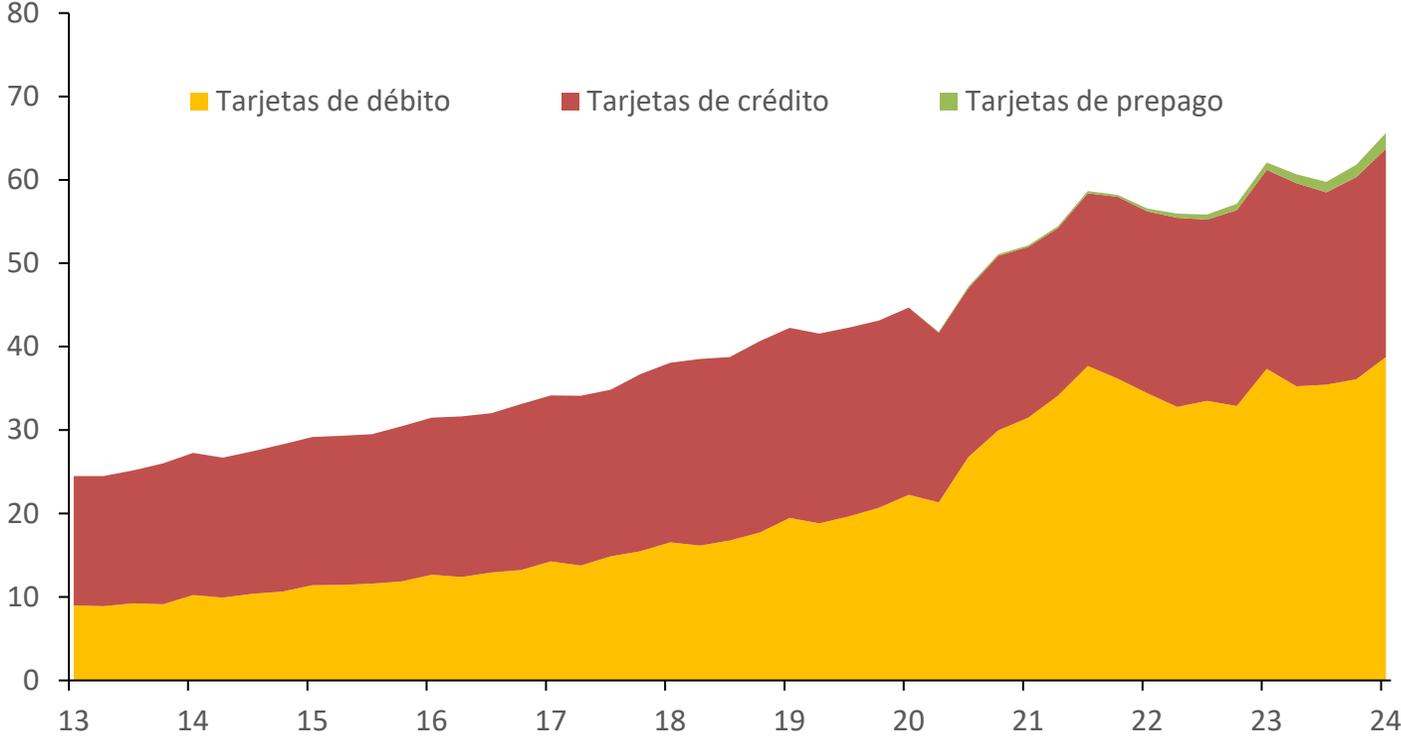
Porcentaje



Fuente: BCCh en base a datos de la CMF.

Uso de medios de pago digitales para el consumo ya representa más del 60%

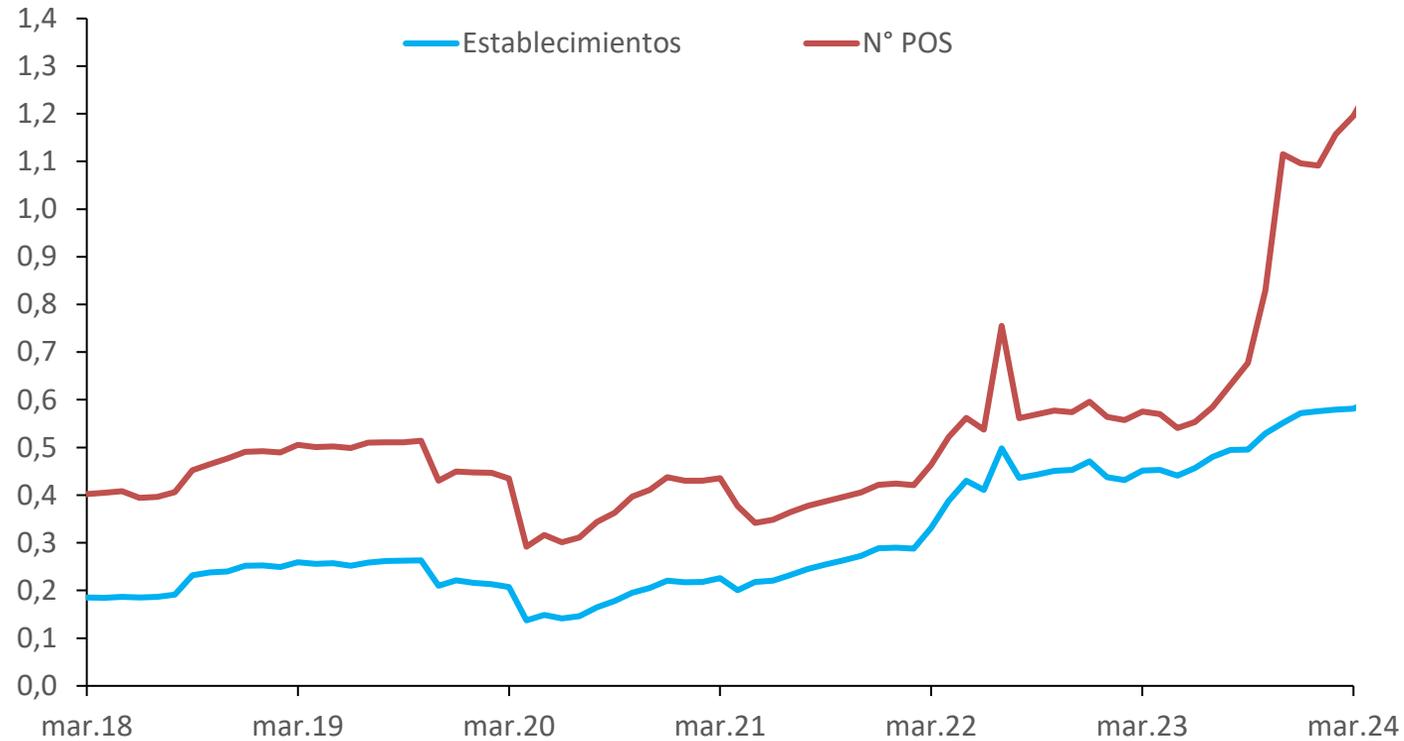
Consumo de los hogares que se paga con tarjetas (porcentaje, trimestral)



Fuente: BCCh en base a datos de la CMF.

Aumento de uso de medios de pagos digitales se ha favorecido por mayor aceptación por parte del comercio

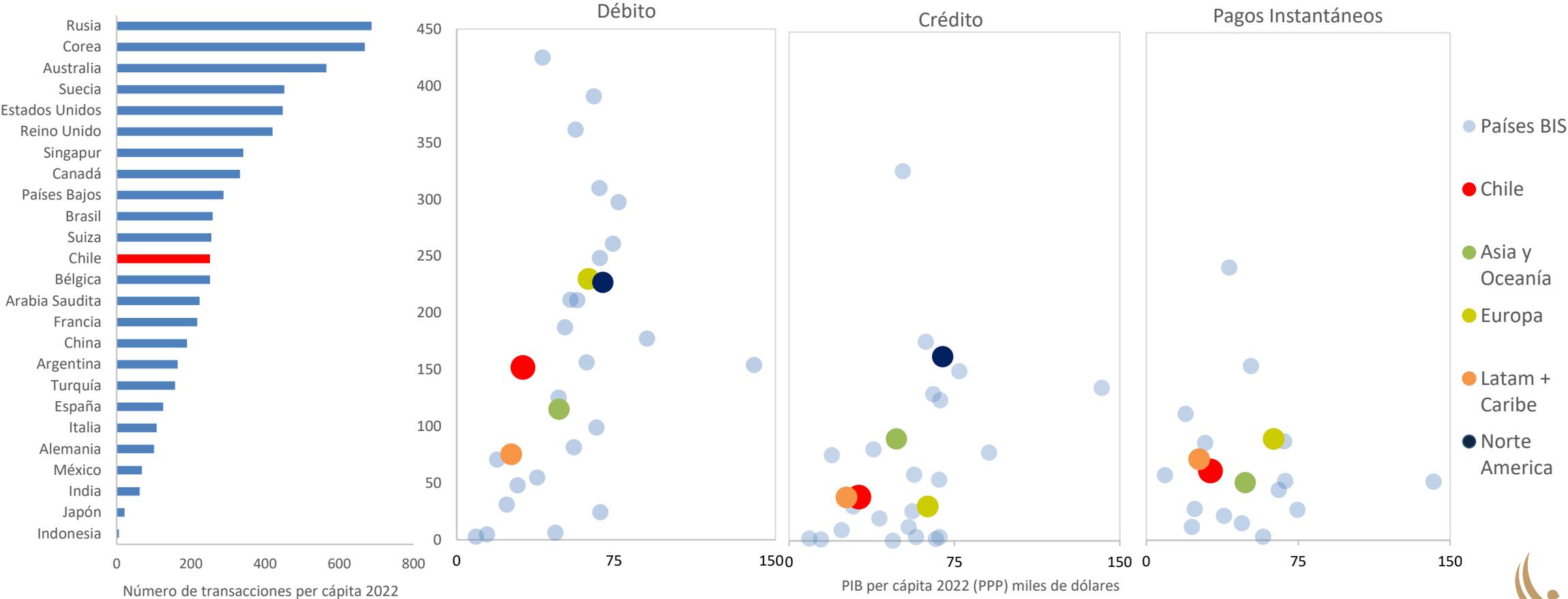
Establecimientos que aceptaron tarjetas de pago y numero de POS (millones)



Fuente: BCCh en base a datos de la CMF.

Uso de medios de pagos digitales en Chile es comparable al de países desarrollados

Número de transacciones en pagos digitales per cápita por instrumentos (2022)

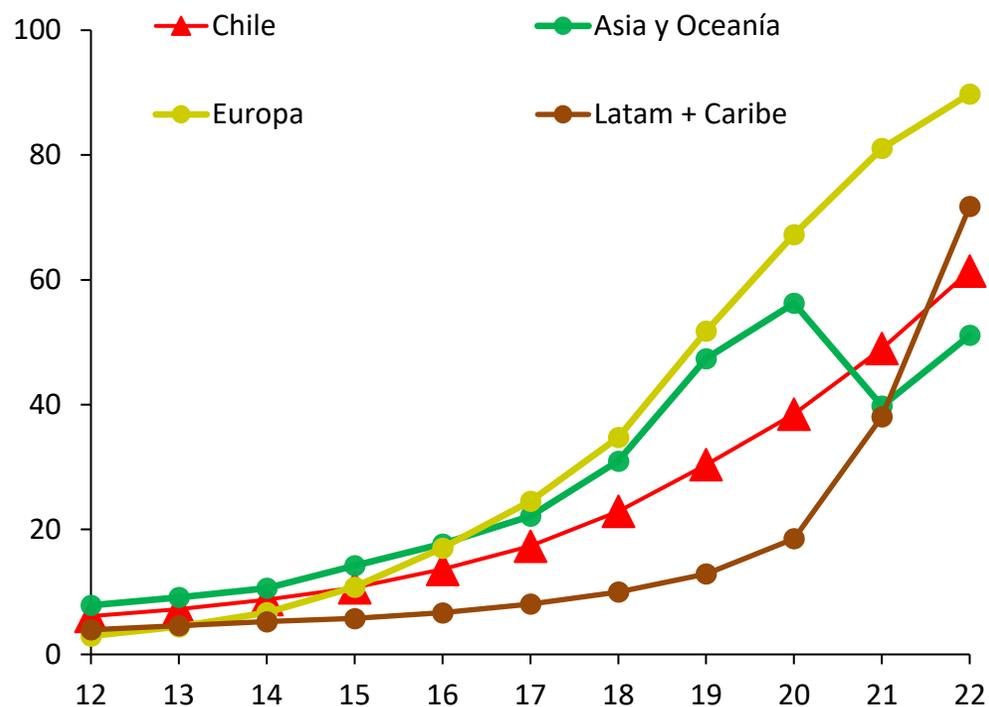


Fuente: BCCh en base a datos del BIS y CMF

En la comparación internacional destacan los pagos con TEF (pagos instantáneos)

Transacciones de sistemas de pagos instantáneos

(número de transacciones per cápita al año)

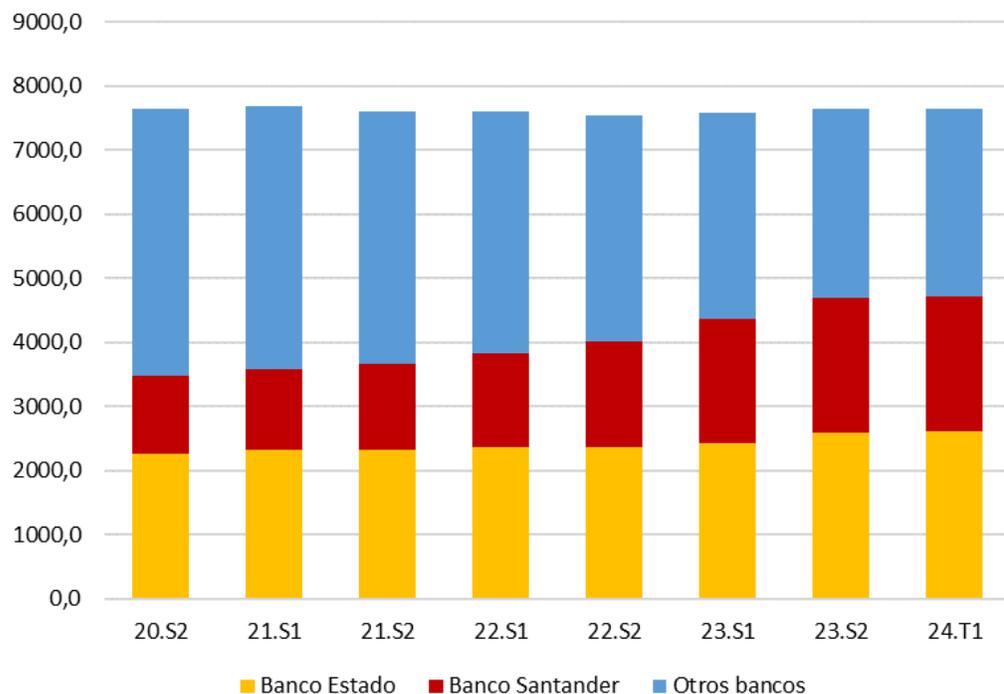


- Nuestro sistema de TEF procesa un mayor número de transacciones per cápita que el promedio de Asia y Oceanía.
- El número es inferior al promedio de Europa y algo más bajo que el promedio de Latinoamérica, este último fuertemente influenciado por Brasil.

Número de ATM se mantiene, con heterogeneidad entre regiones del país

Número de ATM

(diciembre de 2020 a marzo de 2024)



Fuente: BCCh en base a información de la CMF e INE .

Distribución por regiones de ATM

(número por cada 100.000 personas)

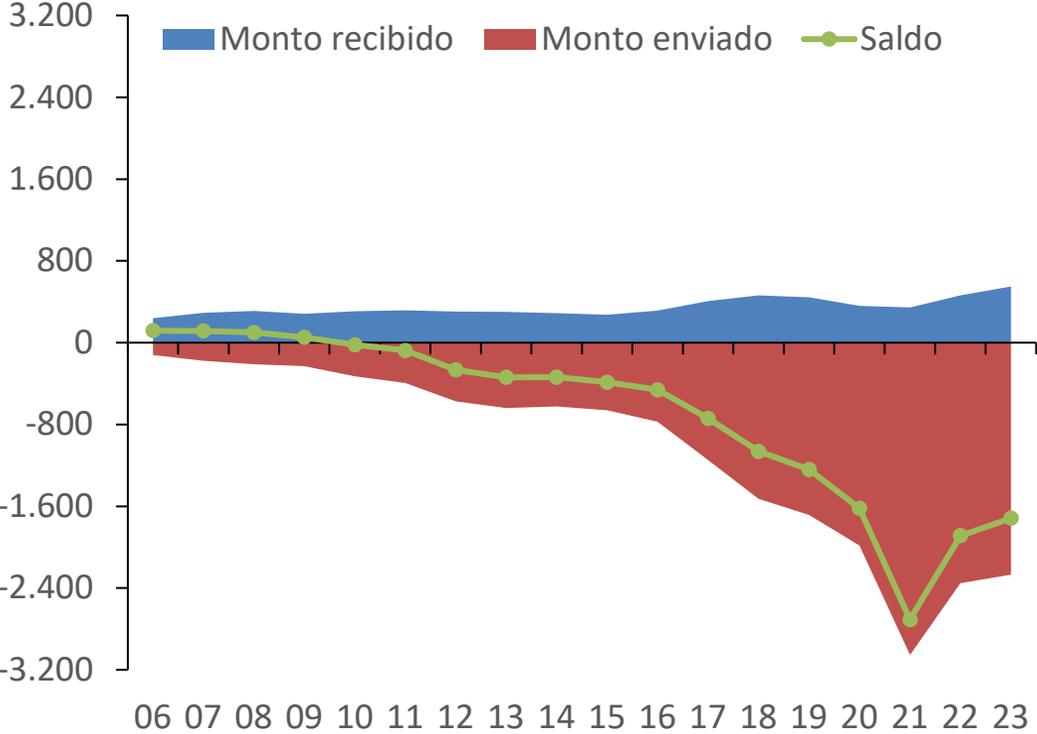
Regiones	ATM c/100.000 p.p.		
	2020	2021	2022
Arica y Parinacota	33	34	34
Tarapacá	38	36	36
Antofagasta	46	44	41
Atacama	51	49	48
Coquimbo	38	36	37
Valparaíso	43	43	42
O'Higgins	36	36	37
Maule	32	31	31
Ñuble	30	31	31
Biobío	34	33	33
Araucanía	35	36	37
Los Lagos	42	42	42
Aysén	47	49	49
Magallanes	54	59	57
Metropolitana	41	40	38
Los Ríos	38	38	39

Nota: Los colores están entre rojo (percentil 10) , amarillo (percentil 50) y verde (percentil 90), siendo rojo menor cantidad de ATM o POS por cada 100.000 personas, y verde la mayor cantidad.

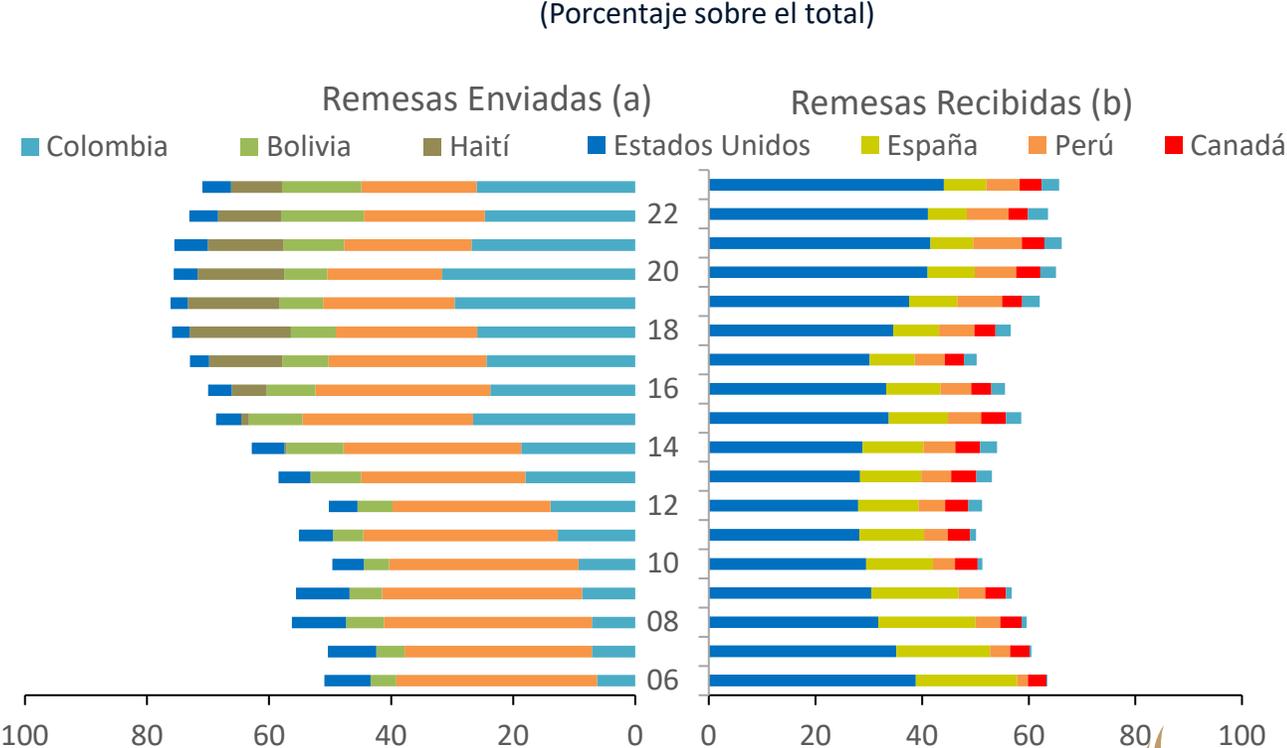
Fuente: Elaboración propia en base a información CMF.

Chile ha pasado a ser un originador neto de remesas personales

Remesas personales recibidas y enviadas
(millones de dólares)



Principales países receptores (a) y originadores (b) de remesas 2006-2023
(Porcentaje sobre el total)

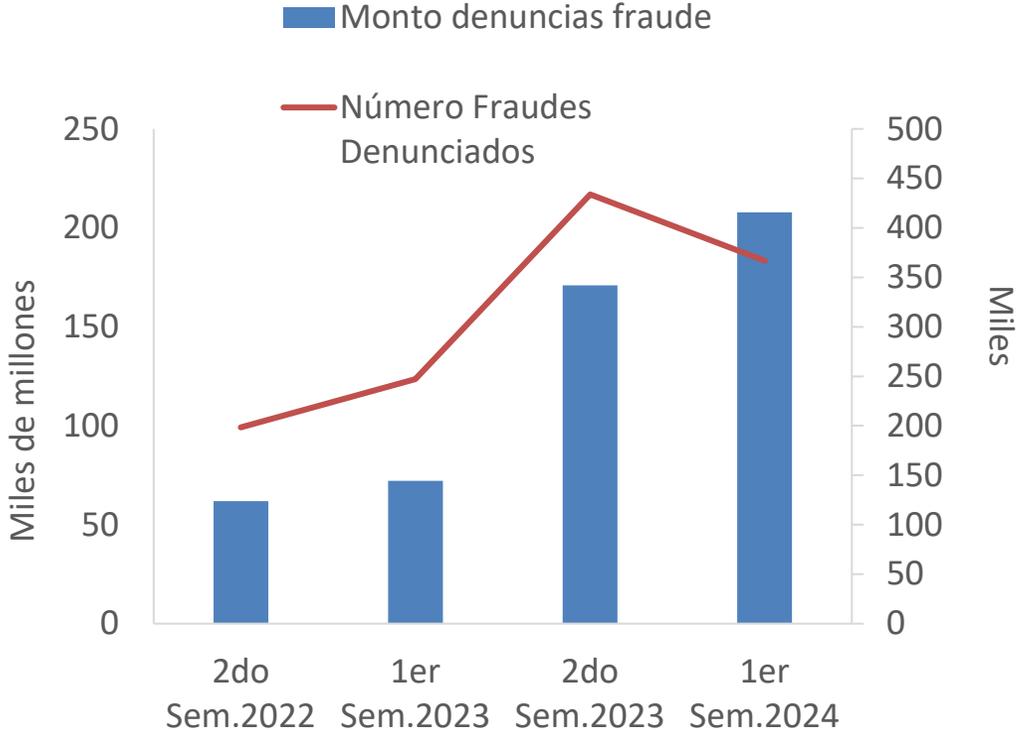


Fuente: BCCh en base a datos de la CMF.

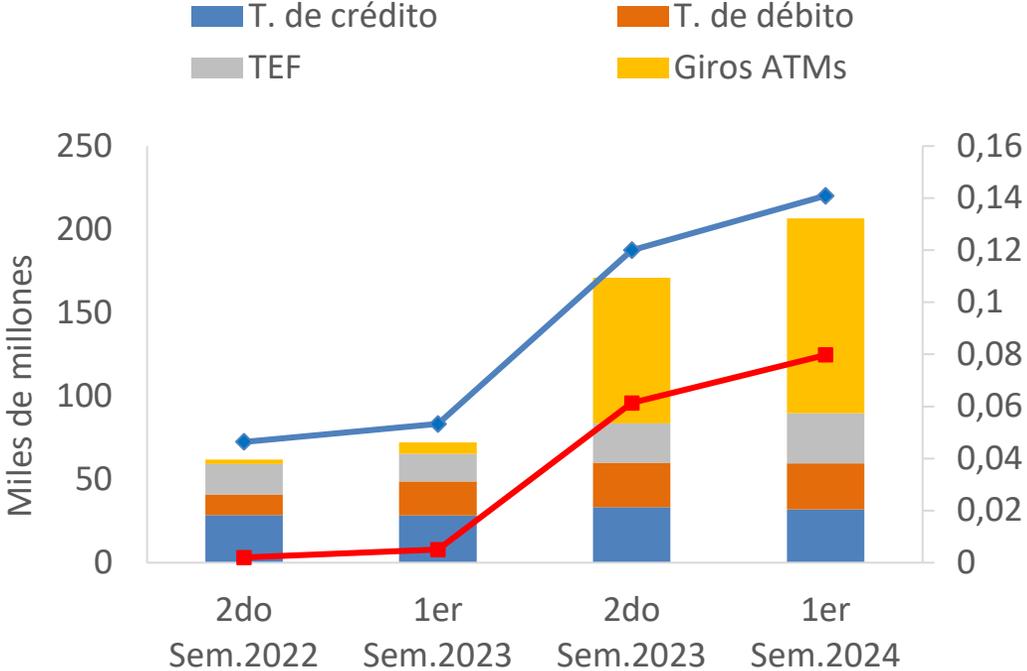
Dentro de los desafíos se encuentra la gestión de riesgos de fraude y ciberseguridad

Operaciones desconocidas o denuncias por fraudes

(monto en miles millones de pesos, denuncias en miles)



(monto en millones de pesos, porcentaje)



Fuente: BCCh en base a datos semestrales publicados por los bancos.

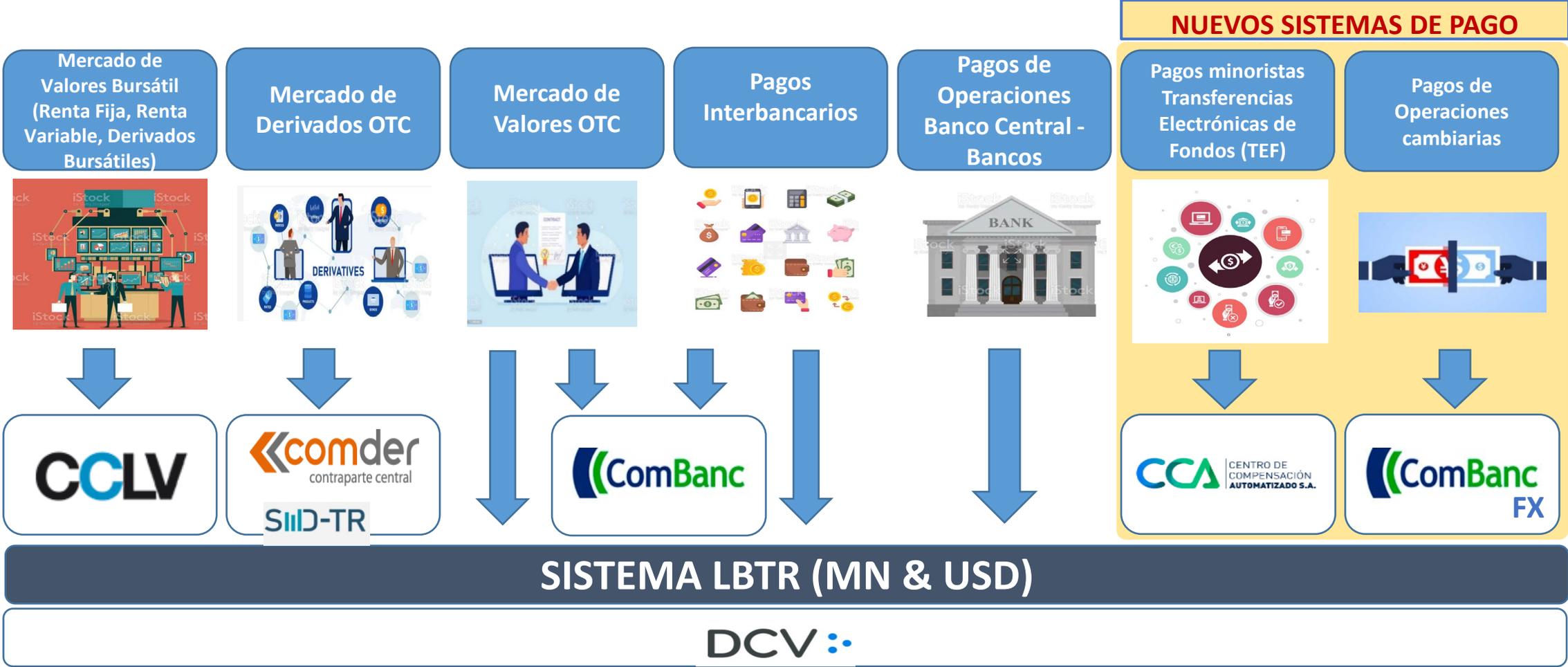
A globe on a stand, centered in the image. The globe is white with a grid of latitude and longitude lines. It sits on a dark, circular base. The background is a light blue grid pattern with some faint, larger-scale grid lines. The text is overlaid on the globe and the background.

Infraestructuras del Mercado Financiero

Continúa el fortalecimiento de la red de infraestructuras de mercados financieros disponible en Chile

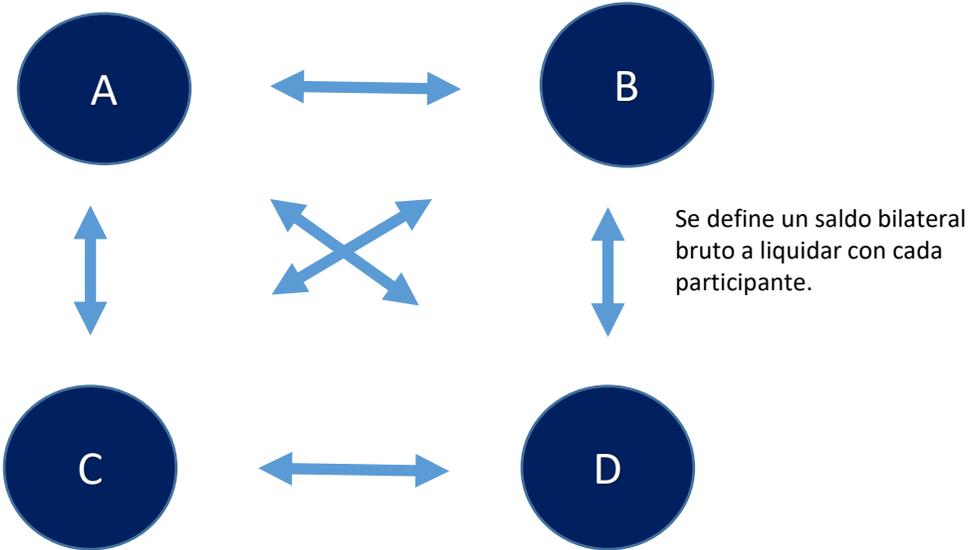
- Infraestructuras del mercado financiero son fundamentales para mitigar los riesgos en el procesamiento y liquidación de los pagos.
- Desarrollos regulatorios y operacionales del BCCh han permitido canalizar, bajo resguardos apropiados y estándares internacionales, proyectos del sector privado relevantes para perfeccionar y robustecer el funcionamiento del mercado de pagos y financiero.
- Durante el primer semestre de 2024 se dio inicio al funcionamiento de dos nuevas cámaras de compensación.
 - ❖ Cámara de Compensación de Pagos de Bajo Valor (CPBV) → vinculado a Transferencias Electrónicas de Fondos.
 - ❖ Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor en Moneda Extranjera (CCAV FX) → vinculado a operaciones del mercado cambiario.

Incorporación de nuevas infraestructuras ha permitido seguir ampliando el sistema de pagos

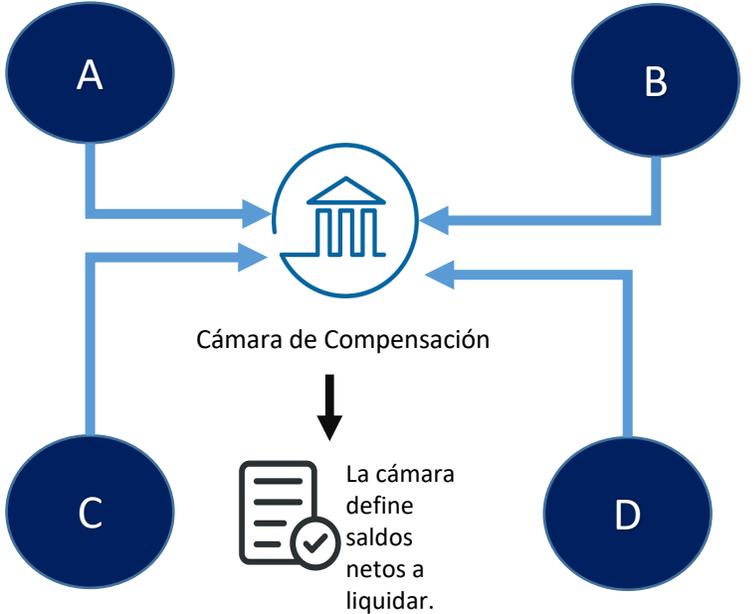


CPBV ha conllevado pasar de compensación bilateral a multilateral para las TEF y robustece gestión de riesgo

Situación actual de Compensación Bilateral.



Situación de compensación multilateral

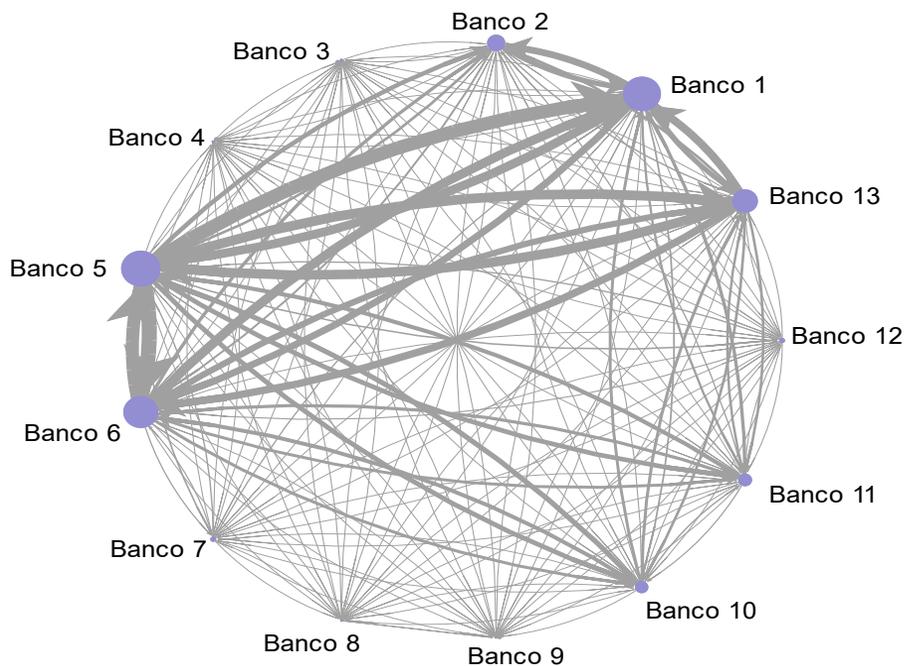


- Administrador CPBV. regulado y fiscalizado.
- Reglas internas.
- Marco de resguardos Financieros
- Procedimientos de Contingencia.
- Certeza legal: Firmeza e irrevocabilidad.

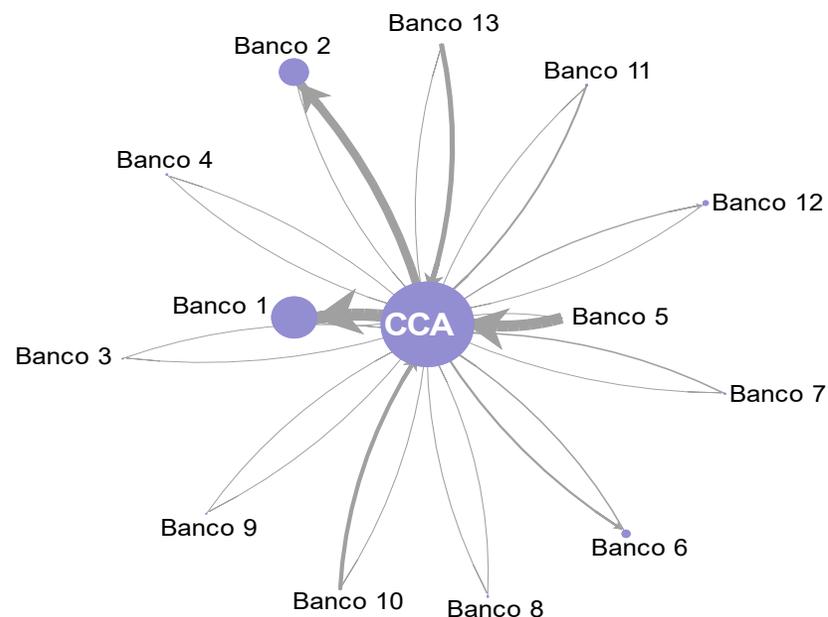
Disminución de riesgo de crédito o exposiciones entre participantes ha sido relevante

Red de exposiciones de pagos TEF CCA antes y después de su operación como CPBV

Montos promedio diarios abril 2023



Montos promedio diarios abril 2024



Índice *Valued In Degree* = $4,4 \times 10^{-4}$ ● Índice *Valued In Degree* = 0,2

Índice *Valued in-degree* = $1,4 \times 10^{-4}$ ● Índice *Valued in-degree* = 0,5

➔ Monto (MM) = 65

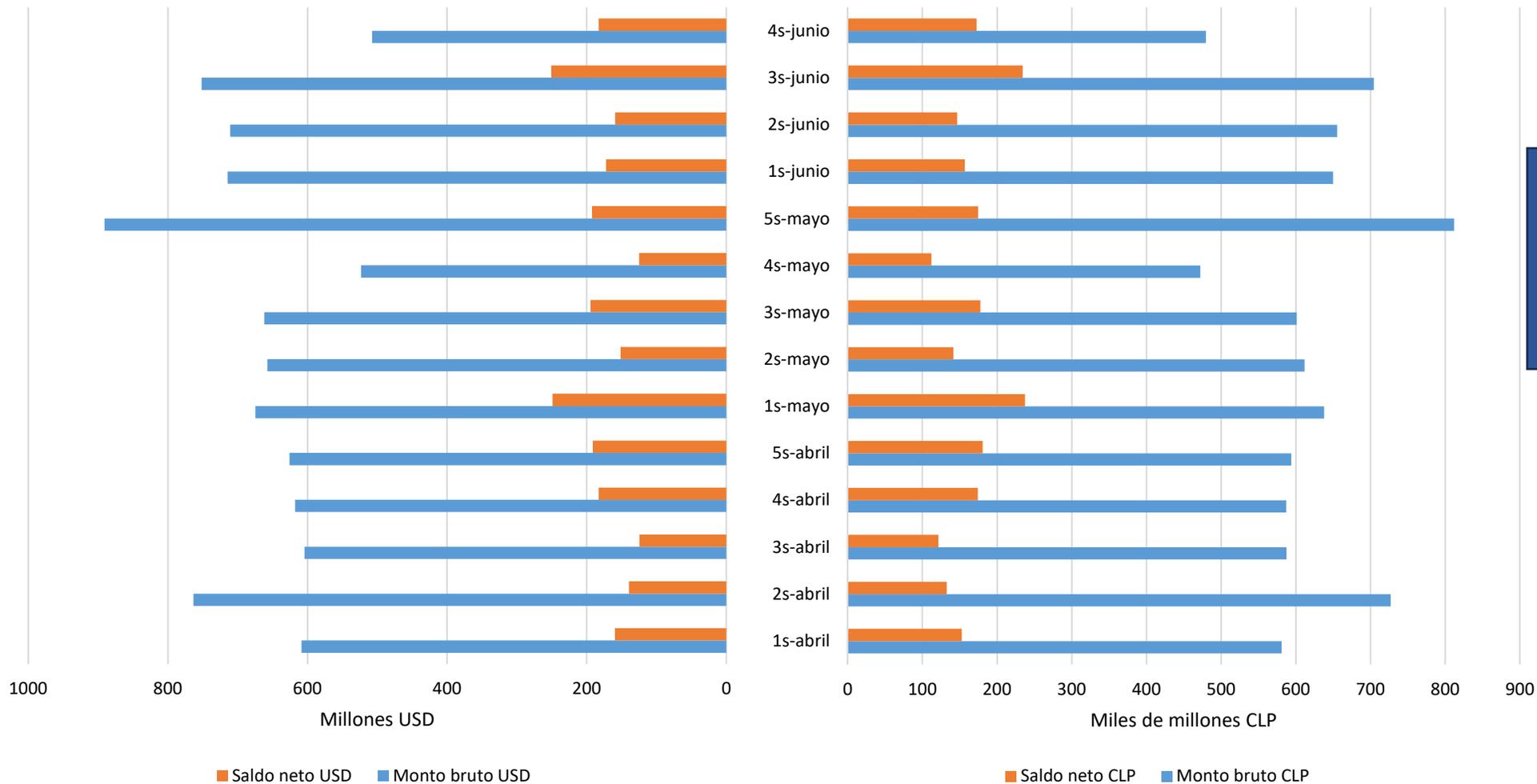
➔ Monto (MM) = 57

Nota: - Círculos varían dependiendo del índice *Valued in Degree*, que corresponde a la proporción de pagos recibidos por el participante sobre los totales del sistema. La red se construye a partir de las liquidaciones diarias de los ciclos TEF, excluyendo los Batch.

Fuente: BCCh

CCAV FX también ha generado importantes ahorros de liquidez

Montos compensados y liquidados por CCAV FX (promedio diario semanal)



El ahorro de liquidez de esta Cámara durante su primer mes de operación alcanzó un promedio de 74%

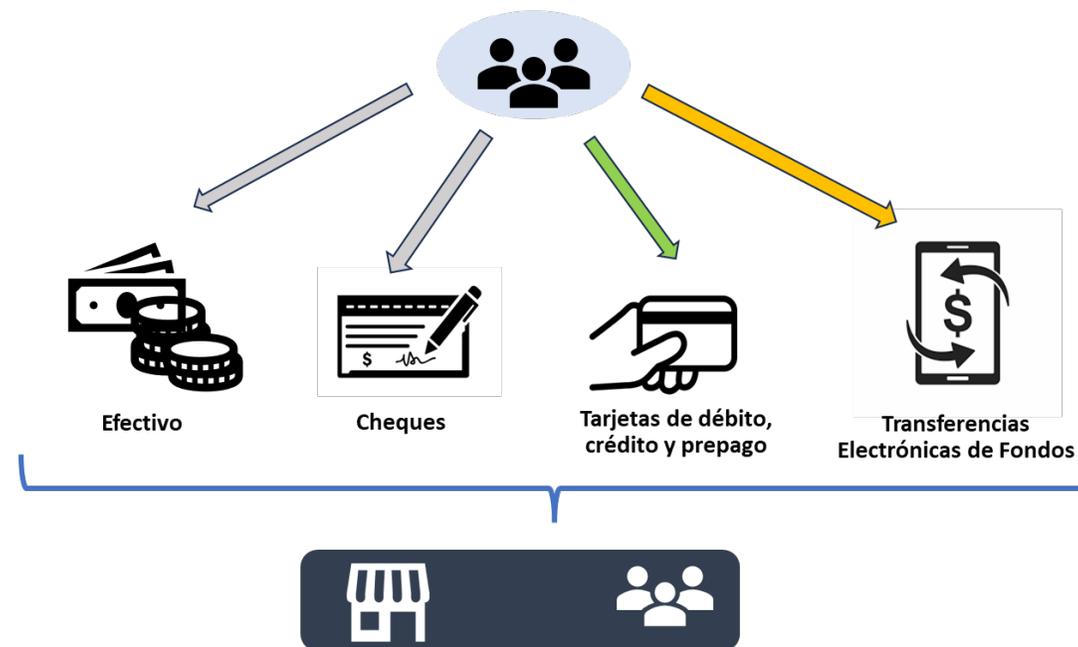
Fuente: Elaboración propia en base a información de Combanc FX.

A globe on a stand, centered in the background. The globe is white with a grid of latitude and longitude lines. It sits on a dark, circular base. The background is a light blue grid pattern with some faint, larger-scale grid lines.

Desafíos de Interoperabilidad de los Sistemas de Pago

Conjunto amplio de alternativas de pago es beneficioso para la economía

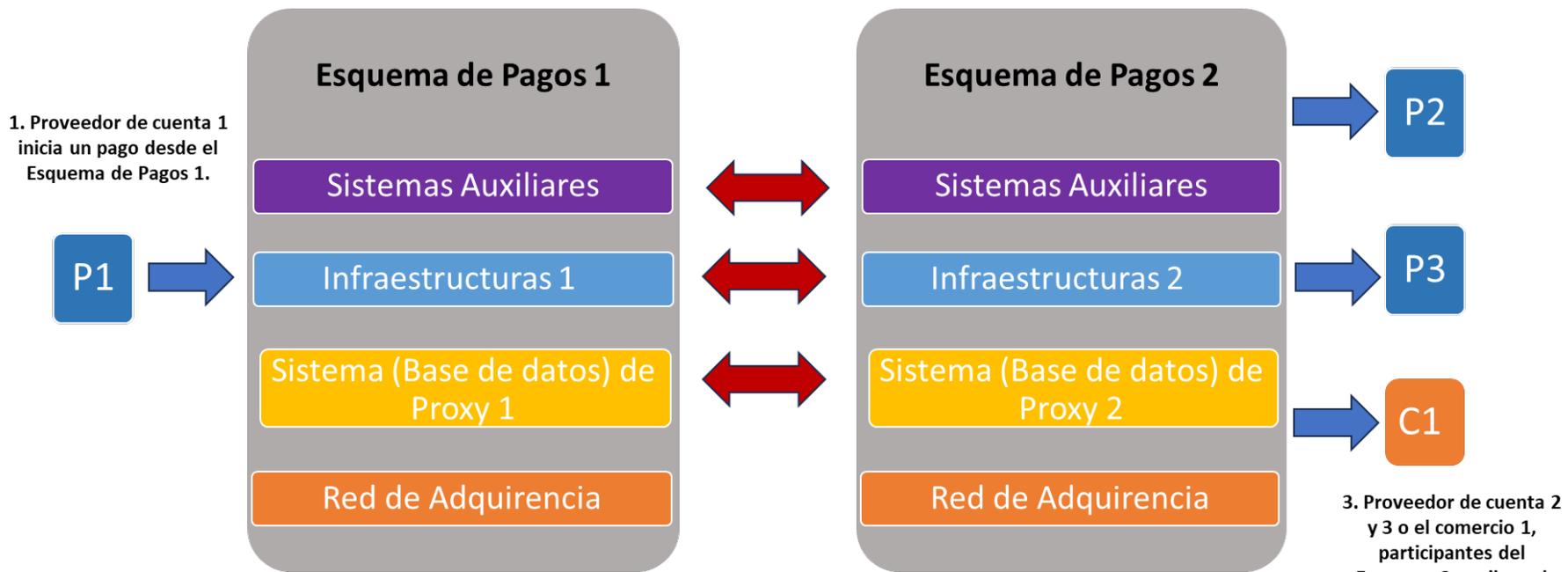
- Alternativas de pagos permiten que personas y empresas realicen sus transacciones de manera eficiente, segura, y acorde a sus preferencias.
- Mayores grados de interoperabilidad (*) Impulsan la competencia en los servicios de pago:
 - Se fomenta la innovación
 - Contribuye a la inclusión financiera.



(*) Interoperabilidad: posibilidad de que personas y comercios utilicen servicios de pago, independientemente de las entidades financieras con las cuales contraten una cuenta

Cuando coexisten múltiples esquemas de pago, se requiere fortalecer la mayor interoperabilidad posible entre esquemas de pago

Interoperabilidad entre Esquemas de Pagos



1. Proveedor de cuenta 1 inicia un pago desde el Esquema de Pagos 1.

2. El Esquema 1 interopera con el Esquema 2, mediante un sistema auxiliar de comunicación común, una red de Infraestructuras 1 y 2 que compensan y liquidan pagos entre Esquemas y, de dos sistemas de proxys que se comunican.

3. Proveedor de cuenta 2 y 3 o el comercio 1, participantes del Esquema 2, reciben el pago.

- Sistemas de mensajería, autorización, registro, e incluso detección de fraudes.
- Cámaras o sistemas de compensación y/o liquidación (i.e. LBTR).
- Sistemas informáticos de gestión de identificadores asociados a la información de una cuenta corriente.
- Red que gestiona la afiliación y gestión de pagos al destinatario, en particular para pagos a comercios.

¿Dónde impulsar la interoperabilidad?

- Los esquemas de pago con tarjetas han aumentado sus niveles de interoperabilidad, permitiendo su uso por tarjetahabientes de distintos emisores y que más comercios se encuentran adheridos.
- Las TEF son altamente interoperables para pagos entre personas. Sin embargo, su uso para realizar pagos a comercios es todavía limitado.
- Existe un conjunto de desafíos para potenciar la interoperabilidad y el desarrollo de pagos con TEF, tanto para pagos entre personas como de personas a comercios.
- Se visualizan capacidades de desarrollo de la propia industria y alternativas de contribución en esta dirección desde la autoridad.

Fortalecer la interoperabilidad de las TEF permitiría ampliar su uso como medio de pago en comercios

- Punto de partida de las TEF en Chile es bueno.
- Desarrollar un esquema especializado para pagos con TEF a comercios (P2B) ampliaría la disponibilidad de carreteras de pago; iniciadores de pago podrían contribuir para ello.
- Se visualiza espacio para incorporar nuevas tecnologías que permitan realizar pagos con TEF a comercios de manera más simple y expedita, por ejemplo, mediante códigos QR u otro tipo de alias.
- Considerando atributos de esquema TEF en Chile, el BCCh ha seguido la estrategia de robustecer los estándares de estas transacciones a través de su regulación, en lugar de intervenir de manera más directa en su operación.
- Avanzar en esta dirección, requiere ampliar esfuerzos público-privados, así como fortalecer estándares de interoperabilidad, tanto desde las capacidades y atribuciones del BCCh como de otras autoridades financieras.

A glass globe on a stand, centered on the map of Africa. The globe is set against a background of a light blue grid with faint red lines. The word "Conclusiones" is written in bold black text to the right of the globe, followed by a vertical orange bar.

Conclusiones

Mensajes centrales del ISiP

- El uso de los medios de pago digitales continúa aumentando, en línea con los avances tecnológicos y una mayor disponibilidad para las personas y comercios.
- Diversos indicadores de acceso y uso de medios de pago digitales dan cuenta de un nivel de desarrollo del sistema de pagos minorista en Chile coherente con su desarrollo económico y, en algunas dimensiones, superior a éste.
- La mayoría de las transacciones de pagos digitales se realiza con tarjeta de débito. Considerando los montos involucrados, predominan los pagos con Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) entre personas.
- Los comercios adheridos a esquemas de tarjetas de pago se siguen expandiendo de la mano de nuevos actores de mercado.
- Perfeccionamientos a la regulación del BCCh incorporan nuevos modelos de negocio para pagos minoristas.
- No obstante, mantener el buen funcionamiento y perfeccionar los sistemas de pago minorista requiere de esfuerzos públicos y privados.

INFORME DE SISTEMAS DE PAGO

Agosto 2024

