

RECUADRO I.3:

Mesas de conversación para el fortalecimiento de pagos instantáneos en Chile

Entre abril y junio el Banco convocó a diversas entidades participantes del ecosistema de pagos para identificar fricciones que puedan estar inhibiendo el uso de las TEF para pagos a comercios. En estas mesas de conversación participaron bancos, emisores de tarjetas de prepago, gremios del sector privado, cámaras de pagos de bajo valor, iniciadores de pago y adquirentes de tarjetas. En ellas se abordaron el diagnóstico del sistema actual, los beneficios y riesgos de avanzar hacia un esquema de pagos con TEF a comercios interoperable, y los distintos tipos de fricciones que podrían estar inhibiendo el desarrollo de este medio de pago.

Principales elementos de consenso entre participantes

Los participantes coincidieron en diversos aspectos. En primer lugar, se reconoció que Chile cuenta con un sistema de pagos destacado a nivel internacional. Ello se refleja en altos niveles de inclusión financiera, amplio uso de cuentas, una fuerte penetración de tarjetas y un desarrollo significativo de la adquirencia. Asimismo, las TEF presentan elevados niveles de utilización. Sobre este último punto, se destacó que funcionan adecuadamente, en especial para pagos persona a persona; que los fondos tienen disponibilidad inmediata para el usuario; son plenamente interoperables; y tienen altos niveles de continuidad operacional.

Asimismo, existió consenso en que la experiencia chilena no es directamente comparable con la de países de la región como Brasil o México. Dado el punto de partida descrito anteriormente, el espacio de crecimiento de un sistema de pagos inmediatos y la necesidad de crear una arquitectura nueva son más acotados. En cambio, estas condiciones favorecen iniciativas orientadas a articular el desarrollo del sistema, definir estándares de interoperabilidad y reglas mínimas.

La tecnología no parece ser la principal restricción, pero sí se requieren estándares comunes. Algunas entidades han desarrollado soluciones de pago basadas en transferencias instantáneas. Sin embargo, estas soluciones no comparten estándares ni son interoperables, lo que ha limitado su escala y masificación. Para superar estas brechas, se requiere coordinar definiciones técnicas y operacionales sobre alias, códigos QR, APIs, autenticación, confirmación inmediata al comercio, límites operacionales y ciberseguridad, entre otras materias.

Principales desafíos identificados por los participantes

Los principales desafíos identificados por los participantes para fortalecer el sistema se relacionan con los casos de uso, incentivos económicos, gobernanza y los modelos de adquirencia. En las mesas también se plantearon aspectos vinculados con la competencia en el sistema de pagos, y los posibles efectos tributarios y de formalización que podría tener una mayor utilización de las TEF en comercios, aunque estas materias se encuentran más alejadas del perímetro regulatorio del BCCh.

Respecto de los casos de uso, los participantes señalaron que los pagos instantáneos podrían generar mayor valor en segmentos específicos, especialmente entre comercios pequeños o menos atendidos por la adquirencia tradicional. En estos casos, una solución basada en TEF podría resultar atractiva si ofrece menores costos, disponibilidad inmediata de los fondos y una experiencia de pago simple. Sin embargo, la creación de una nueva alternativa no garantiza su adopción: esta deberá responder a una necesidad concreta y ofrecer beneficios claros frente a las soluciones existentes, particularmente en un mercado con alta penetración de tarjetas.

En esa línea, otro desafío relevante es que los distintos agentes tengan incentivos para participar. Para los usuarios, la solución debe ser simple, segura y al menos tan conveniente como las alternativas existentes. Para los comercios, su adopción dependerá del costo y la disponibilidad de los fondos, la conciliación, la gestión de controversias y otros servicios valorados, como el acceso a cuotas. Por su parte, los incentivos de los emisores dependerán de cómo se comparen los ingresos netos asociados a este tipo de pagos con los que obtienen con los esquemas de tarjetas.

La gobernanza del esquema fue identificada por los participantes como otro desafío central. Para que las TEF puedan escalar desde una infraestructura de transferencias hacia un medio de pago en comercios, los participantes también destacaron la importancia de contar con mecanismos de coordinación que permitan definir estándares y responsabilidades comunes. Entre los aspectos mencionados figuraron los alias y códigos QR interoperables, las condiciones de acceso, los mecanismos de autenticación y seguridad, la confirmación de pagos y los procedimientos para resolver controversias.

Los modelos de adquirencia también fueron objeto de discusión. Los participantes analizaron si los pagos instantáneos a comercios requieren una función equivalente a la adquirencia, especialmente para atender a comercios de mayor tamaño que necesitan servicios de afiliación, integración, soporte, conciliación y confirmación de pagos.

Insumos para la propuesta regulatoria del BCCh

Las mesas entregaron insumos relevantes para la reflexión regulatoria del BCCh. Entre los principales consensos destacó que Chile cuenta con un sistema de pagos desarrollado, que las principales limitaciones no parecen ser tecnológicas y que existe espacio para mejorar la experiencia de usuario mediante mecanismos interoperables que simplifiquen el uso de transferencias para pagos a comercios. Asimismo, diversos participantes subrayaron la importancia de contar con estándares comunes y reglas claras en materias de seguridad y operación.

Este diálogo permitió constatar que el BCCh puede, a través de sus atribuciones regulatorias, habilitar condiciones que favorezcan el desarrollo del sistema de pagos inmediatos. A partir de las atribuciones del BCCh para regular el sistema de pagos, se identifican posibilidades para contribuir a una mayor interoperabilidad y al surgimiento de nuevos servicios, sujeto a reglas comunes que favorezcan el acceso, la seguridad y la competencia. En particular, el BCCh evalúa, entre otros aspectos, perfeccionar sus normas de medios de pago y cámaras de compensación de pagos de bajo valor.