

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES: ¿QUÉ HACER?

Sergio Gorjón
Técnico de Sistemas de Pago

Semana de Pagos 2005
Madrid
22 de Junio de 2005

DEPARTAMENTO DE SISTEMAS DE PAGO

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

AGENDA

- **Introducción**
- **Características de la innovación**
- **El papel de un banco central**
- **Reflexiones finales**

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

Cuestiones preliminares

La **innovación** no es un fenómeno nuevo (en el sector financiero).

Los **sistemas** de pago constituyen el principal objeto de la vigilancia...

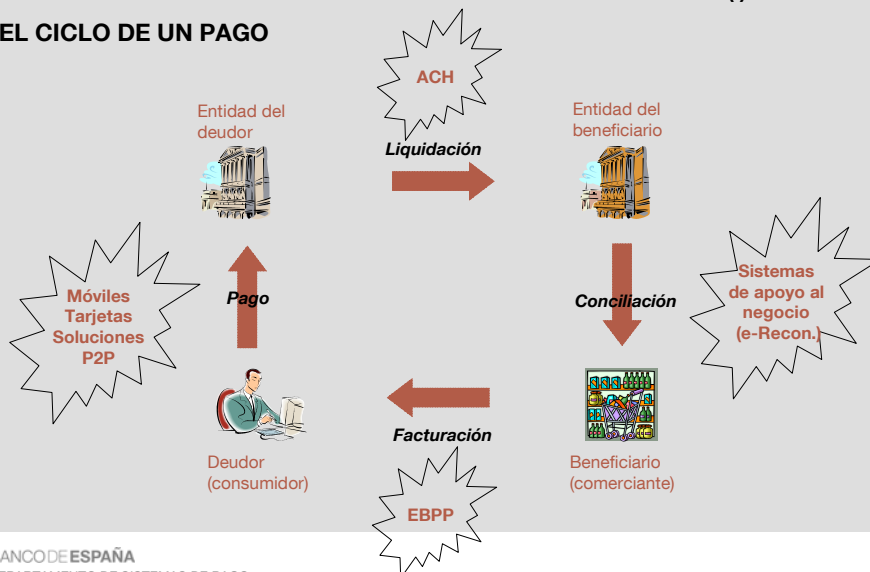


... pero la estabilidad del sistema financiero depende, asimismo, de la **confianza** del público en la moneda y, por ende, en los **instrumentos** de pago.

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

Características de la innovación (I)

EL CICLO DE UN PAGO



EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

Características de la innovación (II)

Uso intensivo de las **Tecnologías de la Información y de las Comunicaciones** (TIC).

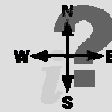
Creciente **competencia**.

- Múltiples **soluciones heterogéneas**.
- **Nuevos** proveedores de servicios de pago.

Convergencia.

Recomposición de la cadena de valor.

MERCADO EN DESARROLLO



EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

El papel de un banco central (I)



Prudencia
(*neutralidad tecnológica*)

Catalizadores del cambio vs.
responsables de la **vigilancia**.



Análisis de las **circunstancias específicas** de cada instrumento.

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

El papel de un banco central (II)

EFICIENCIA

Superar la fragmentación inicial (**Competencia + Cooperación**).

- **Resistencia** al cambio de consumidores y usuarios.
- **Integración** de todo el ciclo de pago.



Desarrollar **estándares comunes**.

Problemas:

Coordinación de un número creciente y heterogéneo de agentes.

Política de **precios** adecuada.

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

Elementos para la discusión (I)



¿Debe un banco central asumir un papel de coordinación y/o árbitro en las discusiones sobre estandarización?

¿Es la facultad legal de un banco central la mejor herramienta para favorecer la implementación de determinados estándares?

¿Cuál podría ser su contribución al respecto del proceso de formación de los precios de los servicios bancarios?

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

El papel de un banco central (III)

SEGURIDAD

Asegurar la fiabilidad operativa y/o la contención del fraude (**confianza**).

- Riesgo **reputacional**.
- **Retorno** a instrumentos de pago no eficientes.

Posibles líneas de acción

Persuasión moral.

Intermediación en el diálogo.

Fomento de la **transparencia**.

Elaboración de **requisitos técnicos y/o funcionales** de obligado cumplimiento.

EL IMPACTO DE LOS INSTRUMENTOS INNOVADORES

Elementos para la discusión (II)



¿Cómo encontrar el punto de equilibrio entre seguridad (interés público) y eficiencia (barreras de entrada/innovación)?

¿Hasta dónde debe llegar la responsabilidad del usuario final?

¿Cabe imponer exigencias mínimas sobre otros proveedores de servicios esenciales para los sistemas de pago (ITO & BPO)?

¿Cuál sería la contribución potencial del legislador?

Control de acceso a la información sensible: vulneración del **derecho a la intimidad**.

¿Qué debemos esperar de un banco central en lo relativo a la protección de datos?

Transformaciones inducidas sobre las infraestructuras interbancarias para el procesamiento de pagos al por menor (**tiempo real**).

¿Son éstas nuevas coordenadas para valorar la eficiencia y/o utilidad de un sistema de pagos?

Mecanismos de transmisión de los impulsos de la **política monetaria**.

¿Es recomendable una regulación temprana?

“El mundo no ha cambiado por la política sino por la técnica.”

Friedrich Dürrenmatt



Sergio Gorjón

GRACIAS POR SU ATENCIÓN

BANCODE ESPAÑA
DEPARTAMENTO DE SISTEMAS DE PAGO