

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO

09/11/2011

Evolución del Sistema de Pagos de Bajo Valor –
Cámaras de Canje de Documentos y Tendencias

Beltrán de Ramón A.
División Operaciones Financieras
Banco Central de Chile



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

Temario

- I. Antecedentes generales
- II. El truncamiento
- III. Criterios relevantes para el análisis

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO _____ 2011

 SINACOFI



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

Temario

- I. Antecedentes generales
- II. El truncamiento
- III. Criterios relevantes para el análisis

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO _____ 2011

 SINACOFI



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

I. Antecedentes Generales

- Los **sistemas de pagos** son un componente fundamental en la operación de los mercados financieros.
- Su **adecuado funcionamiento** permite que las transferencias de fondos se completen en forma segura y oportuna, condición necesaria para el buen desempeño de los mercados financieros y de la economía en general.
- A este respecto, típicamente se realiza una distinción entre los sistemas de pagos de **alto valor** (de importancia sistémica) y los sistemas de pago de **bajo valor** (“*retail payments*”).

I. Antecedentes Generales

- De acuerdo a lo precisado por el Banco Internacional de Pagos (BIS) en sus “Principios Básicos”, un sistema de pagos es considerado de **importancia sistémica** si se cumple al menos con 1 de las siguientes condiciones:
 - Es el único sistema de pagos de un país o el principal en términos de valor agregado,
 - Maneja principalmente pagos de alto valor individual, o
 - Es empleado para la liquidación de transacciones del mercado financiero o para la liquidación de otros sistemas de pago.

I. Antecedentes Generales

- De lo anterior, se desprende que problemas en un sistema de pagos de alto valor pueden generar **inestabilidad en el sistema financiero** como un todo.
- Esta posibilidad de transmisión de “**riesgo sistémico**” constituye uno de los aspectos principales del interés de los **bancos centrales** por el adecuado funcionamiento de los sistemas de pagos de alto valor.

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO _____ 2011

 SINACOFI



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

I. Antecedentes Generales

- En contraste, los **sistemas de pagos de bajo valor** manejan un **gran número** de instrucciones de pago. El valor de dichas instrucciones tiende a ser **bajo** y generalmente no son críticos en cuanto a la oportunidad en su liquidación.
- Los citados sistemas típicamente procesan pagos en representación de clientes de bancos, tales como, **personas naturales, empresas y entidades públicas**.
- Ejemplos de dichos sistemas corresponden a los **cheques**, débitos directos y transferencias por Internet.

I. Antecedentes Generales

- Aun cuando los sistemas de pagos de bajo valor no son catalogados como “de importancia sistémica”, constituyen un **componente de gran importancia** en la provisión de servicios de pago en la economía y sus problemas **pueden potencialmente** generar interrupciones o transmitir perturbaciones en el sistema financiero.
- Lo anterior **dependerá de factores** como su penetración de mercado (en el segmento de bajo valor), el riesgo financiero agregado (medido como el monto agregado de los pagos que procesa) y el riesgo de un efecto dominó (mayor saldo neto deudor y grado de concentración).

I. Antecedentes Generales

- Como antecedentes respecto del **valor de los documentos presentados a cobro** en la primera reunión de canje electrónico, es posible señalar que durante el pasado mes de octubre, este alcanzó un promedio diario cercano a los **\$490.000** millones.
- Por su parte, el **máximo saldo deudor** observado durante el año 2011 para una institución individual, se elevó a algo más de **\$98.500** millones.

I. Antecedentes Generales

- Dada su relevancia, diversos **organismos internacionales (BIS, CPSS) y bancos centrales (BCE)** han desarrollado estándares y recomendaciones para un adecuado diseño y funcionamiento de los sistemas de pagos de bajo valor:
 - Policy Issues for Central Banks in Retail Payments (CPSS, 2003)
 - Oversight Standards for Euro Retail Payment Systems (ECB, 2005).
 - General Guidance for National Payment System Development (CPSS, 2006).

I. Antecedentes Generales

- Las **atribuciones del Banco Central en la materia** se encuentran en el número 8 del Artículo 35 de su Ley Orgánica Constitucional, el cual establece expresamente que es atribución del BCCH autorizar la creación y **reglamentar el funcionamiento de las cámaras compensadoras de cheques** y de otros valores a que concurren empresas bancarias y sociedades financieras.

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO _____ 2011

 SINACOFI


Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

Temario

- I. Antecedentes generales
- II. El truncamiento
- III. Criterios relevantes para el análisis

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO _____ 2011

 SINACOFI



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

II. El truncamiento

- El truncamiento consiste en **detener el flujo de papel** a lo largo del sistema de cobro de cheques, sustituyendo el procesamiento del papel con tecnologías que permitan el intercambio electrónico de la información del cheque. Un cheque se puede truncar en el banco donde se depositó inicialmente o **en cualquier otro lugar** durante todo el ciclo de cobro.
- Se materializa mediante **el uso de imágenes** ya que permiten el canje de cheques sin soporte en papel, eliminando la necesidad de procesamiento manual en el proceso de compensación y liquidación. Los cheques pueden ser convertidos a imágenes digitalizadas en varios puntos a lo largo del flujo de cobro.

II. El truncamiento

- De acuerdo a la **Global Payment Systems Survey 2008**, desarrollada por el **Banco Mundial**, algunos de los principales hallazgos para los sistemas de pagos de bajo valor fueron:
 - El número per capita de transacciones que no involucran efectivo (*cashless*) es directamente proporcional al grado de desarrollo económico y su número ha crecido.
 - En la amplia mayoría de países existe una cámara de compensación de cheques.
 - Los cheques son estandarizados en la gran mayoría de los casos (83%).

II. El truncamiento

- El procesamiento automatizado de cheques es muy común (88%), pero **el intercambio de físico es requerido** (en muchos casos por requisitos de tipo legal).
- El **truncamiento de cheques** es usado sólo en el 28% de los casos, destacando los países definidos como de alto ingreso (51%), en particular la Unión Europea (90%).
- En contraste, la región de **Latinoamérica** y el Caribe presenta un **uso más reducido** (17%).
- Existen procedimientos especiales para liquidación de **cheques de alto valor** para evitar las limitaciones en el manejo de riesgo de los sistemas de bajo valor.

II. El truncamiento

- En general, **la administración del riesgo es débil**, lo que parecería consistente con la noción, que sistemas que no son de importancia sistémica no justifican técnicas similares a sistemas que procesan grandes proporciones de las liquidaciones de un país.
- Sin embargo, existe **creciente consenso** de su creciente importancia como facilitadores de las transacciones comerciales, así como de los pagos persona-a-persona.
- Esto levanta la necesidad de una **mejora sustancial** en los métodos y herramientas de administración de riesgo en tales sistemas.

II. El truncamiento

- En general, las ventajas del truncamiento se encuentran en la **mayor eficiencia, velocidad y ahorro de costos**, al eliminarse el tránsito y procesamiento de los cheques entre los participantes del proceso de canje.
- Sin embargo, la mayor calidad de la información que se volvería disponible, permitiría un mejor conocimiento del funcionamiento de un sistema de bajo valor, y **definir de mejor manera el ámbito de monitoreo** (por ejemplo, sobre los cheques de alto valor).

Temario

- I. Antecedentes generales
- II. El truncamiento
- III. Criterios relevantes para el análisis

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO _____ 2011

 SINACOFI



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.

III. Criterios relevantes para el análisis

- Los criterios a considerar para evaluar propuestas en el ámbito de los sistemas de pagos de bajo valor deberían ser aquellos que se derivan de las recomendaciones y **Principios Básicos** BIS/IOSCO/ECB:
 1. **Base normativa fundada.** Las reglas y procedimientos del sistema deben ser claras y exigibles para todos los participantes.
 2. **Entendimiento del riesgo financiero** por los participantes. Las reglas y procedimientos deben cubrir el manejo y contención de los riesgos financieros (riesgo de crédito y de liquidez).

III. Criterios relevantes para el análisis

3. **Seguridad y confiabilidad operacional.** La aplicación de imágenes añade un punto único de falla en el proceso de canje, lo que levanta la necesidad de procedimientos de contingencia adecuados.
4. **Criterios de acceso.** El desarrollo y puesta en práctica de una infraestructura en el manejo de imágenes no debe constituirse en una barrera de entrada para futuros participantes del sistema, por lo que las reglas de acceso deben estar claramente establecidas.

III. Criterios relevantes para el análisis

5. **Resguardos contemplados para asegurar la disponibilidad de fondos líquidos al momento de la liquidación:** ¿cómo el sistema lograría una liquidación oportuna (esto es, el día de liquidación) en caso de caída del mayor saldo deudor?.

SEMINARIO

CANJE POR IMÁGENES

CANJE ELECTRÓNICO Y TRUNCAMIENTO

09/11/2011



Asociación de Bancos e
Instituciones Financieras
de Chile A.G.