



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

PANORAMA DE LOS PAGOS TRANSFRONTERIZOS

Isaí Quispe Cuya

Departamento de Análisis de Infraestructuras Financieras*

XII CURSO DE SISTEMA DE PAGOS
Diciembre 2023

**Esta presentación no refleja necesariamente la posición oficial del Banco Central de Reserva del Perú o de sus directores*

Agenda

- 01** Hoja de ruta internacional para mejorar los pagos transfronterizos
- 02** Interconexión de sistemas de pagos entre países
- 03** Nuevos instrumentos y pagos internacionales
- 04** Perú: próximos pasos

Estado de la cooperación internacional

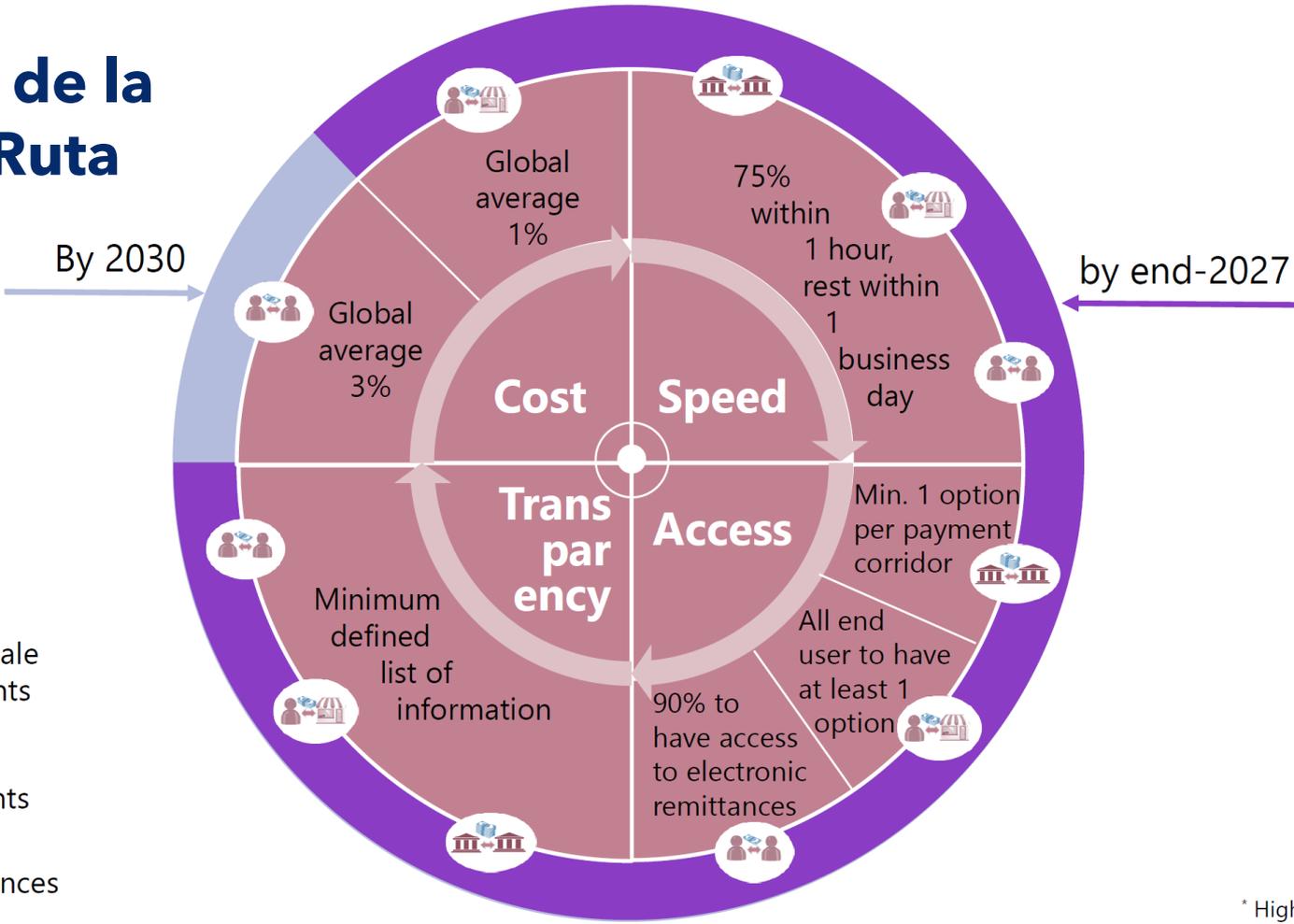
En 2020, el G20 priorizó la mejora de los pagos transfronterizos a través de una Hoja de Ruta desarrollada por el Financial Stability Board (FSB), en coordinación con el Comité de Pagos e Infraestructuras de Mercado (CPMI) del Banco de Pagos Internacionales y otras organizaciones internacionales.

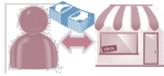
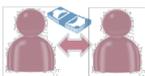
La Hoja de Ruta contempla pagos:

- ✓ más rápidos,
- ✓ más baratos,
- ✓ más accesibles y transparentes.

En 2021, el G20 aprobó objetivos globales cuantitativos para abordar estos cuatro desafíos en tres segmentos de mercado: mayorista, minorista y remesas. Estos objetivos definen la ambición de la Hoja de Ruta, crean responsabilidad y proporcionan una visión común para las mejoras buscadas.

Objetivos de la Hoja de Ruta

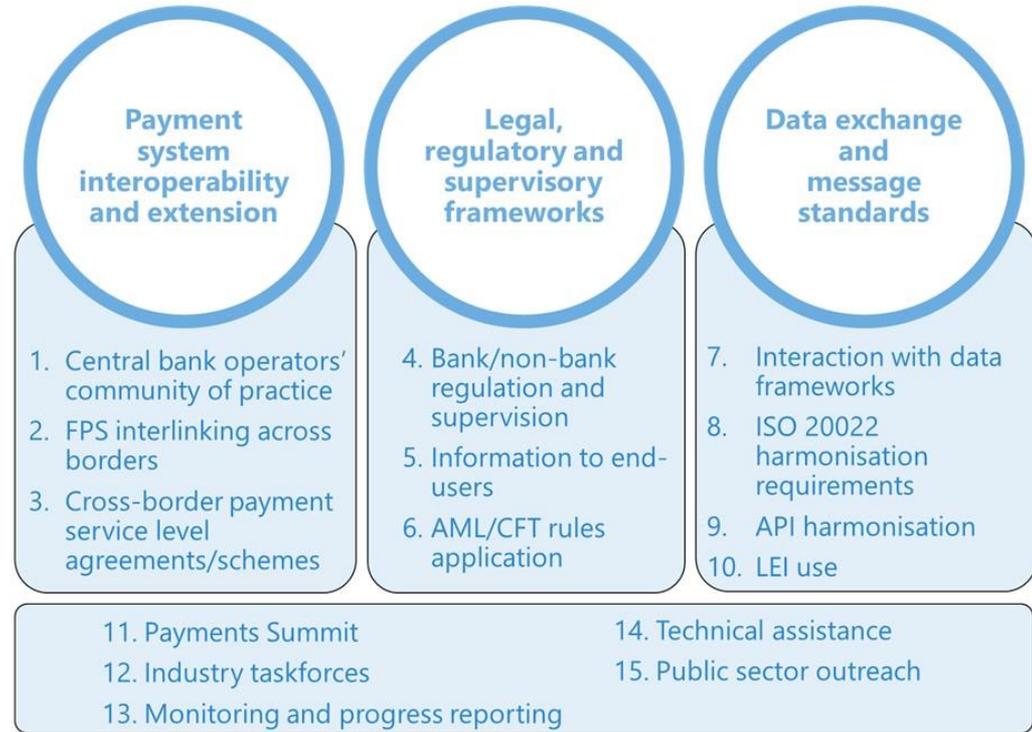


-  Wholesale payments
-  Retail payments
-  Remittances

* High level summary

¿Qué se prioriza?

- **CPMI:** Interoperabilidad y extensión de pagos (PIE).- Mejorar el acceso a los sistemas de pago, extender las horas de operación, conectar sistemas de pago entre jurisdicciones (incluidos pagos inmediatos)
- **FSB:** Legal, regulación y supervisión (LRS).- Contribuir al análisis sobre cómo las diferencias en estos frentes afectan la provisión de pagos transfronterizos e identificación de soluciones
- Intercambio de datos y estándares de mensajería (ISO 20022).



Fuente: FSB (2023): G20 Roadmap for Enhancing Cross-border Payments: Priority actions for achieving the G20 targets

¿Dónde estamos?

Se han logrado avances desde el 2020, pero queda un camino por recorrer con miras a cumplir los objetivos para 2027. De otra parte, la experiencia de los consumidores varía considerablemente entre países.

Alto Valor

Actual

54%
93%

Objetivo

75%
100%



en una hora.
en un día.

Bajo Valor

Actual

42%
76%

Objetivo

75%
100%



en una hora.
en un día.

Remesa

Actual

53%
77%

Objetivo

75%
100%



en una hora.
en un día.

NA

Actual

1.5%
2.5%

Objetivo

1%



B2B.
P2P.

Actual

6.3%
3.5%

Objetivo

3%



Entre el 50% y 97% de estos
costos: FX*



ISO 20022

¿Qué busca?

Mejorar la calidad y la robustez de la información a nivel global para poder automatizar las transacciones o partes del proceso.

¿Cómo?

Proponiendo un estándar para el intercambio de información entre entidades involucradas en el procesamiento de los pagos.

¿Porqué?

La fragmentación y el uso de diferentes reglas para enviar la información crea fricciones de costo & tiempo para los pagos transfronterizos – CPMI

Aproximación end-to-end:

La aplicación del ISO 20022 tiene impacto en toda la cadena de pagos transfronterizos.

ISO 20022

Aunque su implementación viene ganando terreno en sistemas de pagos inmediatos, como en la extensión de horas de operación de los sistemas de compensación y liquidación, su implementación en cada país puede variar, lo que disminuiría los beneficios del estándar global, especialmente para los pagos transfronterizos, por lo que BIS ha publicado estándares de implementación.

Asimismo, otras herramientas, como las APIs han ganado popularidad para validación de cuentas, cumplimiento, e investigaciones.

“Las APIs pueden hacer que los pagos transfronterizos sean más rápidos y eficientes al reducir la intervención manual en los procesos de pago y permitiendo el intercambio de información dentro de la cadena de pagos.” CPMI

+ 70 países ya adoptaron ISO 20022, por lo que sus mensajes financieros están armonizados entre sistemas alrededor del mundo.

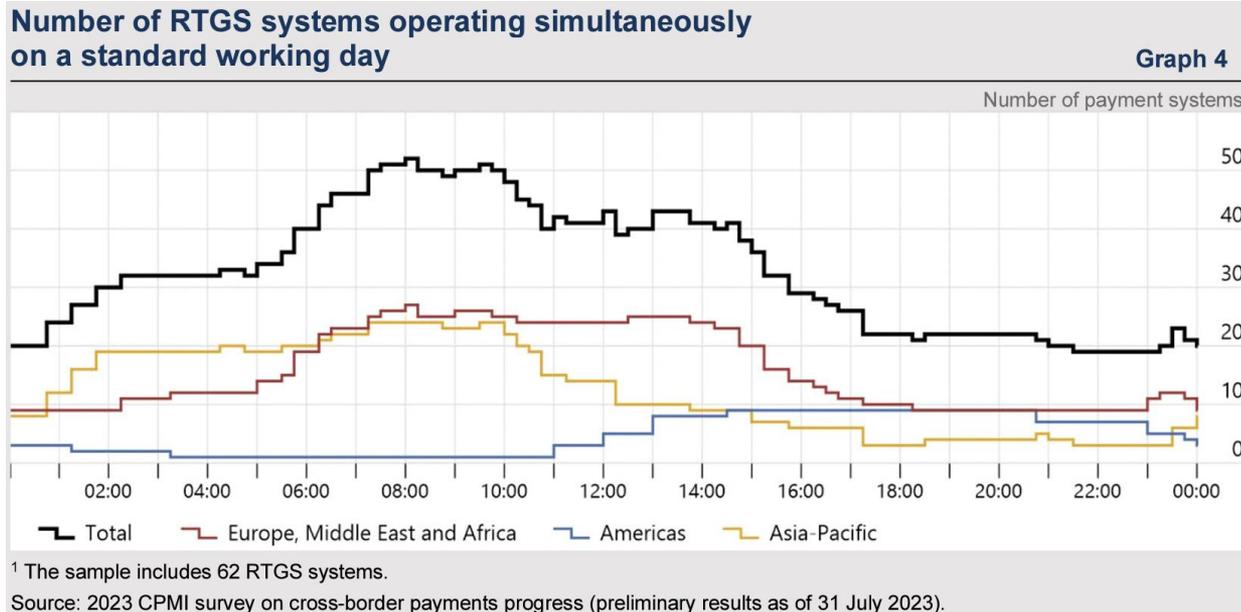
(CPMI)

El rol de los Sistemas LBTR

Aumentar las horas de operación de los RTGS también puede contribuir a que los pagos transfronterizos se hagan con mayor velocidad.

De acuerdo a una encuesta del CPMI, de los países entrevistados, en los próximos 5 años 14% extenderá horas de operación en días hábiles.

16% extenderá horas de operación en días que hoy son considerados no hábiles.



Retos

Trade-offs entre menor costo y mayor rapidez, ya que obtener ambos puede afectar la seguridad más allá de lo aceptable.

Reglas que impiden el flujo libre de información entre fronteras.

Aumento del fraude facilitado por nuevas herramientas.

Mayor complejidad del ecosistema y demandas de los consumidores por pagos embebidos en aplicaciones o servicios.

Aplicación de sanciones (i.e. Rusia)

Interconexión de sistemas de pagos entre países

1 de cada 4 sistemas de pagos instantáneos permite realizar o recibir pagos hacia/desde el extranjero.

CPMI Survey 2023

Tailandia - Singapur:



De 2 días a 2 segundos.



De US\$ 12 - 30 a US\$ 5.

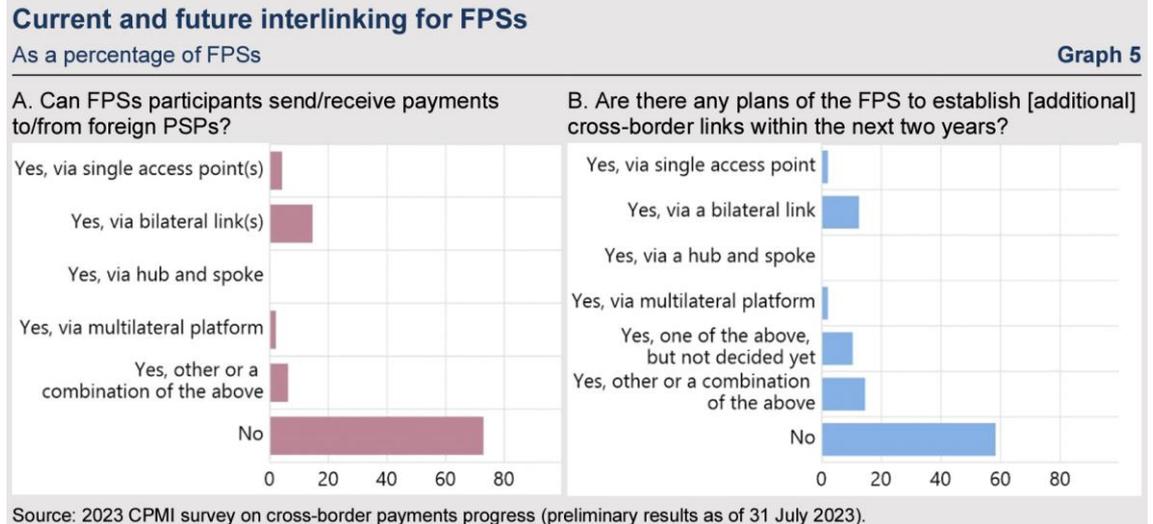
Otros ejemplos:

India – Singapur, Países nórdicos (P27), Proyecto Dynamo (BIS, Digital ID), Proyecto Nexus (BIS, Iniciador de pagos separado del proveedor de divisas).

Interconexión de sistemas de pagos entre países

40% de los sistemas de pagos inmediatos planean conectarse con otros.
CPMI Survey 2023

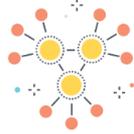
El CPMI busca desarrollar para 2024 un marco de gobernanza y supervisión para la interconexión de sistemas de pago a través de fronteras.



Elementos para la interconexión



Liquidez



Compensación



Cumplimiento y procesamiento
(AML, KYC)



Mensajería
(autenticación, inic



Forex
(Conversion, PvP)



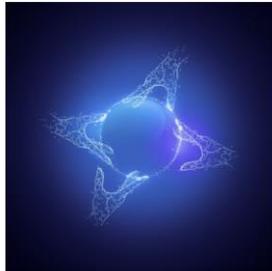
Liquidación
(finalidad, tipo de
activo)

CBDC: pagos transfronterizos

2021 Transferencia directa de euros y francos suizos usando wCBDCs en una red construida y operada por un tercero.



2022



Project Dunbar
International settlements using multi-CBDCs



Plataforma multilateral que Permitiría interactuar directamente (Malasia, Singapur, Sudáfrica)

Perú: próximos pasos

En el caso del Perú se observan algunos desafíos claros para mejorar la eficiencia de los pagos transfronterizos.

- Iniciar con la recopilación estadística sobre transacciones transfronterizas en sus diferentes dimensiones (mayorista, minorista y remesas), con la finalidad de conocer la situación actual.
- Desarrollar encuestas que puedan ayudar a dimensionar los matices que existen en los pagos digitales entre países de la región.
- Identificar casos de uso entre países que brinden el espacio de mutuo interés para desarrollar interconexiones de sistemas de pagos. Por ejemplo, la integración de las bolsas de Perú, Colombia y Chile.

The background features a blue particle tunnel with a grid pattern. A bright blue beam of light enters from the left, creating a lens flare effect. The text "Gracias por su atención" is centered in the lower half of the image.

Gracias por su atención