

# IV Reunión de Tesoreros de Banca Central

## Conclusiones y Recomendaciones

Arlington, Virginia, 25 Al 27 De Octubre De 1999



### Medios de pago electrónicos

Una tendencia observada en los sistemas de pago en los años recientes, ha sido el rápido crecimiento de medios de pago electrónicos (como el monedero electrónico, las tarjetas de crédito y débito, los pagos vía Internet, entre otros), en el pago de transacciones.

1. El uso de dinero y otros medios de pago electrónicos, han impactado en la demanda del público por billetes y monedas, así como en el uso de los cheques, alterando la composición de la liquidez y la participación del efectivo en ella.
2. Este hecho plantea retos diversos para el banco central relacionados con la regulación y supervisión, los canales de transmisión de la política monetaria, los riesgos a los que se expone el sistema financiero, la realización del señoriaje y las medidas de seguridad.
3. En lo que respecta específicamente a las Tesorerías, es preciso establecer políticas claras de emisión y prevención del fraude y la falsificación, en un ambiente donde se prevé la pérdida de predominio del efectivo entre los instrumentos de pago. En particular, se deberá mejorar la capacidad para estimar el comportamiento futuro de los agentes económicos con relación a la disponibilidad de medios electrónicos.
4. El menor uso de efectivo obliga a replantear la participación de las Tesorerías en la administración de las especies monetarias en el marco de una reestructuración de las áreas de operaciones del banco central para encarar adecuadamente sus responsabilidades frente al sistema de pagos.

### Año 2000

El problema del Año 2000 para las Tesorerías de los bancos centrales consiste en garantizar una provisión adecuada de efectivo para satisfacer un incremento de la demanda de dinero por parte del público. Por lo tanto:

1. Es preciso planear adecuadamente los volúmenes requeridos, considerando que el problema es tanto de *existencias* como de *distribución*, tratando de evitar la congestión en la provisión de efectivo adicional en las fechas próximas al fin del milenio.
2. Se deben elaborar *Planes de Contingencia* y *probar* las medidas de emergencia previstas para responder rápida y eficazmente a los cambios bruscos en la demanda de medio circulante. Lo que incluye:
  - Determinar los volúmenes de emisión adicional.
  - Asegurar la disponibilidad de capacidad de almacenamiento de las especies monetarias.
  - Asegurar la disponibilidad de medios de transporte para una distribución eficiente del efectivo, entre las sucursales del banco central -cuando las hubiera-, como entre las entidades bancarias.
  - El monitoreo de las actividades de la banca comercial, especialmente en lo relacionado con los requerimientos de efectivo adicional, así como con sus comunicaciones y transacciones interbancarias.
  - La contabilidad de los procesos y el registro de las operaciones.
3. Se considera conveniente establecer mecanismos adecuados de comunicación, en los cuales:
  - Se tome la iniciativa en la difusión de la naturaleza del problema y las medidas que se están implementando.
  - Se defina un mensaje único y coherente a nivel del sistema financiero.
  - Se identifique a los "mensajeros" oficiales.
  - Se advierta sobre los riesgos de mantener efectivo en exceso.

- Se impida el uso competitivo de los procesos de preparación por parte de las entidades del sistema financiero.
4. Un enfoque que se considera recomendable, con relación a los costos implicados en las provisiones que deben efectuarse, es que los bancos comerciales tienen un negocio que cuidar y son responsables de la conservación de su clientela. Por lo que si bien, la autoridad monetaria tiene una responsabilidad ineludible en la preservación de la estabilidad del sistema financiero, las tareas pueden compartirse y los costos distribuirse.

#### **Responsabilidad del banco central en los servicios de tesorería**

1. La función de emisión es una responsabilidad pública que compete al Estado.
2. Los servicios que ofrece la tesorería del banco central incluyen la distribución, clasificación, preservación, control y destrucción de las especies monetarias que involucran aspectos como el almacenamiento, custodia y transporte de billetes y monedas.
3. Estos servicios son fundamentales para las operaciones de la banca comercial, de manera que debería considerarse involucrarlos más, en las responsabilidades y financiamiento de los costos que implican la provisión de estos servicios, siempre bajo la premisa de que es responsabilidad del banco central, en tanto Instituto Emisor, garantizar la disponibilidad y calidad del efectivo a la sociedad.

#### **Campañas educativas**

1. Es de interés de la banca central promover el conocimiento y cuidado de las especies monetarias entre el público usuario, como una forma de:
  - Prevenir la falsificación.
  - Promover una mayor vida útil de los billetes y monedas.
  - Preservar la confianza del público en el dinero de curso legal.
2. Para este propósito el banco central debería aprovechar intensivamente las ventajas que provee el uso de las tecnologías y los medios masivos de comunicación, así como diseñar campañas relacionadas con las características de los billetes y monedas, y sus medidas de seguridad, dirigidas a los diferentes segmentos del mercado en función de las características específicas de los diferentes usuarios, buscando crear la conciencia de la necesidad de su preservación y de que la circulación de dinero falso debe ser detenida.
3. Para la efectividad de estas campañas sería de utilidad apoyarse en todas aquellas instituciones y asociaciones que tienen contacto directo con los diferentes públicos objetivo de las campañas y que pueden contribuir a transmitir el mensaje diseñado.

#### **Planeación de los requerimientos de circulante en un ambiente globalizado**

1. La globalización financiera ha contribuido a que los factores externos afecten en mayor medida la demanda de efectivo. Por lo tanto, los modelos de estimación en los que se apoya la planeación de los requerimientos de circulante deberían de incluir las variables externas.
2. Para una adecuada planeación de estos requerimientos, es recomendable que los tesoreros participen más activamente en la formulación del modelo de estimación y en su análisis, lo que involucra:
  - La especificación del marco teórico.
  - La metodología.
  - La formulación de escenarios.
  - La elaboración de estadísticas monetarias, en lo que concierne al efectivo.