



DESARROLLO DE LOS PAGOS ELECTRÓNICOS EN EL PERÚ: INNOVACIÓN E INCLUSIÓN

Marylin Choy

**Gerente Central de Operaciones
Banco Central de Reserva del Perú**

Lima, 2017

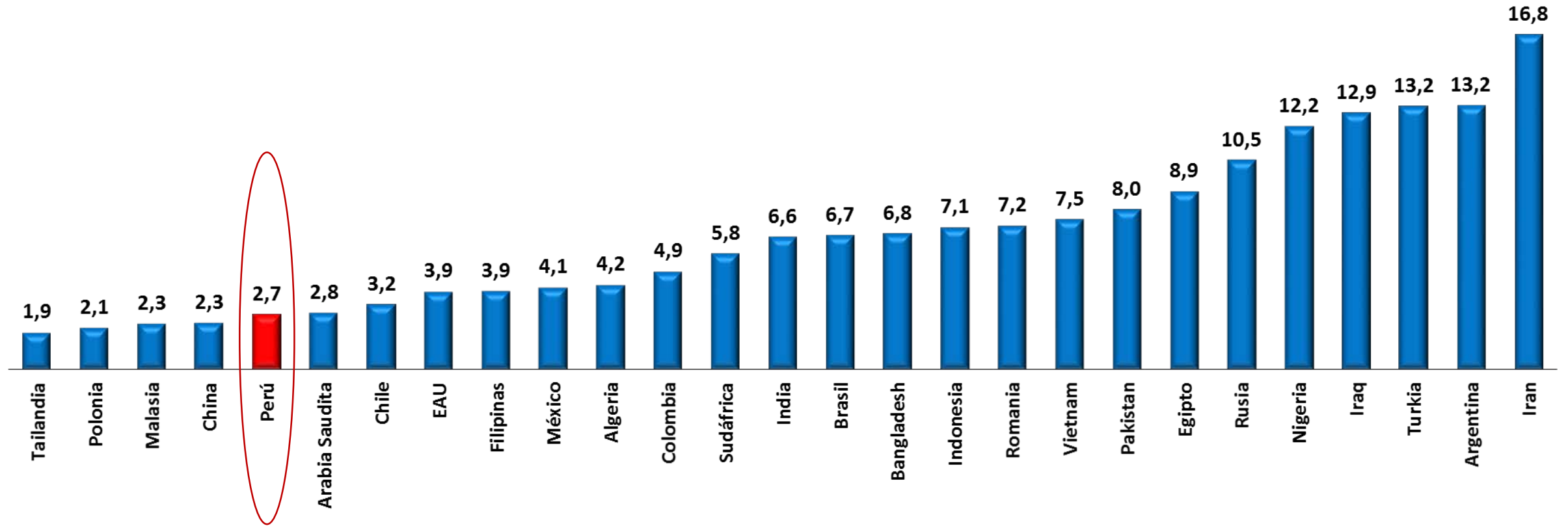




La estabilidad de precios y el crecimiento económico fomentan el desarrollo de los Sistemas de Pagos

Estabilidad de precios: Perspectiva internacional

Inflación promedio: 2001-2016*

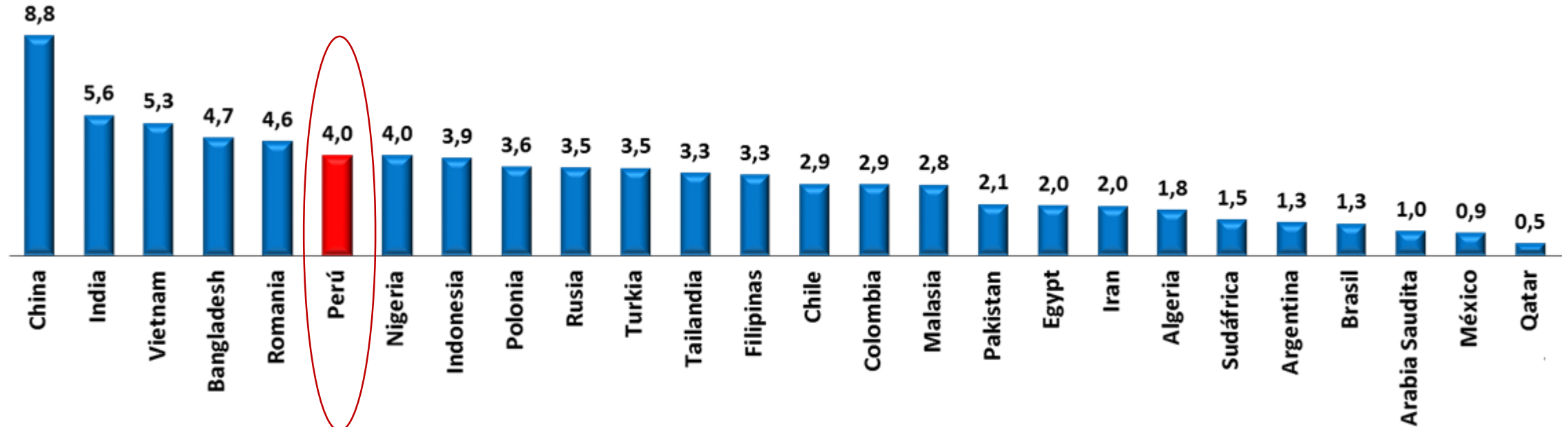


Nota: * Países emergentes con un PBI mayor a US \$ 150 mil millones.

Fuente: FMI, World Economic Outlook y BCRP

Alto crecimiento per-cápita: Perspectiva internacional

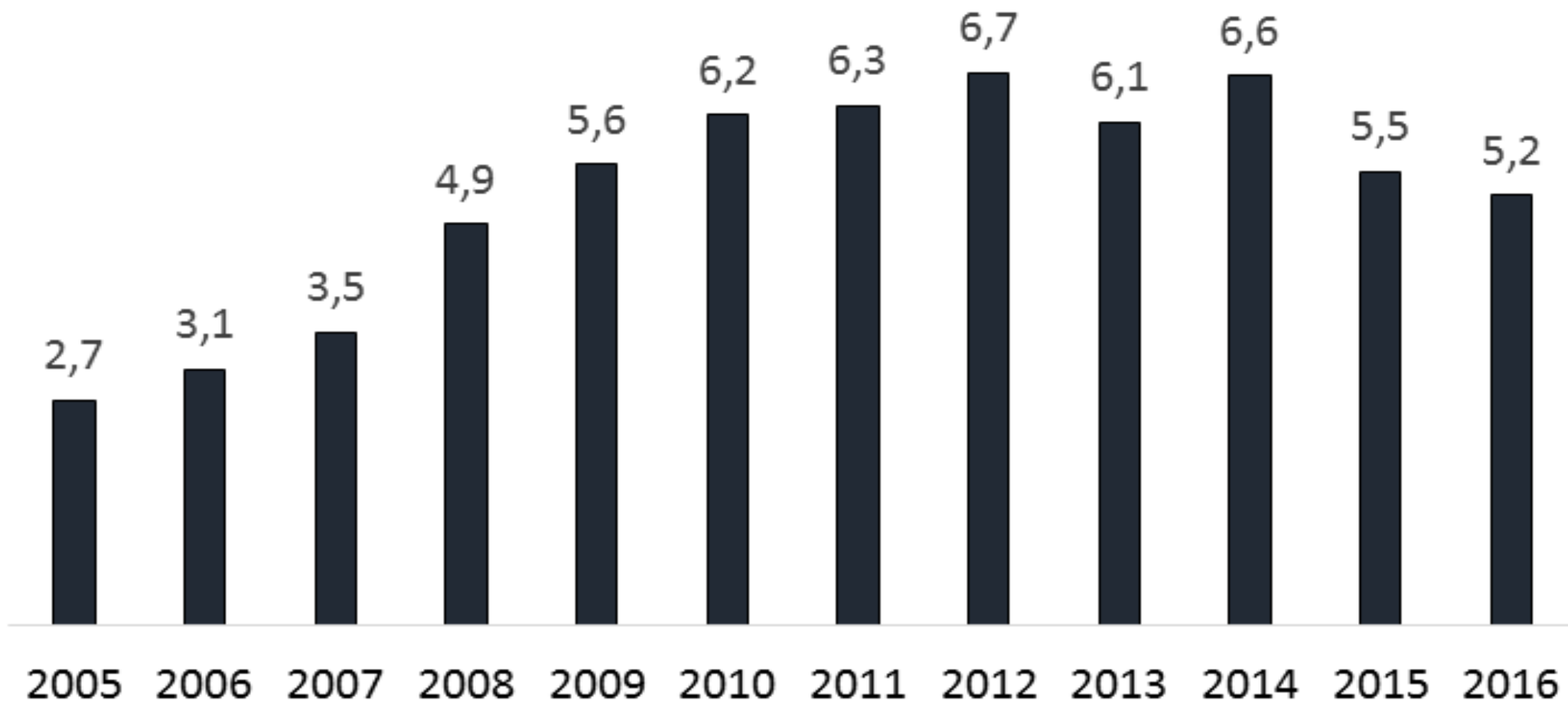
Crecimiento del PBI per cápita promedio: 2001-2016*



Nota: * Países emergentes con un PBI mayor a US \$ 150 mil millones.
Fuente: FMI, World Economic Outlook y BCRP

Los Sistemas de Pago crecieron más que el PBI en la última década

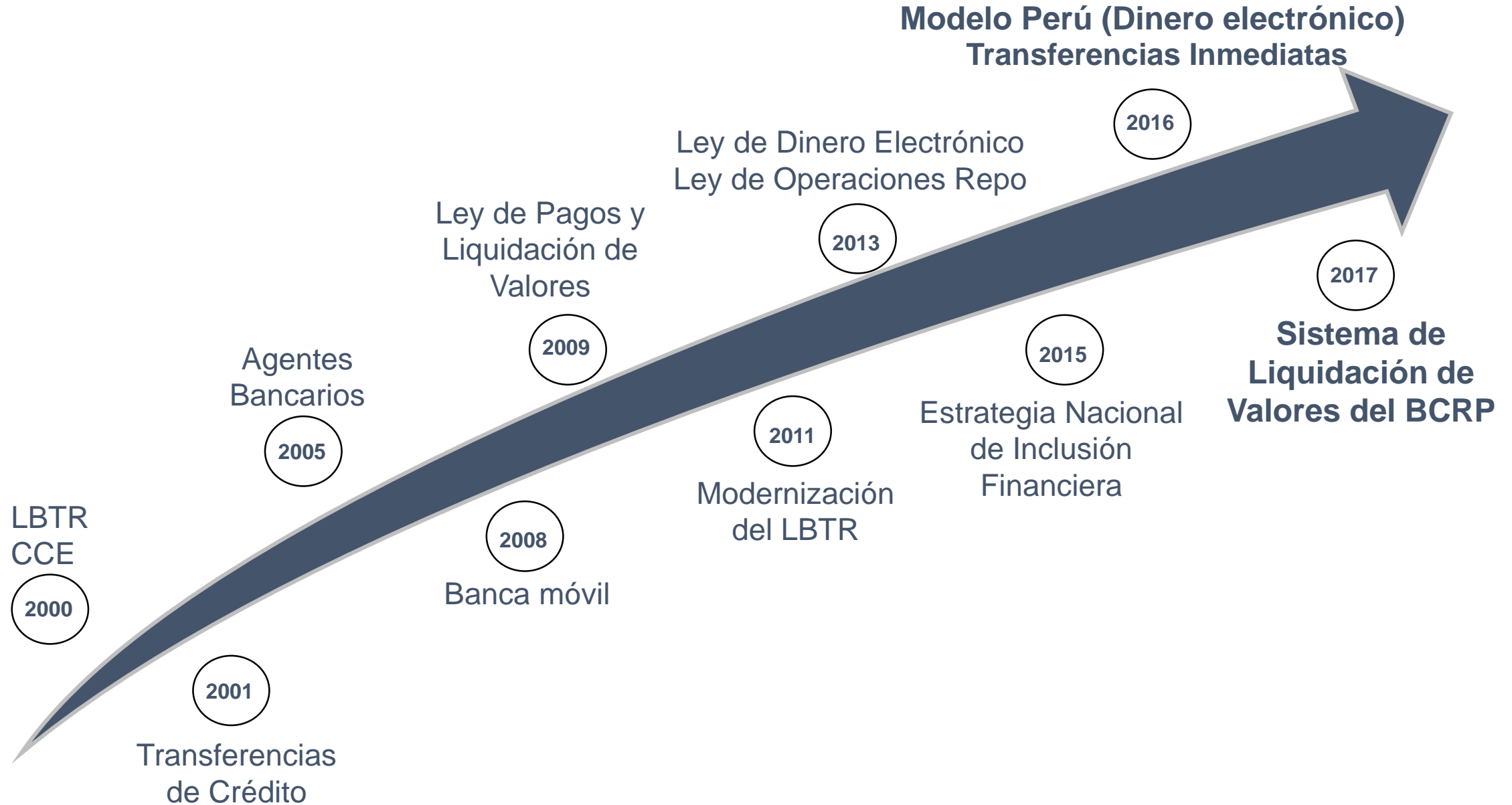
Valor de las operaciones en los Sistemas de Pago
(Veces el PBI)





**La innovación y una adecuada
regulación han fomentado el
desarrollo del Mercado de Pagos**

Las infraestructuras de pago y de valores se han innovado



Perú tiene un mercado diversificado de pagos

Canales



Banca móvil



Internet



Ventanilla



ATM



POS



Cajero
corresponsal

Instrumentos



Tarjetas de
Pago



Cheques



Dinero
Electrónico



Transferencias
de Crédito

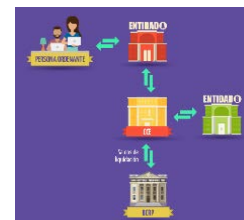


Transferencias
Inmediatas

Sistemas de Pagos



Sistema de Liquidación Bruta
en Tiempo Real (LBTR)



Cámara de
Compensación
Electrónica (CCE)



Sistema de Liquidación
Multibancaria de Valores
(SLMV)

Acuerdos y Proveedores de Servicios de Pagos



Esquemas de
tarjetas

**Modelo
PERÚ**



FINTECHS

Actividades de regulación y supervisión del Banco Central

	REGULACIÓN	MONITOREO	SUPERVISIÓN
Sistema LBTR	✓	✓	✓
Sistema CCE	✓	✓	✓
SLMV	✓	✓	✓
Sistema de Liquidación de Valores del BCRP	✓	✓	✓
Acuerdo de Pago de Dinero Electrónico	✓	✓	✓
Tarjetas de Pago		✓	
ATMs Switches		✓	
Proveedores de Servicios de Pago (FinTechs, otros)		✓	

Los pagos electrónicos mejoran la eficiencia y seguridad

Resuelven la necesidad de pago de un gran número de personas.

Disminuyen el costo para la sociedad de transferir valor entre los agentes económicos.

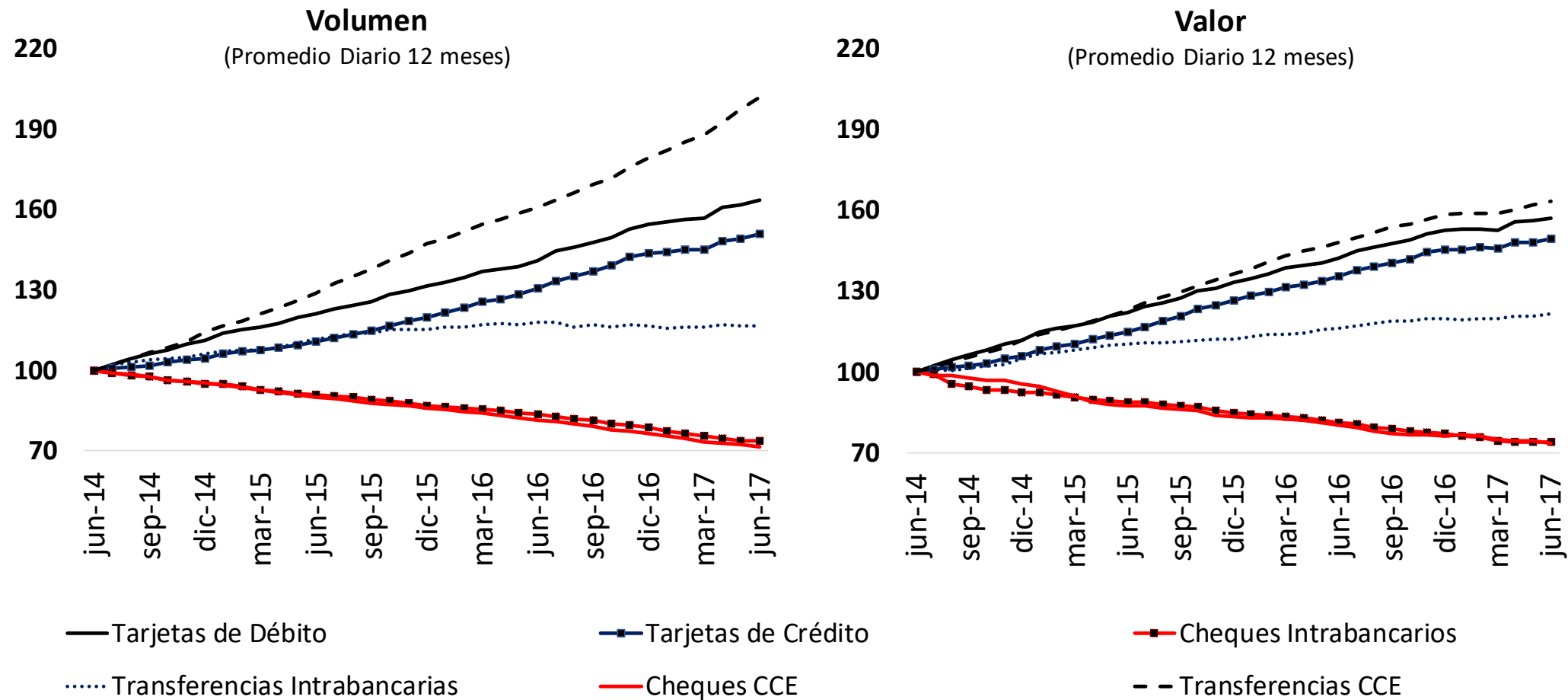
PAGOS MINORISTAS

Primer acceso de las personas y empresas a servicios financieros.

Reduce el riesgo de administrar y transportar efectivo.

La población viene utilizando en mayor medida los pagos minoristas electrónicos

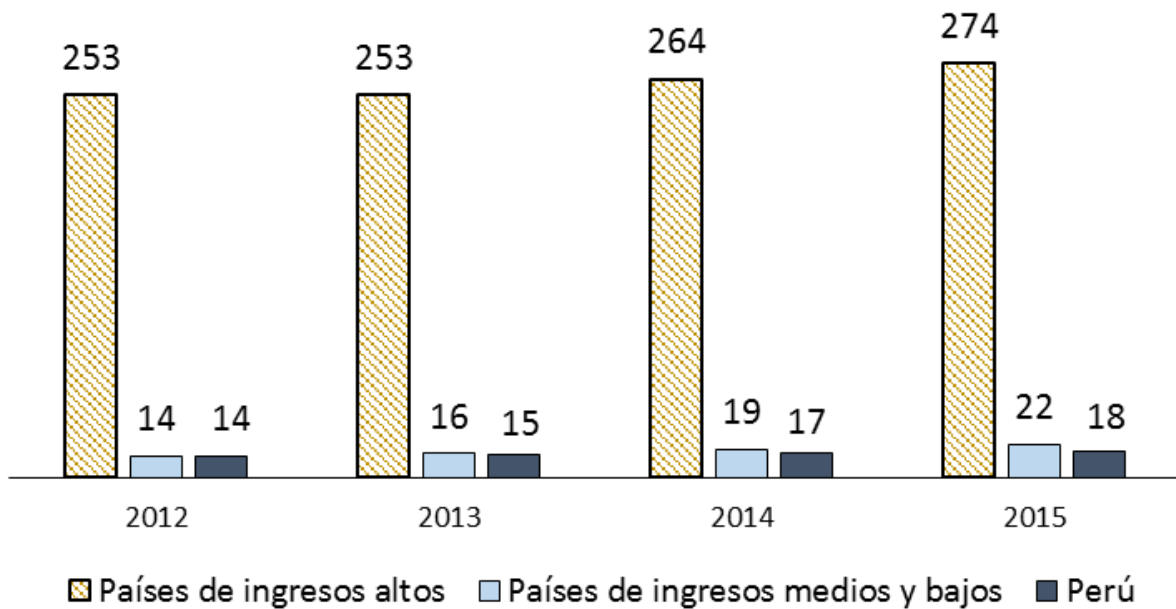
Perú: Instrumentos de pago minorista diferentes al efectivo (Índice Jun. 2014=100)



Fuente: Banco Central.

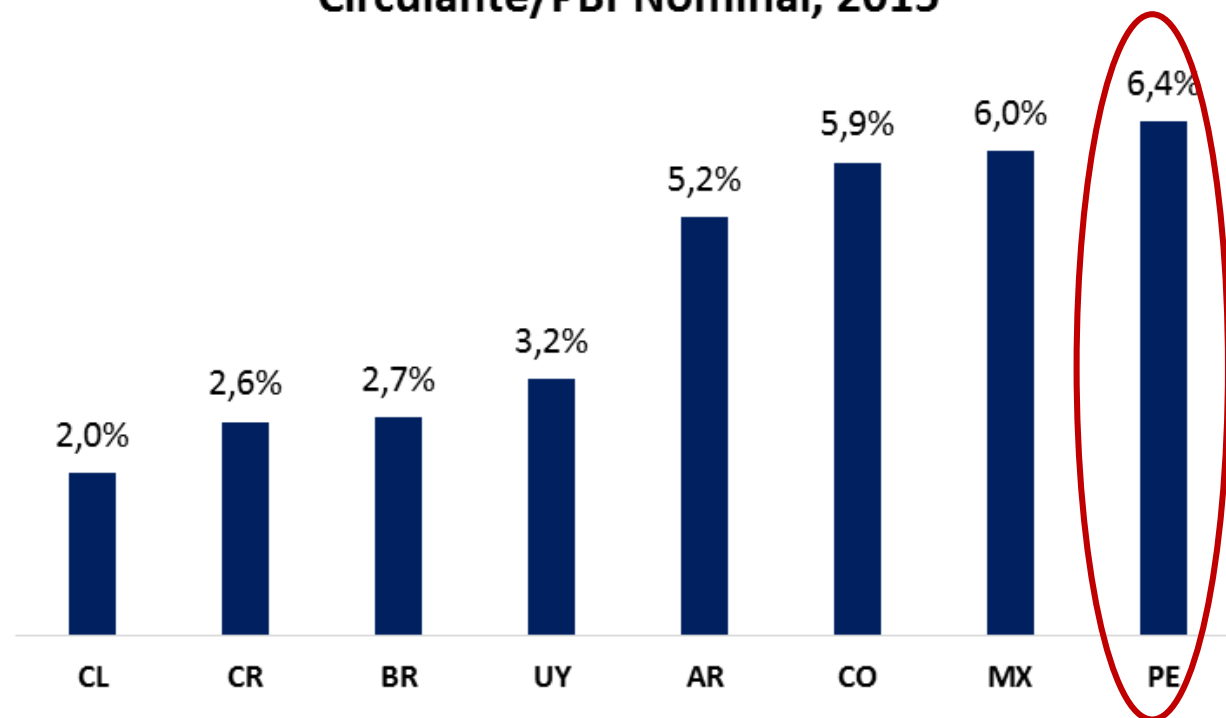
El nivel de pagos electrónicos en el Perú aún es bajo

Pagos electrónicos per cápita por año



Fuente: Global Payment System Survey 2016

Circulante/PBI Nominal, 2015



Fuente: CEMLA

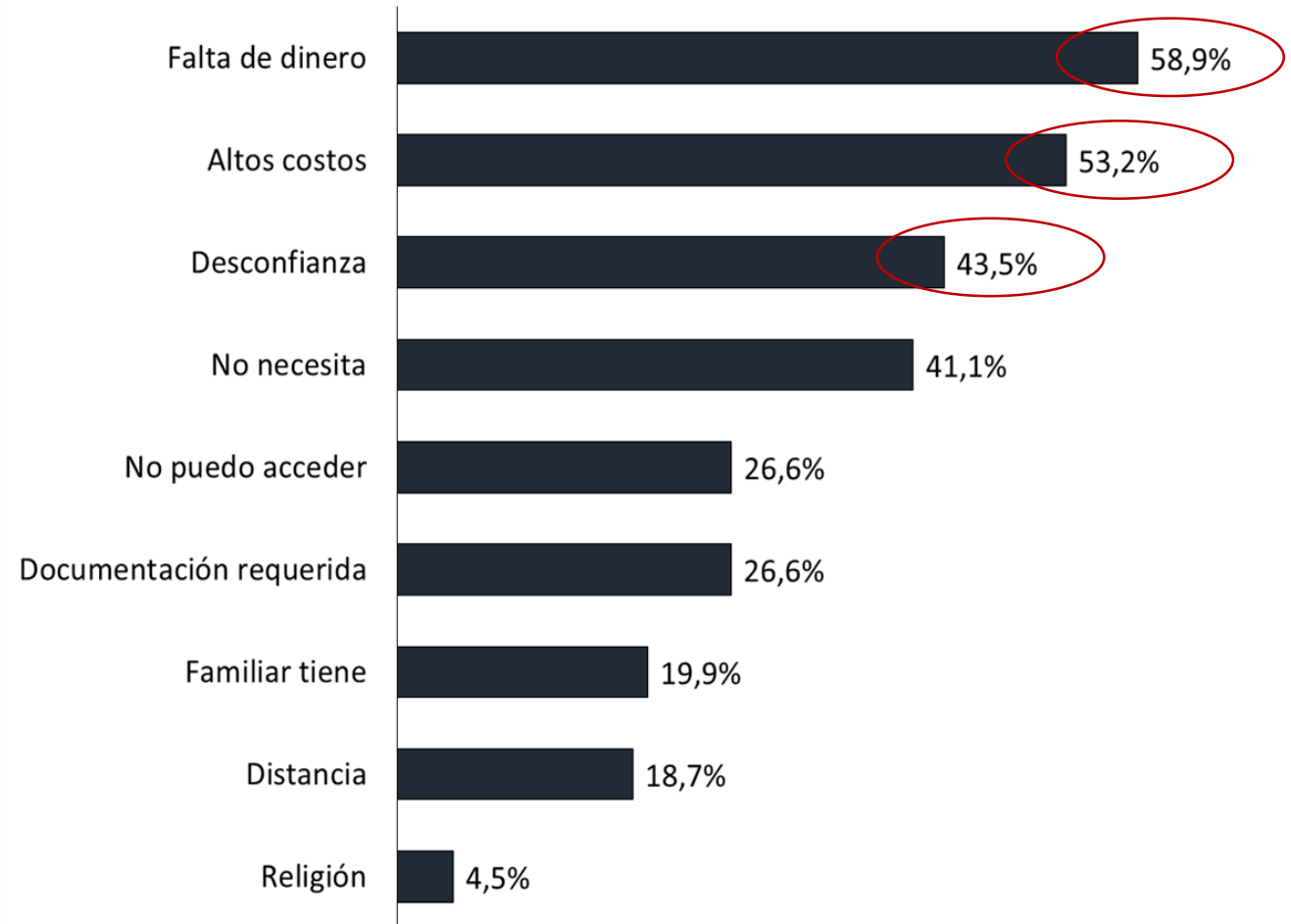
Retos: Fomentar el acceso y uso de pagos electrónicos

Variables de acceso y uso, 2014

	% de adultos
Acceso	
Cuenta	29
Tarjeta de débito	21,4
Tarjeta de crédito	11,7
Uso	
Cuenta financiera para pagar serv. público	1,1
Cuenta móvil para pagar serv. público	0
Tarjeta de débito (pagos)	11,9
Tarjeta de crédito	10

*Información con ENAHO 2016, el **33%** de adultos tienen una cuenta
Fuente: Global Findex 2014

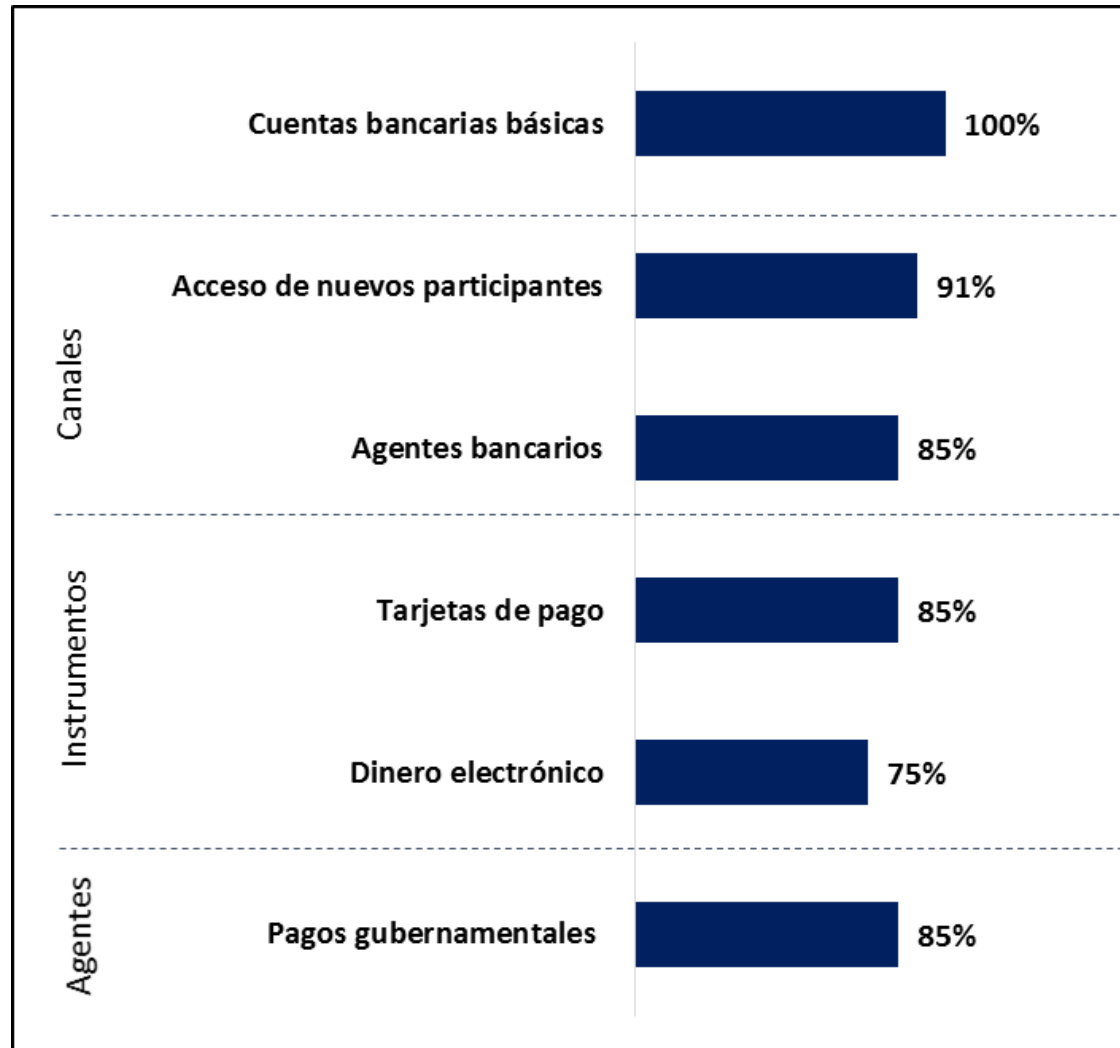
Perú: Barreras para tener una cuenta financiera



Cálculos sobre la población que no accede a una cuenta
Fuente: Global Findex 2014

Los Bancos Centrales de ALyC: Factores para promover la inclusión

Aspectos relevantes en el diseño de las ENIFs



Fuente: CEMLA (2016) "El papel de los sistemas y servicios de pago en la inclusión financiera: Una perspectiva de América Latina y el Caribe"



El BCRP viene promoviendo la digitalización de pagos para apoyar la inclusión financiera

El Desarrollo de los Pagos Digitales es importante en la ENIF

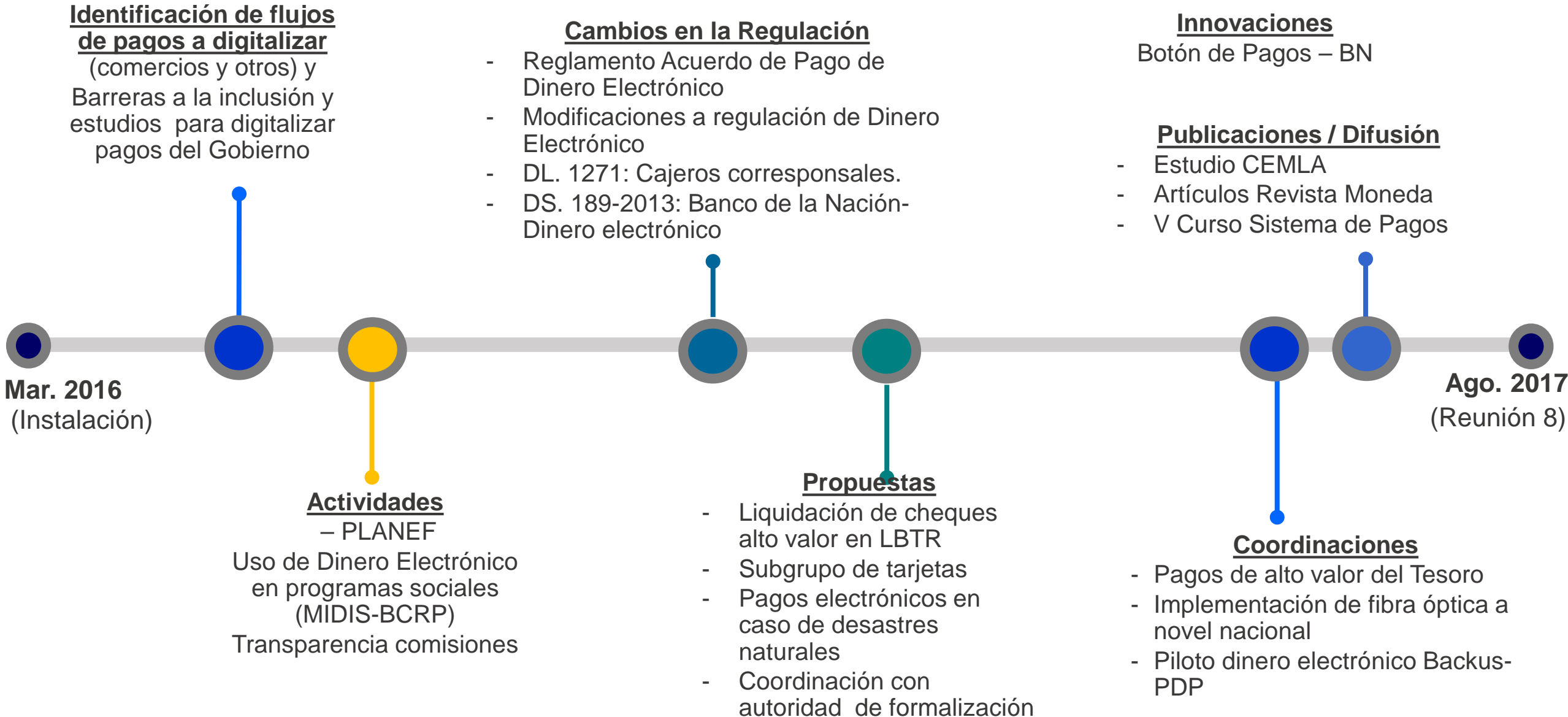
Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF)

Promover el acceso y uso responsable de servicios financieros adecuados a las necesidades de todos los segmentos de la población. Las entidades públicas que participan son: Banco Central, Ministerio de Inclusión, Ministerio de Economía, Ministerio de Educación, Banco de la Nación y Superintendencia de Banca.

Línea de Pagos

Promover y desarrollar canales e instrumentos digitales de pagos para apoyar a la inclusión financiera.

El BCRP articula esfuerzo público-privado para generar el ecosistema digital de pagos que promueva la Inclusión Financiera



El Gobierno es un agente importante: Estudios digitalización de pagos

A NIVEL NACIONAL
(BID)



✓ Digitalizar pagos de trámites, tasas y contribuciones de RENIEC y otras entidades.

A NIVEL SUB-
NACIONAL
(BTCA)



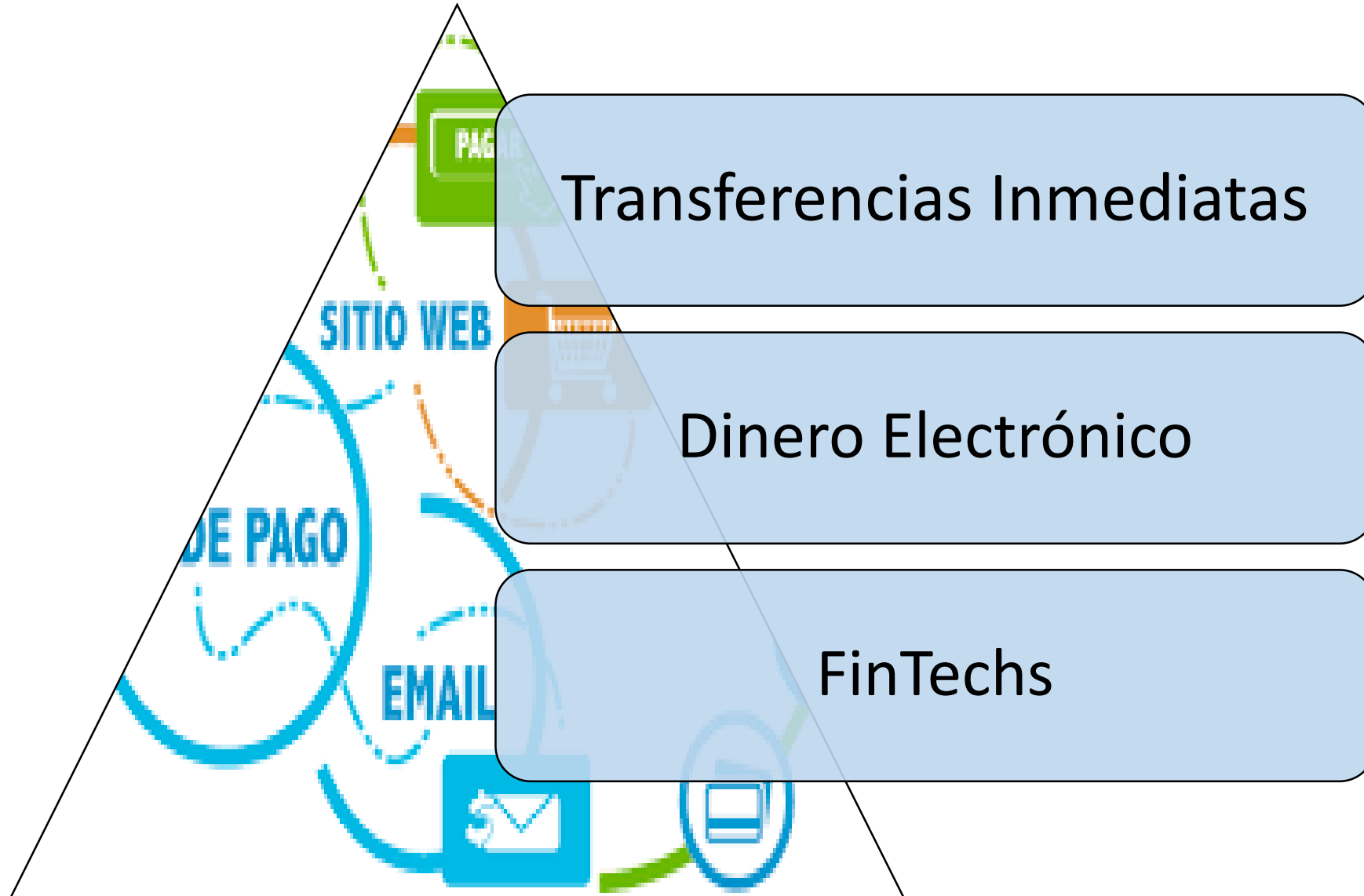
✓ Digitalizar 3 flujos: impuestos prediales, arbitrios municipales y Gastos del gobierno.

- Desarrollar botones de pago vía virtual.
- Solución integrada con municipios.
- Uso del dinero electrónico para recaudar impuestos y realizar contrataciones.



El BCRP acompaña el desarrollo de las innovaciones en pagos

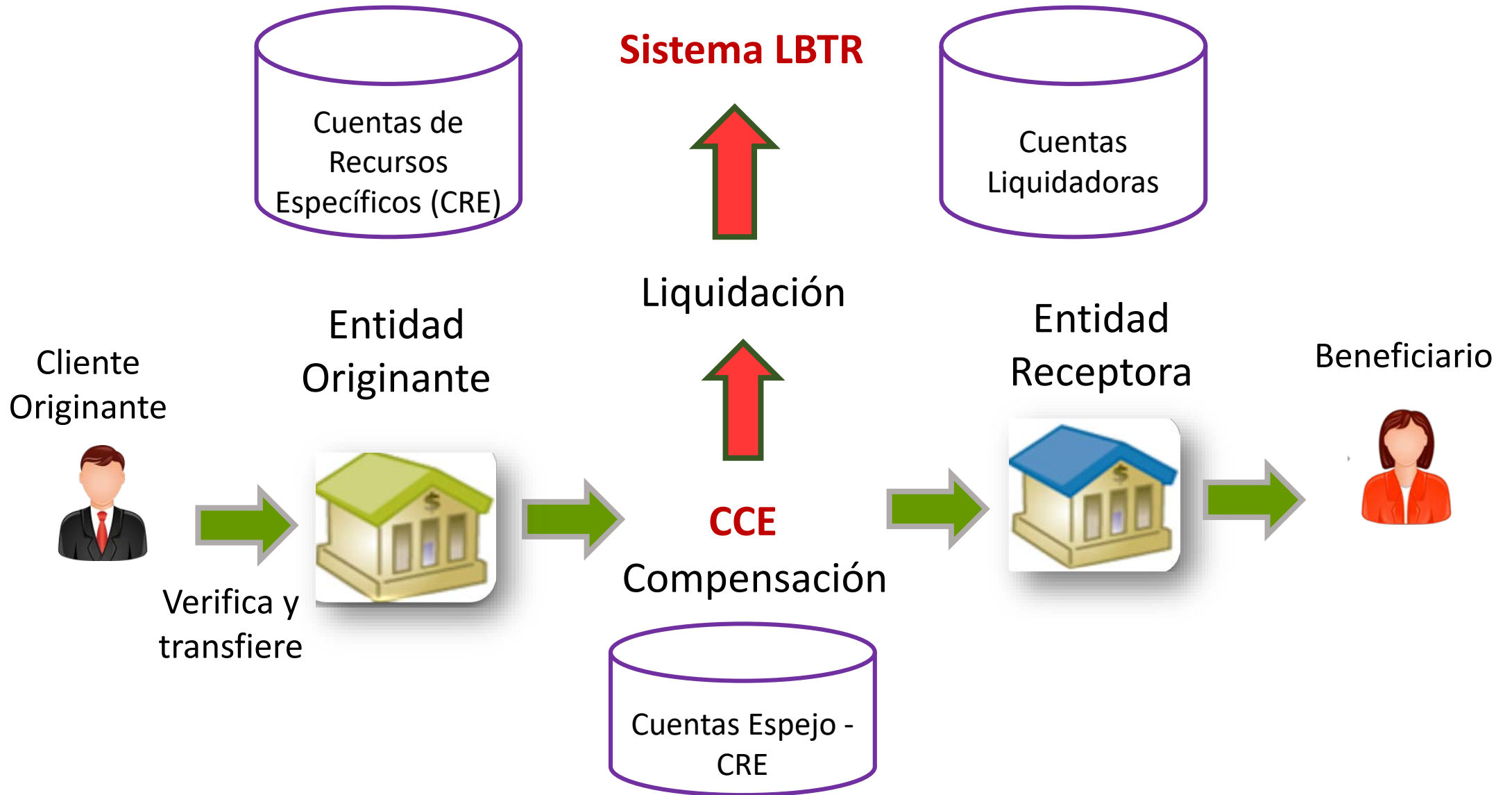
En los últimos años se han dado importantes innovaciones



Las transferencias inmediatas ofrecen pagos en tiempo casi real a la población

- El BCRP acompañó el desarrollo de esta innovación y fomentó la regulación con la Circular N° 035-2015-BCRP, basada en los Principios para la Infraestructuras del Mercado Financiero.
- Desde julio de 2016, la CCE ofrece el servicio de compensación de Transferencias Inmediatas, que permite a los clientes de los participantes contar con los fondos en tiempo casi real.
- Participan 7 bancos (Banco de la Nación, Scotiabank, BBVA, BCP, Interbank, BanBif y Banco Financiero); 4 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (Arequipa, Piura, Sullana y Trujillo) y la Financiera Crediscotia.
- En el corto plazo, dicho instrumento se realizará bajo un esquema de 24x7.

Transferencias Inmediatas: Esquema



La Ley de Dinero Electrónico fortaleció el marco para la inclusión financiera

Se promulgó a principios de 2013, y regula las características básicas del dinero electrónico como instrumento de inclusión financiera.

- Creó el marco legal que permite a entidades financieras y no financieras emitir dinero electrónico bajo la supervisión de la SBS.
- Incluye aspectos importantes relacionados con la protección de los consumidores: fondos fiduciarios, protección de la información y contratos.
- Establece interoperabilidad y condiciones de acceso frente a las Telcos.

Dinero electrónico: Características

Valor monetario representado por un crédito exigible a su emisor.

Es almacenado en un dispositivo electrónico.

Es emitido por empresas financieras y no financieras.

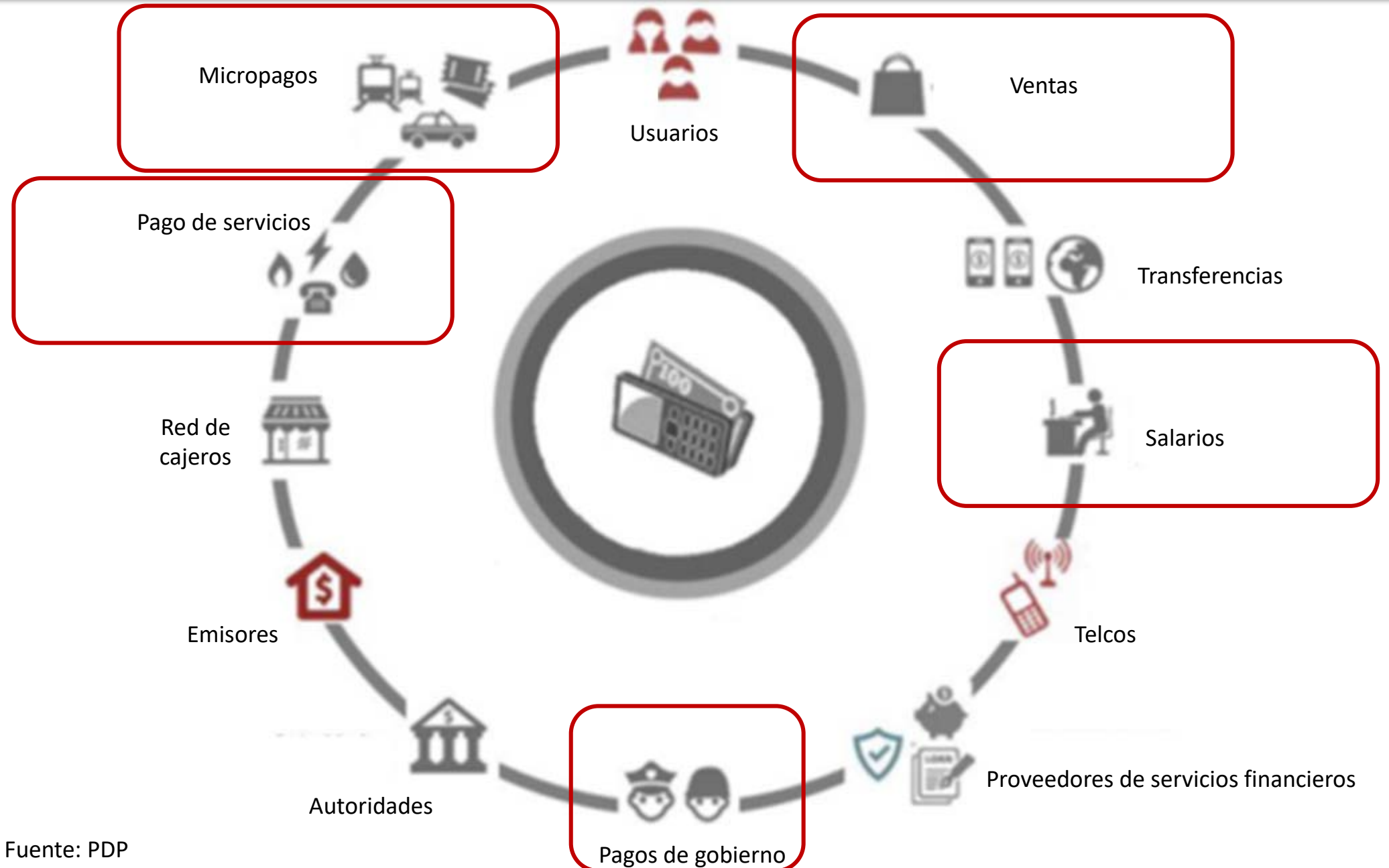
Es aceptado como medio de pago por entidades o personas distintas del emisor y tiene efecto cancelatorio.

Tiene respaldo en un fideicomiso en una entidad del sistema financiero.

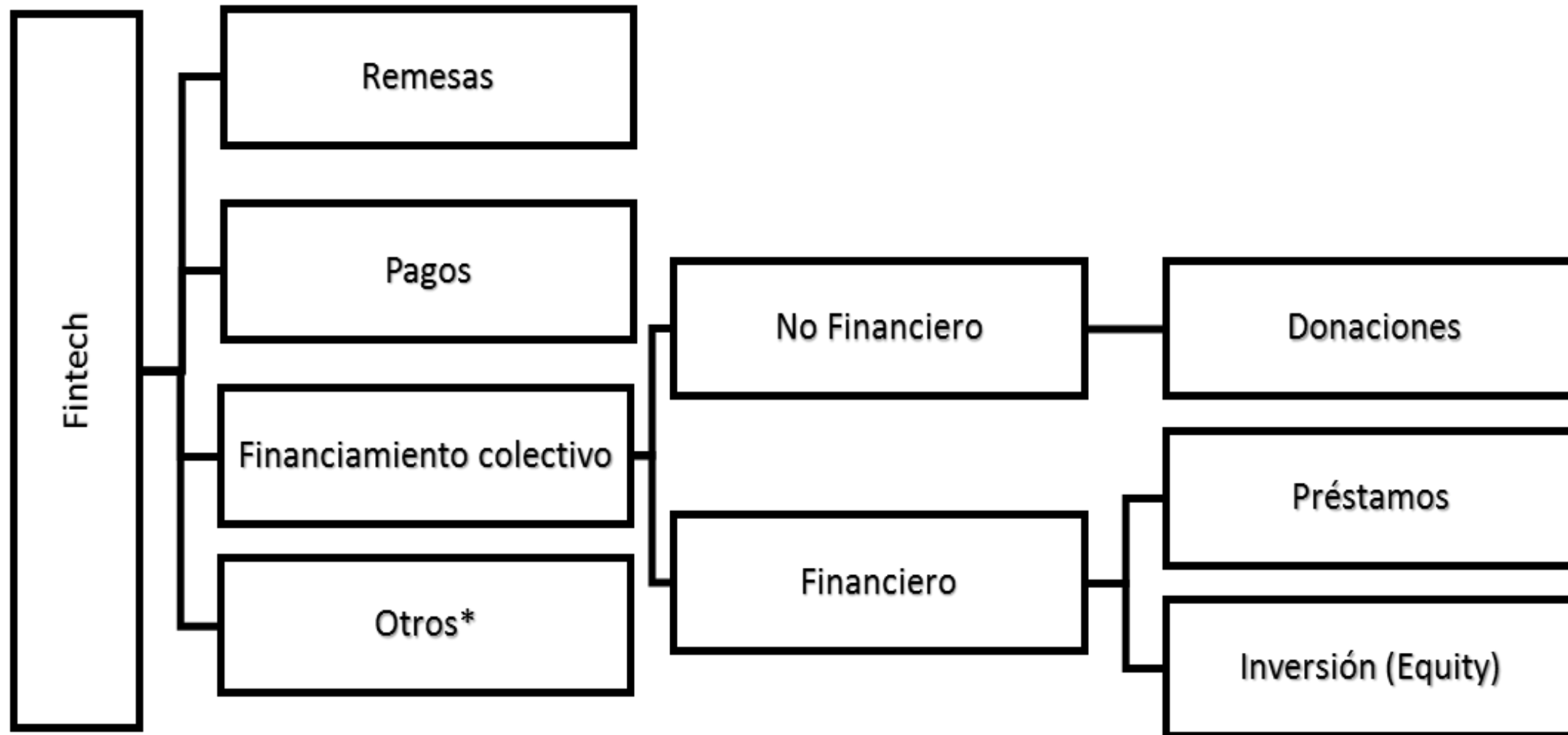
Modelo Perú es un ejemplo único de colaboración entre emisores

- Modelo Perú es un esfuerzo colaborativo del sector financiero peruano para crear una infraestructura de pagos móviles, basada en cuentas de dinero electrónico, totalmente interoperable (emisora, Telco y agente bancario).
- Participan 34 entidades financieras y no financieras: 11 bancos, 19 microfinancieras, 3 Edpymes y 1 EEDE. A la fecha se encuentran operando 24 de ellas.
- Modelo Perú incluye:
 - Registro central de billeteras de dinero electrónico.
 - Débito y acreditación centralizadas de las billeteras de dinero electrónico.
 - La notificación a ambas partes de que la transacción se ha realizado.
 - Compensación bilateral con liquidación diaria en el Sistema LBTR.

Es necesario completar el ecosistema: inclusión de nuevos flujos de pago

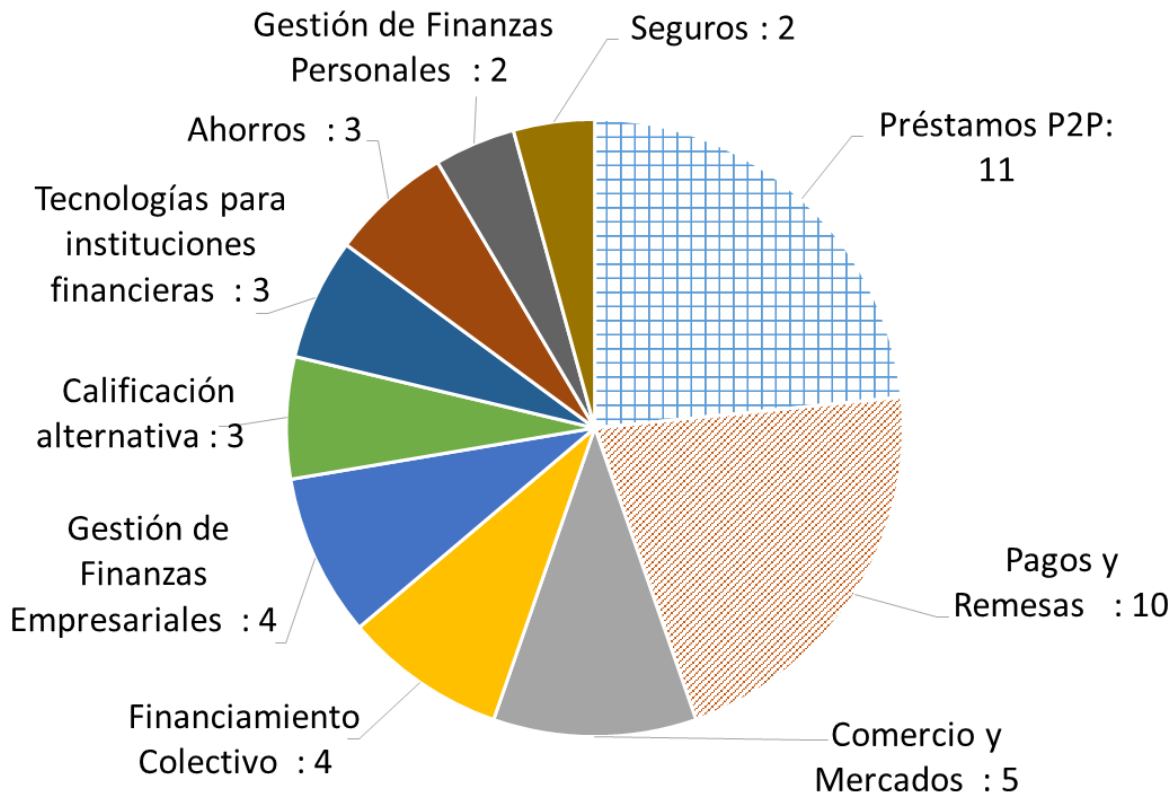


Las FinTechs son nuevos actores que han tomado relevancia en el mercado de pagos



(*) Incluye ranking crediticio, asesoría financiera on-line, ahorro, manejo de finanzas personales, cumplimiento regulatorio, e-commerce, etc.

Hay un mayor dinamismo de las FinTechs en Perú: 47 FinTechs



Fuente: Finnovista 2017

Regulación	Autoridad
Lavado de Activos	Unidad de Inteligencia Financiera
Información Personal	Autoridad de Información Personal
Intermediación Financiera	SBS
Protección al Consumidor	INDECOPI
Proveedores de Servicios de Pago	Banco Central
Gestión de riesgo, gobernanza, etc.	N.D.

¿Cómo regular las Fintechs?: Distintos enfoques regulatorios

Reglas vs. Principios

Temprana vs. Tardía

Amplia vs. Enfocada

**Cumplimiento prescriptivo vs.
cumplimiento basado en riesgos**

Entidades vs. Actividades

Rígida vs. Flexible



DESARROLLO DE LOS PAGOS ELECTRÓNICOS EN EL PERÚ: INNOVACIÓN E INCLUSIÓN

Marylin Choy

**Gerente Central de Operaciones
Banco Central de Reserva del Perú**

Lima, 2017

