



RECUADRO 5 EL VALOR DE LA INTEROPERABILIDAD

La interoperabilidad es un elemento clave para masificar el uso de los pagos digitales, al permitir que cualquier usuario realice transacciones de manera inmediata y segura, independientemente del proveedor de servicios de pago que utilice. Su objetivo central es eliminar la necesidad de que pagador y receptor pertenezcan a la misma entidad para efectuar pagos de bajo valor, reduciendo así las fricciones en las transacciones y disminuyendo la dependencia del efectivo.

En base a lo anterior, un estudio reciente publicado por el Fondo Monetario Internacional (FMI)¹⁸ documenta los beneficios de la interoperabilidad en los sistemas de pagos digitales, siendo estos los puntos clave:

- **Aceleración de la inclusión financiera:** La interoperabilidad es un factor crítico para los reguladores en economías en desarrollo que buscan impulsar la adopción de pagos digitales como un paso hacia una mayor inclusión financiera. La integración de redes previamente fragmentadas puede, de manera sustancial, potenciar la aceptación de la plataforma consolidada y, por ende, la inclusión de la población, al facilitar las transferencias de bajo valor que históricamente se realizaban en efectivo. Un ejemplo pertinente es la implementación de Pix en Brasil, donde aproximadamente el 76 por ciento de la población adulta utiliza este sistema, fomentando la inclusión de millones de personas que antes no tenían acceso a servicios financieros formales¹⁹.
- **Alineación de incentivos en la red:** La interoperabilidad establece una red unificada, lo cual alinea los incentivos de los actores privados, incentivándolos a perfeccionar sus plataformas para competir dentro de dicho ecosistema compartido. Este mecanismo competitivo promueve la mejora continua en la calidad del servicio, la innovación sostenida y una experiencia de usuario optimizada. En Brasil, por ejemplo, tras el lanzamiento de Pix, los ingresos de los bancos tradicionales por pagos disminuyeron un 8 por ciento entre 2020 y 2021, lo que los obligó a innovar y ofrecer mejores servicios para competir con los nuevos actores²⁰.
- **Aumento de la adopción y el uso:** La interoperabilidad tiene el potencial de incrementar significativamente la adopción y el uso de los pagos digitales al unificar redes que, de otro modo, operarían de forma fragmentada. Al respecto, el estudio del FMI, basándose en datos de la Interfaz Unificada de Pagos (UPI) de India, muestra que la interconexión de dos redes puede incrementar el uso total de pagos digitales a nivel nacional en más de un 50 por ciento en el año posterior a la integración. Ejemplos concretos de esta tendencia son la propia UPI en India, que ahora representa más del 80 por ciento de los pagos digitales minoristas, y Pix en Brasil, que se convirtió en el método de pago más utilizado del país en un corto período²¹.
- **Desbloqueo de beneficios de red:** Al facilitar una comunicación fluida entre diversas plataformas de pago, la interoperabilidad habilita las ventajas inherentes a la unificación de redes sin la necesidad de centralizar el control en una única entidad privada. Esto otorga a los usuarios la autonomía para seleccionar la plataforma de su preferencia, mientras acceden a la totalidad de la red de usuarios. En India, por ejemplo, la arquitectura de UPI ha permitido a los pequeños negocios recibir pagos de clientes que utilizan diferentes aplicaciones. Según la información del Global Findex 2021 del Banco Mundial, bajo el indicador de la posesión de una cuenta bancaria o de dinero móvil en población adulta, India ha alcanzado una tasa de inclusión financiera del 80 por ciento en solo seis años, un logro que sin su infraestructura pública digital habría tardado casi cinco décadas en concretarse²².

En Perú, el rol del BCRP ha sido crucial en la masificación de los pagos digitales. Desde 2022, viene liderando la Estrategia de Interoperabilidad de los Pagos Minoristas iniciada a través de la Circular No. 024-2022-BCRP e implementada de forma progresiva (por fases), la cual ha impulsado un ecosistema de pagos más integrado, inclusivo, eficiente y competitivo. Este liderazgo ha sido resaltado recientemente en una publicación del BIS²³, en la que destacan al país como una experiencia exitosa donde el rol activo del BCRP fue un factor clave para lograr la interoperabilidad.

Cabe destacar que, además de su rol normativo, el BCRP también actúa como articulador entre el sector público y privado, generando espacios de coordinación efectivos, reduciendo las asimetrías de información y asegurando que las decisiones regulatorias se sustenten en evidencia técnica y buenas prácticas internacionales. Esta labor ha permitido integrar a un mayor número de participantes al ecosistema, fortaleciendo la competencia y acelerando la adopción de pagos digitales en segmentos de la población tradicionalmente dependientes del efectivo.

-
- 17 Reglamento de los niveles de calidad de los Servicios de Pago Interoperables provistos por los Proveedores, Acuerdos, Sistemas de Pagos y Proveedores Tecnológicos (Circular No. 0009-2024-BCRP).
- 18 Copestake, A., Kirti, D., Martinez Peria, M. S., & Zeng, Y. (2025). Integrating Fragmented Networks: The Value of Interoperability in Money and Payments (Working Paper No. WP/25/126). International Monetary Fund.
- 19 <https://cdn-www.bcb.gov.br/en/pressdetail/2588/nota>
- 20 <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/econographics/fast-payments-in-action-emerging-lessons-from-brazil-and-india/>
- 21 <https://www.2tokens.org/blog/pix-and-upi-payment-success-stories-what-lessons-can-stablecoins-and>
- 22 Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., & Ansar, S. (2021). The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19. World Bank Group.
- 23 Aurazo, J., Franco, C., Frost, J., & McIntosh, J. (2025). Fast payments and financial inclusion in Latin America and the Caribbean. BIS Papers.