



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

RETOS PARA EL DESARROLLO DE LOS PAGOS DIGITALES EN PERÚ

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

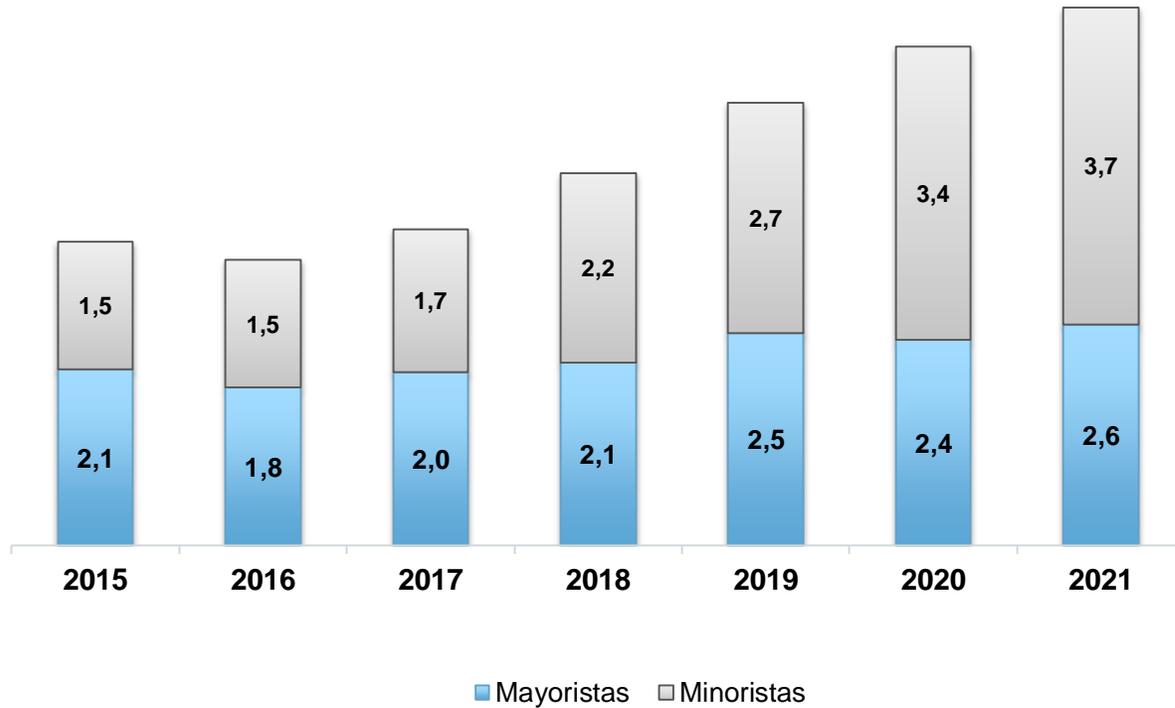
Conferencia: Rol de los Banco Centrales en el Desarrollo de los Pagos Digitales
Lima, Mayo 2022

A close-up photograph of a person's hands using a credit card at a market stall. The person is holding a dark blue credit card in their right hand, ready to use it. In their left hand, they hold a grey and black payment terminal with a keypad and a small screen. The background is a blurred market scene with various items and people, suggesting a busy, everyday environment. The text 'Perú: Situación actual' is overlaid in the center in a large, bold, white font.

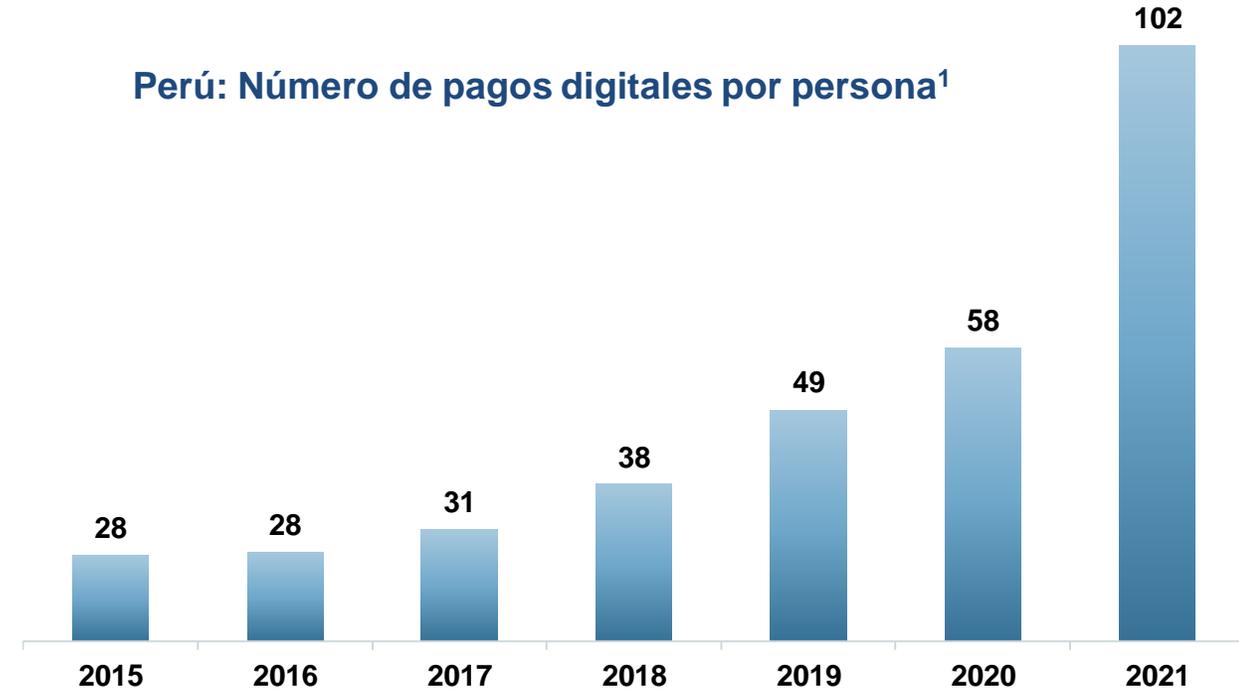
Perú: Situación actual

Los indicadores de pagos digitales muestran una tendencia creciente, impulsada por las innovaciones en pagos minoristas, mejoras en las infraestructuras financieras y la mayor preferencia por pagos no presenciales.

Perú: Valor de pagos digitales / PBI



Perú: Número de pagos digitales por persona¹



Fuente: BCRP e INEI

¹ Se toma en cuenta la población entre 18 y 70 años.

Fuente: BCRP e INEI

Nota: Pagos digitales incluye transferencias de clientes vía el Sistema LBTR, transferencias vía la CCE, transferencias intrabancarias, transferencias interbancarias vía billeteras digitales, pagos con tarjetas, débitos en cuenta y operaciones con dinero electrónico.

Los instrumentos con mayor crecimiento han sido aquellos que fortalecieron la experiencia del usuario

- Transferencias a través de billeteras digitales, que se incrementaron de 1,4 millones de operaciones promedio mensual en 2019 a 55 millones en 2021.
- Transferencias inmediatas 24 x 7 que pasaron de 421 mil operaciones por mes promedio en 2019 a 5 millones en 2021.
- Los pagos online con tarjetas que representaron en 2021 el 31% de los pagos con tarjetas, mientras que en 2019 el 17%.



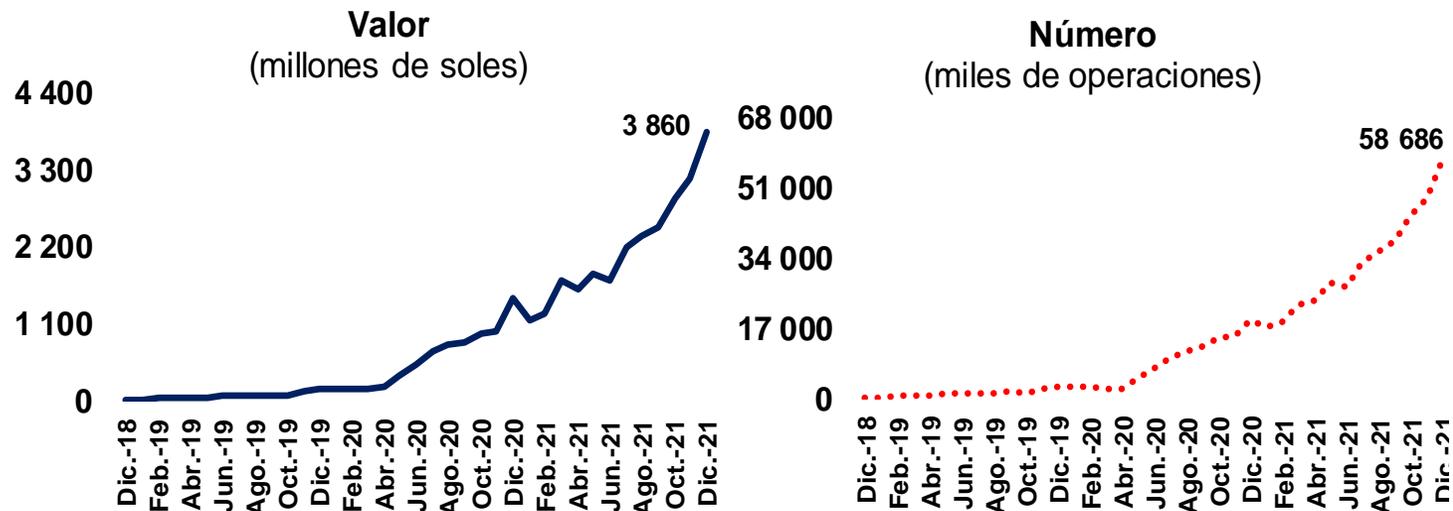
Las transferencias intra e interbancarias vía billeteras digitales han tenido un crecimiento exponencial

- El número de cuentas activas en billeteras digitales alcanzó 14,6 millones de cuentas en 2021:

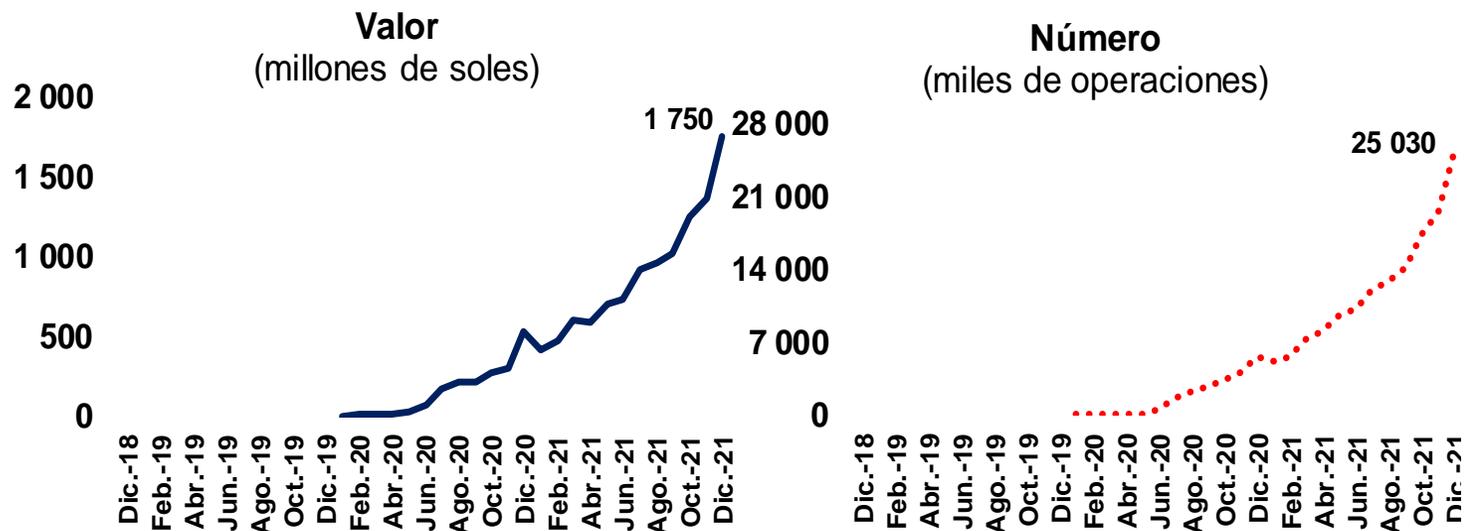
- Yape 8,3+ millones de usuarios
- Plin 4,5+ millones de usuarios
- Tunki 1,8+ millones de usuarios

- Del total de 55 millones de transferencias realizadas utilizando billeteras digitales en 2021, 33 millones correspondieron a operaciones intra bancarias, y 12 millones a transferencias interbancarias (Yape y Plin).

Transferencias intrabancarias a través de Billeteras digitales



Transferencias interbancarias a través de Billeteras digitales

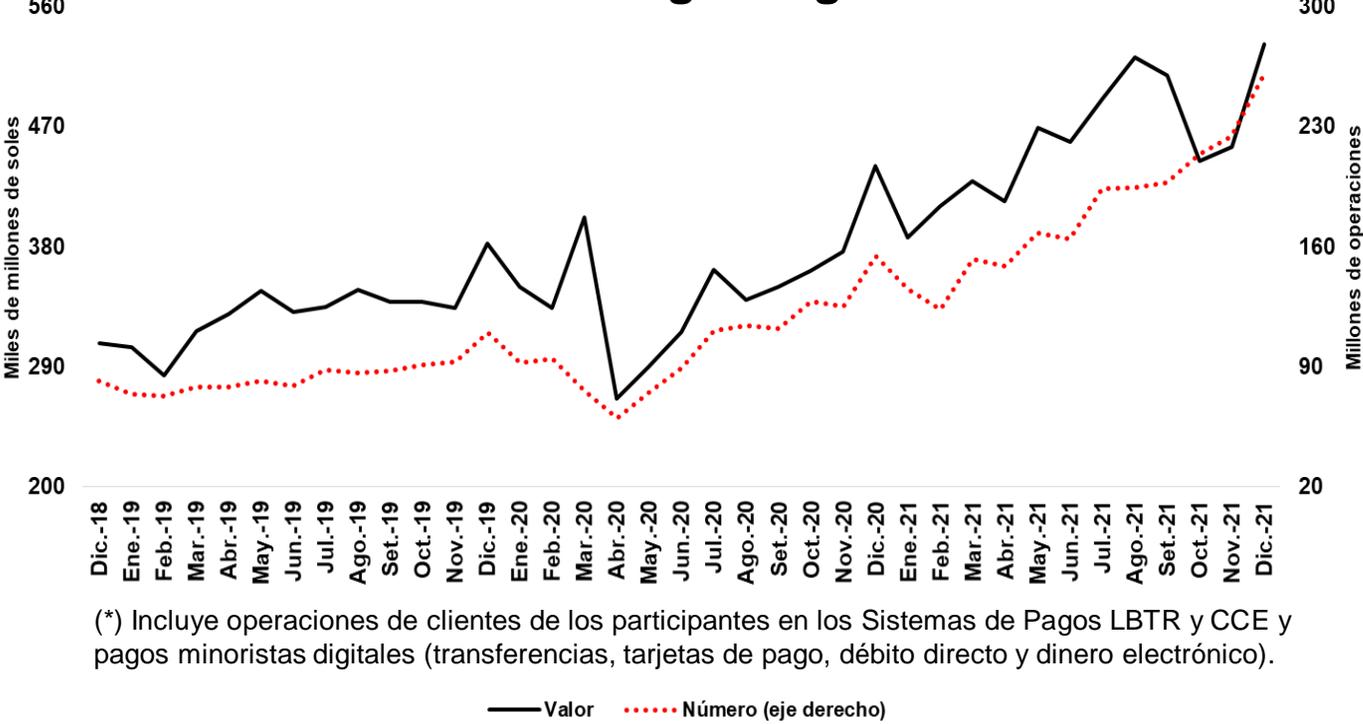


Fuente: ESF.



El crecimiento de los pagos digitales entre 2019 y 2021 ha implicado que el número de transferencias vía billeteras, respecto del total de pagos minoristas, pase de 2% a 25%, y de las transferencias inmediatas de 0,5% a 3%, respectivamente.

Indicador de Pagos Digitales*



(* Incluye operaciones de clientes de los participantes en los Sistemas de Pagos LBTR y CCE y pagos minoristas digitales (transferencias, tarjetas de pago, débito directo y dinero electrónico).

Pagos de bajo valor

Participación % del número de operaciones

INSTRUMENTO DE PAGO	2019	2020	2021
TOTAL DE PAGOS DE BAJO VALOR	100	100	100
Transferencias Intrabancarias	38	52	52
- Vía Billeteras digitales	2	9	18
- Vía Otros canales	36	43	34
Transferencias Interbancarias	-	2	7
- Vía Billeteras digitales	-	2	7
Tarjetas de pago	53	37	33
- Tarjetas de Débito	31	25	24
- Tarjetas de Crédito	22	12	9
Sistema CCE	4	5	5
- Transferencias de crédito	3	4	2
- Transferencias inmediatas	0,5	1	3
- Cheques	0,4	0,1	0,1
Débitos automáticos	5	4	2
Bim: Pagos y Transferencias	0,7	0,6	0,4

Fuente: BCRP, CCE, Empresas del Sistema Financiero y APDE Bim.

Mejoras en las Infraestructuras financieras y en la regulación acompañaron este proceso

Infraestructuras de Pagos

- Menores tarifas, fortalecimiento de mecanismos de liquidez y seguridad del Sistema LBTR.
- Se implementó el servicio 24x7 en Transferencias Inmediatas.
- Migración de todos los servicios de la CCE a la plataforma Vocalink.
- Rápida adopción de los pagos con Códigos QR.

Circulares BCRP

- Servicio de pagos con Códigos QR (feb. 2020).
- Transferencias Inmediatas 24x7 (dic. 2020)
- Cheques y Transferencias de Crédito (ago. 2021)
- Reglamento Sistema LBTR (dic. 2021)
- Nuevo Reglamento Transferencias Inmediatas (may. 2022)





Retos en los Sistemas de Pagos

Para consolidar el desarrollo del sistema de pagos es necesario:

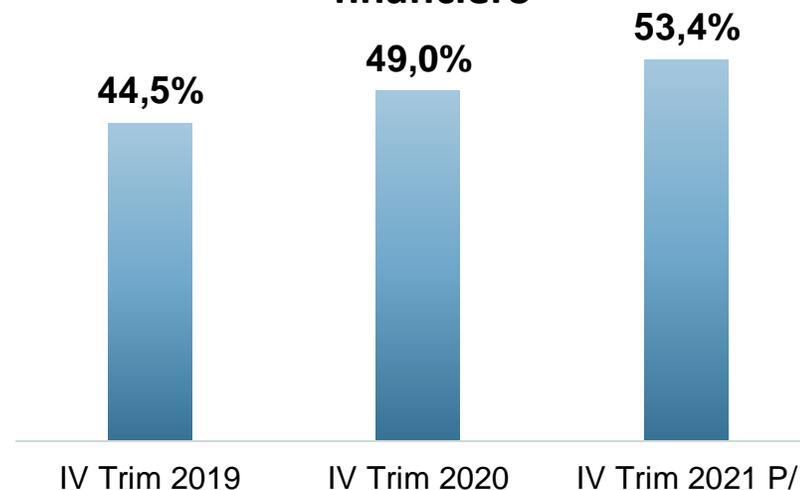
- Ampliar el acceso a usuarios excluidos
- Lograr la interoperabilidad en todas en las infraestructuras financieras
- Facilitar el acceso a nuevos participantes
- Desarrollar alternativas digitales al efectivo que sean eficientes seguras y confiables.



Baja inclusión financiera

- Si bien ha habido una significativa ampliación de la inclusión, a 2021, 46,6% de la población no tiene cuentas bancarias u otras vinculaciones al sistema financiero (préstamos, tarjetas de crédito).
- Principales razones para no abrir una cuenta bancaria (Global Findex, 2017):
 - Altos costos
 - Bajos ingresos
 - Desconfianza en el sistema financiero

Perú: Población de 18 y más años de edad que tiene alguna cuenta en el sistema financiero



¹ Incluye a la población que tiene cuenta de ahorro, cuenta sueldo, cuenta a plazo fijo, cuenta corriente y tarjeta de crédito. Desde 2020 se añadió CTS y préstamos.

P/ Preliminar

Fuente: INEI

01

Infraestructura de Internet, telefonía móvil y electricidad limitada

02

Bajos niveles de ingresos de parte de la población

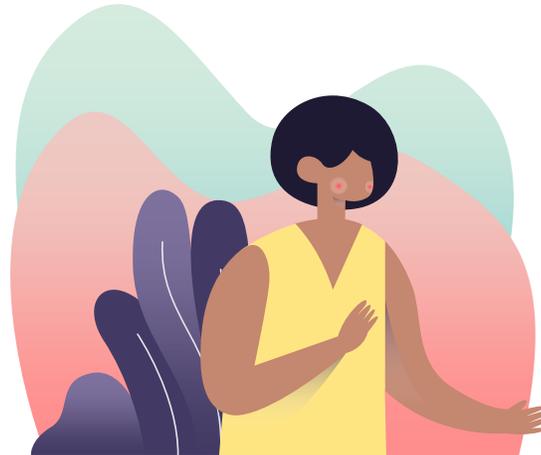
03

Gran porcentaje de economía informal: el sector informal representa el 76.8% de la población ocupada (ENAHU, 2021). En su gran mayoría no tienen cuenta de ahorro y reciben sus ingresos en efectivo.

Factores que influyen en la baja inclusión financiera

04

Bajo nivel de educación financiera, solo 37% de adultos peruanos cuentan con un nivel adecuado de conocimiento financiero (SBS & CAF, “Encuesta de medición de capacidades financieras Perú 2019)



05

El diseño y las características de los instrumentos de pago no fomentan la inclusión: altos costos de servicios de transferencia de fondos, temas de competencia en los pagos con tarjetas, baja aceptación de dinero electrónico y falta de interoperabilidad entre esquemas de billeteras y con el dinero electrónico.

Falta de Interoperabilidad

- Los esquemas de pago con billeteras digitales son cerrados y no interoperan entre si.
- Las cuentas de dinero electrónico no son interoperables con cuentas de depósito.
- Los esquemas de pago con códigos QR no son totalmente interoperables.
- El bajo nivel de interoperabilidad se traduce en mayores costos para los clientes y menor eficiencia en el sistema de pagos.



La interconexión entre las entidades financieras es limitada, restringe la interoperabilidad, el crecimiento y eficiencia de los Sistemas de Pagos.

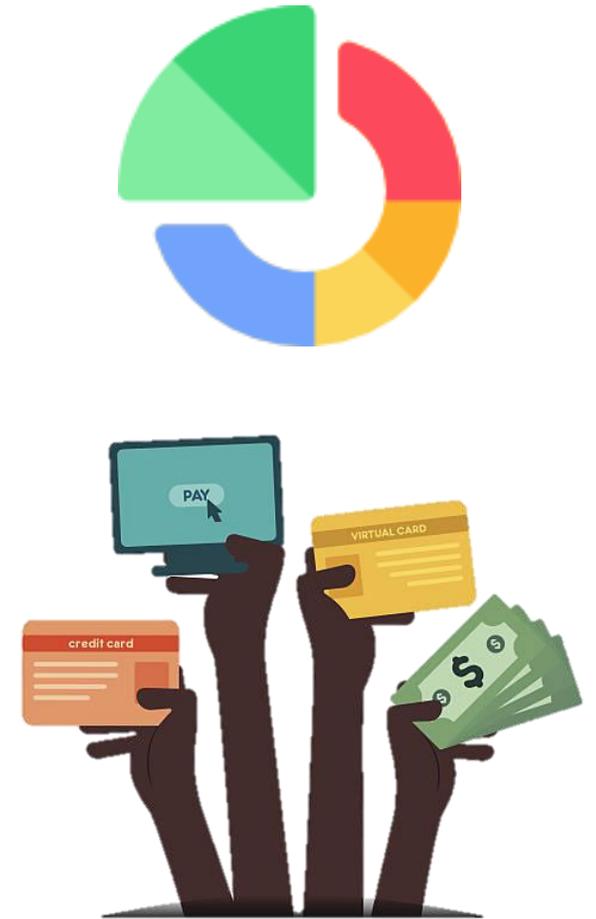
Indicador de Interconexión 2021

PARTICIPANTES		SISTEMAS DE PAGO		ACUERDOS DE PAGO	BILLETERAS DIGITALES	
		LBTR	CCE	PDP/BIM	Yape	Plin
Bancos	18	18	17	7	3	4
Financieras	10	10	5	5	0	0
Cajas Municipales	12	12	10	9	6	3
Cajas Rurales	6	6	1	1	0	0
Total	46	46	33	22	9	7
Ratio de interconexión*		100%	72%	48%	20%	15%

Nota: El indicador de interconexión es el ratio del número de participantes sobre el total. Considera los participantes que mantienen cuentas de depósito de público.

La concentración en la industria de pagos afecta la competencia.

- Las transferencias intrabancarias representan el 52% de los pagos digitales. Mas del 92% del número de transacciones se concentra en 3 bancos.
- Más del 90% de las operaciones de Transferencias Inmediatas se realizan vía 4 bancos.
- Una marca concentra mas del 91% de las transacciones con billeteras digitales.
- Una marca concentra más del 80% de participación de mercado de tarjetas.
- La red de agentes corresponsales está concentrada en 4 bancos.
- Determinados flujos de pagos solo se realizan de manera intrabancaria.



El uso de efectivo en el país es alto, alrededor del 80% de la población lo prefiere para realizar pagos.



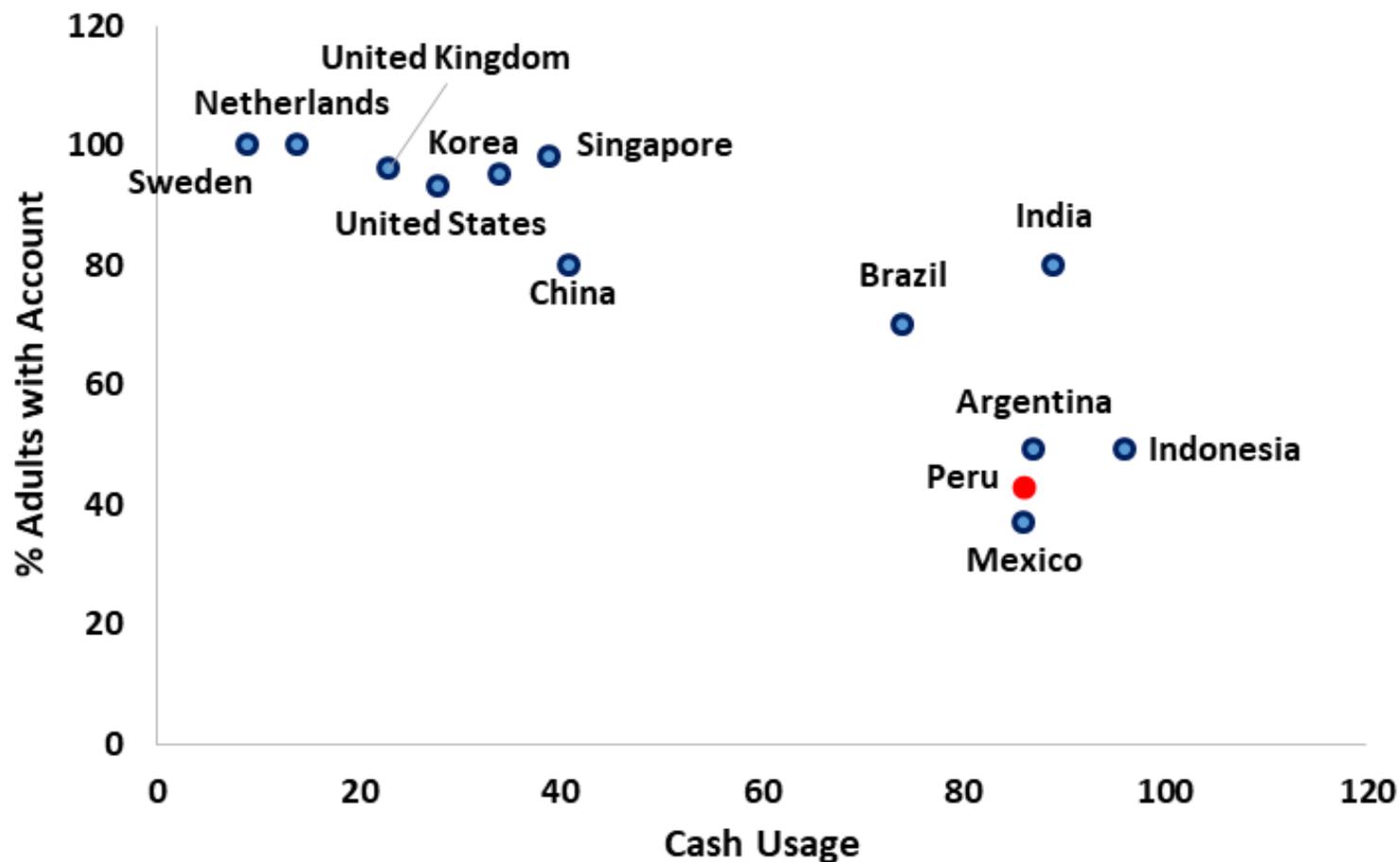
- Elevada informalidad (77% en 2021)
- La población tiene la percepción que el efectivo es gratuito frente a los costos de transacción de utilizar instrumentos de pagos digitales.
- Los costos del efectivo para la sociedad se traducen en costos de retiros, transporte, custodia y verificación del dinero, que encarecen los servicios financieros.

Casos de uso para digitalizar

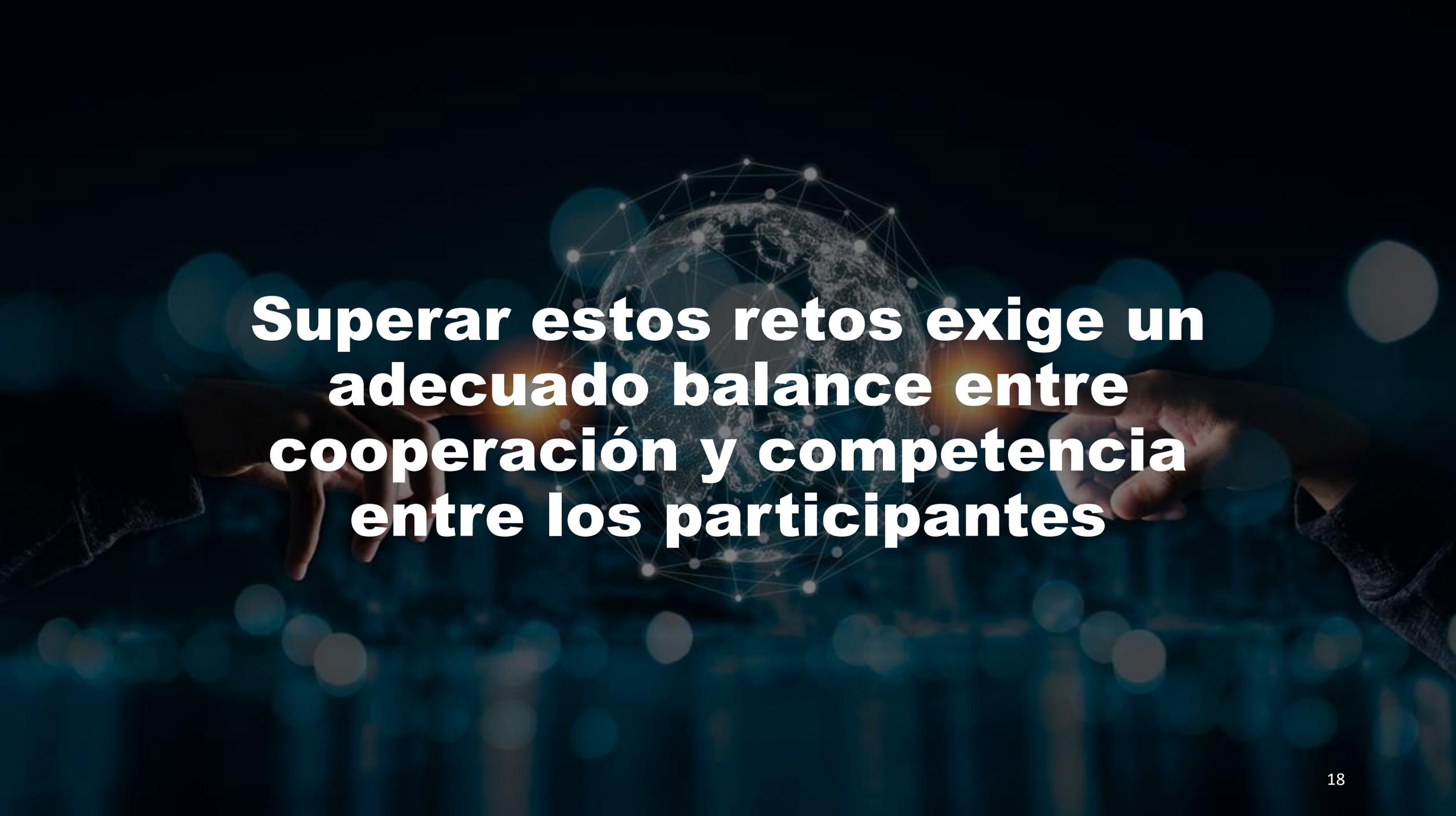


- Pagos de salarios: 77% de la población recibe sus ingresos en efectivo de sus empleadores, especialmente en el sector rural.
- Pagos de subsidios sociales.
- Pagos a comerciantes y a sus proveedores.
- Pagos de servicios públicos.
- Pagos en el transporte público.

La baja inclusión financiera promueve un uso elevado del efectivo



Fuente: Armas, A., Ruiz L., y Vásquez J. (2022).

The background features a central globe with a white network overlay of dots and lines. Two hands are visible, one on the left and one on the right, reaching towards the globe. The overall color scheme is dark blue and black with some bokeh light effects.

**Superar estos retos exige un
adecuado balance entre
cooperación y competencia
entre los participantes**

Economías de escala, de redes y externalidades en el sistema pagos hacen necesario un adecuado nivel de cooperación entre las partes para:

- Proveer infraestructura
- Establecer estándares
- Fomentar la Interoperabilidad
- Fortalecer la Ciberseguridad
- Desarrollar el Open Banking
- Fomentar la educación financiera



Igualmente la competencia es fundamental para garantizar innovación y ganancias de eficiencia. Mayor competencia permitirá:

- Desarrollar servicios innovadores
- Mejorar la calidad de servicios de pago
- Reducir el costo de acceso y uso para servicios de pago
- Mejorar la experiencia del usuario con pagos digitales



A hand holding a pen is positioned over a network diagram consisting of interconnected nodes and lines. The background is dark blue with a subtle grid pattern.

La experiencia internacional muestra diversas alternativas para lograr un adecuado nivel de cooperación y competencia

Los bancos centrales alrededor del mundo vienen trabajando para:



Fortalecer y ampliar el ámbito de la regulación



Modernizar las Infraestructuras de pagos



Implementar pagos instantáneos: Pix, CoDi



Implementar plataformas de pagos minoristas
(Fednow)



Desarrollar entorno para el Open Banking

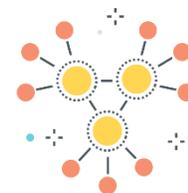


Emitir Monedas Digitales (CBDC, siglas en inglés)

El BCRP está trabajando en varias líneas de acción con el objetivo de consolidar el desarrollo del sistema de pagos, para ello viene:



Adecuando la regulación de sistemas de pagos



Coordinando acciones para lograr una mayor interoperabilidad en el corto plazo



Evaluando la experiencia de otros países con plataformas de pagos minoristas



Realizando mejoras de las infraestructuras de pagos que administra



Evaluando la factibilidad de la emisión de una CBDC

The image features a person's hands hovering over a tablet. The tablet displays a network diagram with interconnected nodes. A semi-transparent rectangular box is centered over the tablet, containing the word "Conclusiones" in a bold, white, sans-serif font. The background is dark and includes faint, semi-transparent overlays of business charts, including a line graph with an upward trend and a world map. The overall aesthetic is professional and data-driven.

Conclusiones

Conclusiones

- ✓ Los pagos digitales en el Perú han venido creciendo, en respuesta a las innovaciones en pagos minoristas, mejoras en las infraestructuras financieras y mayor preferencia por pagos no presenciales.
- ✓ Las principales limitantes del desarrollo de los pagos están relacionados con la baja inclusión financiera, la falta de interoperabilidad de las infraestructuras de pago y a temas de competencia.
- ✓ El Banco Central viene trabajando para impulsar el desarrollo de los pagos digitales, buscando mejorar las infraestructuras existentes y el marco regulatorio y legal.