



Curso de Sistemas de Pagos

Del 21 de junio al 02 de julio de 2021



www.bcn.gob.ni



Tema	Instructores
<ul style="list-style-type: none"> • Sistema de Pagos, una visión integral <ul style="list-style-type: none"> ○ ¿Qué es un sistema de pagos? ○ Principales conceptos en los sistemas de pagos ○ Riesgos en los sistemas de pagos ○ Marco regulatorio de los sistemas de pagos en Nicaragua ○ El papel del banco central 	Oknan Bello
<ul style="list-style-type: none"> • Sistema Interbancario de Pagos Electrónicos Nicaragüense (SINPE) • Cámara de Compensación Electrónica de Cheques (CCE) • Sistema de Transferencias Electrónicas (TEF) • Cámara de Compensación Automatizada (ACH) • Sistema de Mesa de Cambio • Módulo de Administración del Efectivo (MAE) 	José Luis Saballos
<ul style="list-style-type: none"> • Operaciones Internacionales <ul style="list-style-type: none"> ○ Corresponsalía Bancaria ○ SWIFT ○ Sistema de pago regional/SIPA ○ Sistema de cumplimiento LA/FT/FP ○ FOREX 	Esmeralda Morales
<ul style="list-style-type: none"> • Pagos digitales y tecnología Fintech. 	Oknan Bello

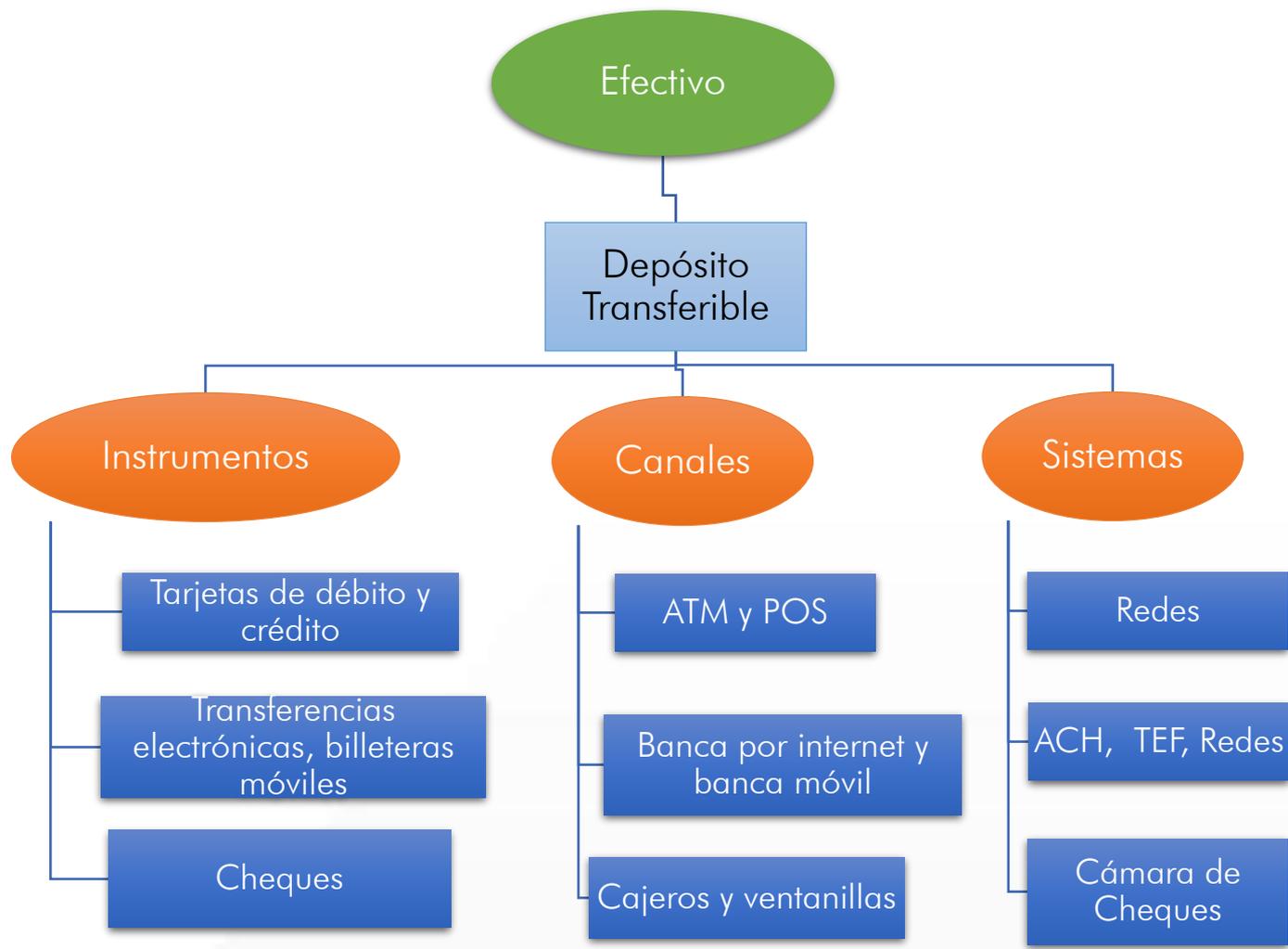


Introducción

- *Un sistema de pago es un conjunto de instrumentos, procedimientos y normas para la transferencia de fondos (físico, electrónico o virtual) entre los participantes del sistema.*
- En sentido amplio, es la infraestructura a través de la cual se moviliza el dinero en una economía.
- Los sistemas de pago permiten movilizar dinero para las transacciones económicas y coadyuban a la estabilidad del sistema financiero; fomentan la bancarización y la inclusión financiera; adicionalmente, funcionan como un canal de la política monetaria.



Introducción





Clasificación de los sistemas de pagos

Importe
transado

Alto valor

Bajo valor

Tipo de
liquidación

Liquidación
bruta

Liquidación
neta

Momento
de
liquidación

Tiempo
real

Tiempo
diferido

Ambito
geográfico

Nacional

Internacion
al

Importancia y
titularidad

Sistémico o
no

Público o
privado



Ejemplos de esquemas de liquidación

- En los sistemas de pagos la liquidación puede hacerse en forma bruta o neta:
 - **Bruta** - Cada operación se liquida individualmente en forma diferida (SLBD) o continua (SLBTR).
 - **Neta** - Las operaciones se acumulan y se compensan, acreditándose o debitándose los saldos netos a cada participante -rezago en tiempo entre orden de pago y la liquidación final de la operación (SLND).



Ejemplos de esquemas de liquidación

		Recibe			
Paga	Banco	A	B	C	Total
	A		350	250	600
	B	100		50	150
	C	200	150		350
	Total	300	500	300	1,100

Liquidación Bruta	-	1,100
-------------------	---	-------

Compensación Multilateral Neta			
	Paga	Recibe	Neto
A	- 600	300	- 300
B	- 150	500	350
C	- 350	300	- 50
Total			-

Compensación Bilateral Neta			
	Paga	Recibe	Neto
A-B	- 350	100	- 250
A-C	- 250	200	- 50
C-B	- 150	50	- 100
Total			- 400



Riesgos de los sistemas de pagos

Riesgo de crédito

- El riesgo de que una parte dentro del sistema sea incapaz de cumplir totalmente con sus obligaciones financieras dentro del sistema en el presente o en cualquier momento del futuro (no tiene activos).

Riesgo de liquidez

- El riesgo de que una parte dentro del sistema no cuente con suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones financieras dentro del sistema en la forma y momento que sea debido, aunque pueda hacerlo en algún momento en el futuro (no tiene fondos).

Riesgo Sistémico

- El riesgo de que el incumplimiento de las obligaciones por parte de una entidad participante en un sistema de pagos provoca que otras, a su vez, no puedan cumplir con las suyas, generando una cadena de fallos que puede terminar colapsando la liquidación de las transacciones.

Otros riesgos: legal,
operacional
(tecnológico, procesos)



Conceptos relevantes

- **Sistema de Pago de Importancia Sistémica:** es un sistema de pagos que en caso de no estar suficientemente protegido contra riesgos, pudiera ocasionar o transmitir efectos negativos entre sus participantes y el conjunto del sistema financiero.
- **Administrador de un Sistema de Pagos:** Entidad debidamente autorizada por el Banco Central que opera y establece las normas internas de funcionamiento de un sistema de pagos electrónico, y provee los servicios de administración de pagos bajo dicho sistema.





Conceptos relevantes

- **Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real:** Es un sistema electrónico de pagos del Banco Central, a través del cual los participantes pueden realizar transferencias electrónicas de fondos entre sí y con el Banco Central, así como liquidar las instrucciones u órdenes de pagos, en forma continua, en tiempo real y términos brutos, es decir, transacción a transacción, en sus cuentas corrientes en el Banco Central.
- **Agente de Liquidación:** Entidad en cuyas cuentas se realizan las operaciones de liquidación de las órdenes de transferencia tramitadas dentro un sistema.



Conceptos relevantes

- **Participante:** Una entidad privada o pública, aceptada como miembro en un sistema de pagos de acuerdo con sus normas de funcionamiento, y que es responsable frente a él de asumir las obligaciones de liquidación derivadas de las órdenes de transferencia introducidas en el mismo.
- **Vigilancia:** Actividad cuyo fin principal es promover el funcionamiento fluido, y la seguridad y eficiencia de los sistemas de pago y, en particular, reducir el riesgo sistémico.





Conceptos relevantes

- **Compensación:** Es el proceso de transmisión y conciliación de órdenes de pago previo a la liquidación incluyendo el neteo de instrucciones y el establecimiento de posiciones finales para la liquidación.
- **Liquidación:** Es el acto que cancela obligaciones con respecto a transferencias de fondos entre dos o más partes.
- **Órdenes de Pago:** Son las instrucciones dadas por un participante que tengan por finalidad poner una cantidad de dinero a disposición de un destinatario final, o asumir o cancelar una obligación de pago, tal y como se defina en las normas de un sistema de pago.



Conceptos relevantes

- **Firmeza:** Momento en el cual una orden o instrucción de pago es válidamente aceptada conforme las normas de funcionamiento del respectivo sistema, y por lo tanto es irrevocable e incondicional y legalmente exigible ante terceros.
- **Irrevocabilidad:** Orden o instrucción de pago que no puede ser revocada por la entidad origen o por terceros a partir del momento de su aceptación conforme las normas de funcionamiento del respectivo sistema.



Conceptos relevantes

- **Medios de pago:** son todos los activos que se consideran dinero. El dinero no son solo billetes y monedas en circulación, sino que en su definición se incluyen otros activos que cumplen también dicha función, por ejemplo, depósitos bancarios – cuentas corrientes, de ahorro o a plazo- que no son otra cosa que el papel moneda que un individuo deposita en un banco comercial y que se convierte en unidades monetarias inscritas en una cuenta personal.
- **Instrumento de Pago:** es el medio físico o electrónico que permite a su poseedor o usuario transferir fondos en sustitución del uso del efectivo. Billetes y monedas, transferencias electrónicas, tarjetas de débito y crédito, cheques, etc.





Conceptos relevantes

- **Canales de pago:** conjunto de medios, procedimientos o relaciones mediante los cuales se realiza un pago. Ejemplo: Si ordenamos una transferencia por internet o bien la ordenamos desde nuestra sucursal bancaria, estamos utilizando un mismo instrumento, la transferencia, pero dos canales diferentes.
- **Pagos Móviles:** Son las operaciones de pagos que pueden ser realizadas a través de dispositivos móviles, tales como transferencias de fondos, consumos en puntos de venta, compra de tiempo aire, pagos de facturas y retiros en cajeros automáticos.



Roles del Banco Central en los sistemas de pagos

Regular y supervisar los sistemas de pagos

Ser administrador y liquidador

Prestar servicios financieros a los bancos, entidades financieras y al Gobierno

Emitir la moneda nacional



Regulaciones de los sistemas de pagos

Administradores de Sistemas de Pagos

- i. SINPE
- ii. ACH

Proveedores de servicios de pagos

- i. Proveedores de servicios de remesas
- ii. Proveedores de servicios de compraventa y/o cambio de monedas
- iii. Proveedores de tecnología financiera de servicios de pago

Regulación de instrumentos: cheques, billeteras móviles y tarjetas



Sistemas de pagos en Nicaragua

UNIRED-ACH



UNIRED

Transferencias ACH de banco a banco | Pago de tarjetas y préstamos

SINPE



SIPA





El BCN como administrador y liquidador de los sistemas de pagos





Valor y volumen de operaciones en los sistemas de pago

Servicios de pagos electrónicos

(millones de córdobas y porcentaje)

Sistemas/ Servicios	2018	2019	2020	Variación	
				19-18	20-19
Total General	1,460,676.6	996,440.9	1,162,932.9	-31.8%	16.7%
SINPE	1,264,645.5	809,846.0	932,118.5	-36.0%	15.1%
ACH	118,796.1	128,337.9	179,811.8	8.0%	40.1%
Transferencias SWIFT	77,235.0	58,257.0	51,002.6	-24.6%	-12.5%

Fuente: BCN y ACH de Nicaragua S.A.

Valor y Volumen de las transacciones SINPE por componente

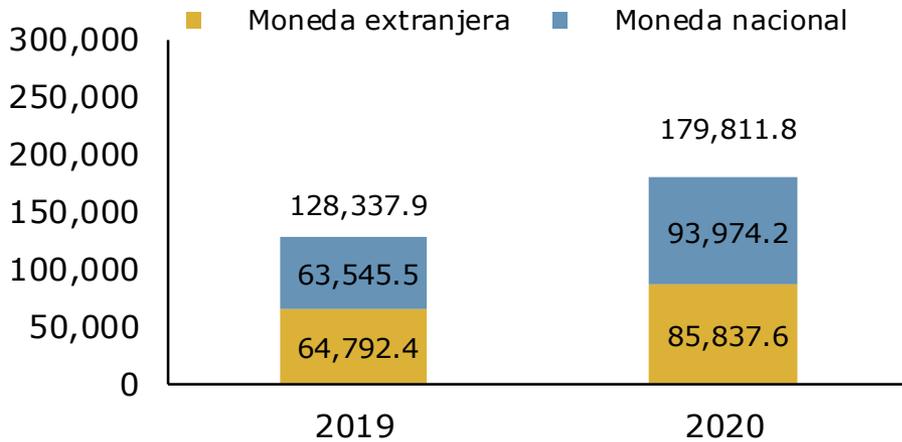
(millones de córdobas y número de operaciones)

Módulo	Valor		Variación 20-19	
	2019	2020	Valor	Volumen
Total	809,846.0	932,118.5	15.1%	-5.4%
TEF	374,175.9	463,407.8	23.8%	15.6%
CCE ^{1/} :	179,508.0	162,680.3	-9.4%	-5.7%
Liq. ACH ^{2/} :	132,101.9	183,037.3	38.6%	0.4%
MAE	111,580.0	109,081.8	-2.2%	-23.4%
MMC	12,181.8	13,577.2	11.5%	13.8%
SIPA	298.4	334.1	11.98%	-14.8%



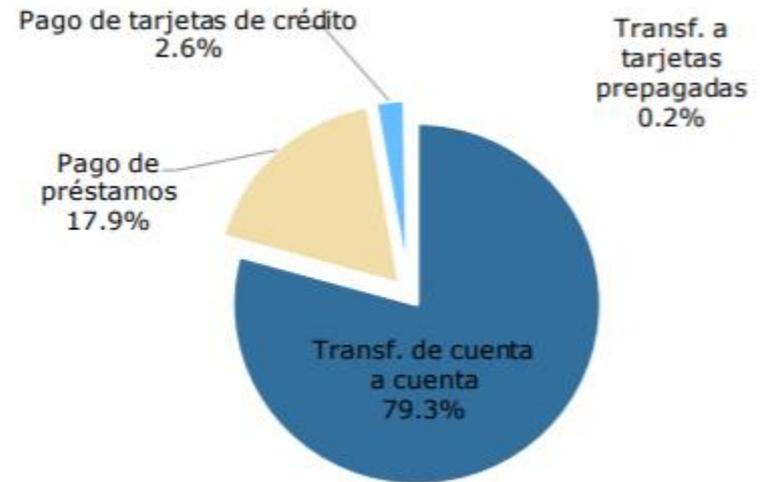
Valor operaciones ACH por moneda

Operaciones ACH por moneda (millones de córdobas)



Fuente: ACH de Nicaragua S.A

Operaciones ACH por tipo de transacción (porcentaje del volumen total)



Fuente: ACH de Nicaragua S.A.



Servicios financieros utilizando los sistemas de pagos



i. Transferencias electrónicas de fondos

ii. Compensación y liquidación electrónica de cheques

iii. Liquidación de Operaciones ACH

iv. Compra y venta de divisas

v. Depósito y retiro de efectivo

vi. Transferencias electrónicas SIPA

viii. Transferencias internacionales



Otros servicios bancarios

i. Operaciones de Mercado Abierto (OMA)

ii. Depósitos Monetarios

iii. Préstamos y Anticipos de Liquidez

iv. Cuentas corrientes

v. Depósitos del Gobierno

vi. Custodia de valores

vii. Colocación de valores del MHCP

viii. Administración del registro de las emisiones del Estado y las instituciones públicas



Emisión de la moneda nacional

a. Impresión de billetes y acuñación de monedas

- Variables que afectan la demanda de efectivo
- Producción y distribución de billetes y monedas

b. Administración del efectivo

- Atención de depósitos y retiro de efectivo con los bancos comerciales
- Clasificación y destrucción del efectivo
- Atención de solicitudes de dictamen de billetes y monedas



Variables que afectan la demanda de efectivo

- Demanda de dinero de los agentes económicos para realizar transacciones.
- Reposición de billetes deteriorados. El deterioro de los billetes depende de la frecuencia de su uso en las transacciones y de la calidad del material.
- Ajustes en los inventarios por motivos precautorios. Estos ajustes se realizan para enfrentar posibles escenarios de riesgo que afecten el abastecimiento de efectivo a la economía.



Estructura de la circulación

Estructura de la Circulación al 31 de diciembre de 2020

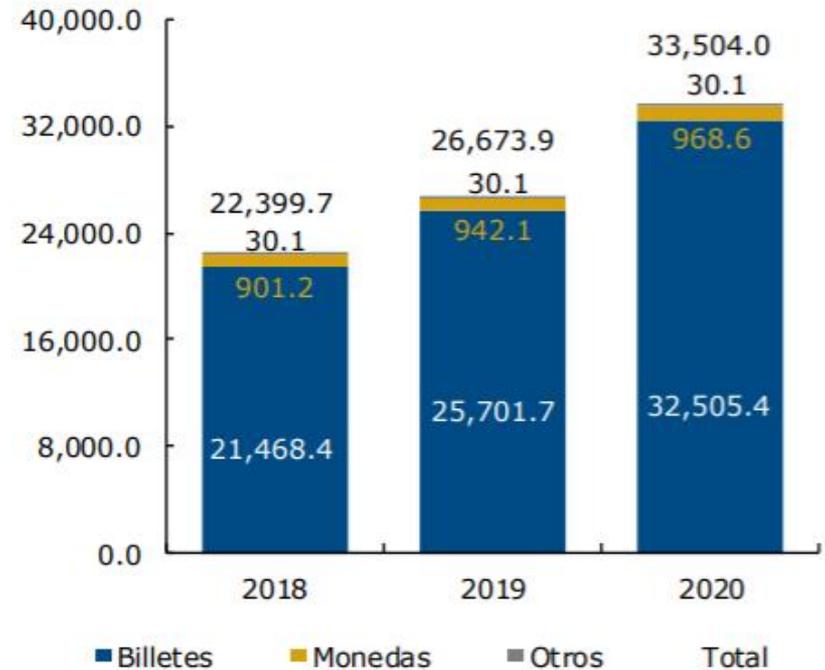
(cantidad, monto de billetes y porcentaje)

Denominación	Circulación en formas		Circulación en valor		Crecimiento interanual en valor 2020/2019
	Circulación (millones de formas)	Distribución (%)	Circulación (millones C\$)	Distribución (%)	
C\$ 1,000	7.6	4.1	7,604.9	23.4	62.2
C\$ 500	33.5	18.1	16,740.2	51.5	27.1
C\$ 200	15.1	8.2	3,014.4	9.3	(2.8)
C\$ 100	35.1	19.0	3,511.9	10.8	9.3
C\$ 50	10.6	5.7	529.4	1.6	4.3
C\$ 20	30.0	16.2	599.8	1.8	5.8
C\$ 10	48.9	26.4	488.7	1.5	7.7
C\$ 5	4.1	2.2	16.0	0.0	244.5
Total	184.8	100.0	32,505.4	9,995.1	25.6

Fuente: BCN.

Estructura de la circulación

(millones de córdobas)





Clasificación y destrucción de billetes

Clasificación y destrucción de billetes

(millones de formas y porcentaje)

Concepto	2018	2019	2020
Circulación de billetes promedio	141.0	140.4	156.1
Billetes clasificados	40.1	38.6	25.1
Billetes destruidos	0.7	71.5	21.7
Billetes destruidos (% de la circulación)	0.5	50.9	13.9

Fuente: BCN.



www.bcn.gob.ni