



Informe mensual

Sistema de Pagos – Agosto de 2009

Encuesta sobre pagos electrónicos al sistema financiero

1. INTRODUCCIÓN

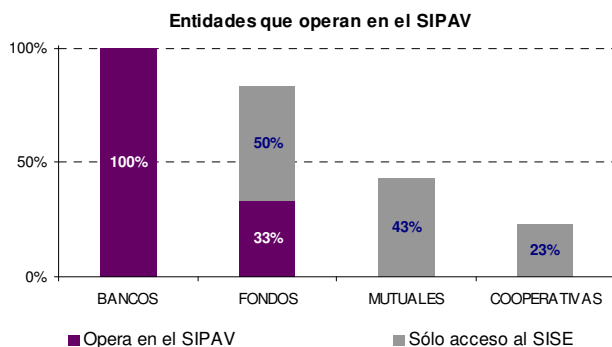
La vigilancia es una función esencial de los bancos centrales para garantizar el buen funcionamiento de los sistemas de pagos y así contribuir a la estabilidad financiera. La labor de vigilancia, que es una tarea continua, también está orientada a proveer información a las autoridades, a las entidades participantes y al público en general para fomentar la transparencia y la comunicación.

El Banco Central de Bolivia (BCB), en el desarrollo de su labor de vigilancia y con el objetivo de conocer con mayor detalle las necesidades del sistema financiero en materia de pagos electrónicos, realizó en esta gestión una encuesta sobre pagos electrónicos de alto valor (SIPAV), bajo valor (Cámara de Órdenes Electrónicas de Pago: ACH) e instrumentos y servicios de pago entre las entidades del sistema financiero nacional (bancos, mutuales de ahorro y crédito, fondos financieros privados y cooperativas). De un total de 50 entidades financieras encuestadas se recibieron 46 cuestionarios llenados, por lo que la información obtenida se considera representativa del sector consultado.

2. PRINCIPALES RESULTADOS DE LA ENCUESTA

PAGOS ELECTRÓNICOS

Los resultados de la encuesta con relación al sistema de pagos de alto valor muestran que:

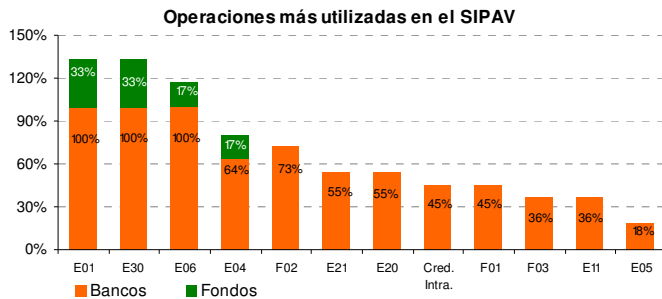


Todos los bancos y dos fondos financieros privados realizan operaciones directamente en el SIPAV. Tres de siete mutuales, dos de seis fondos y cinco de veintidós cooperativas tienen acceso al módulo de Saldos y Extractos (SISE). Los fondos financieros privados FASSIL, FIE y la Cooperativa Jesús Nazareno estaban en proceso de incorporación al SIPAV al momento de completar la encuesta.

Como resultado de la encuesta se establece que las causas de la no participación masiva de entidades no bancarias en el SIPAV son el desconocimiento de sus funcionalidades y de las

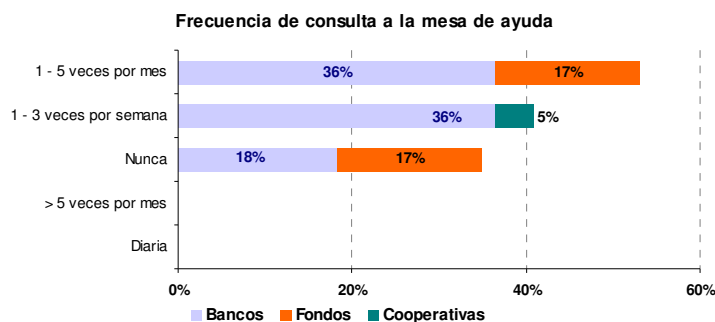


ventajas que proporcionan los niveles de seguridad electrónica, así como la falta de recursos y apoyo técnico para la conexión al sistema.



Las entidades bancarias y fondos que operan en el SIPAV utilizan en mayor proporción las operaciones: E01-Transferencia de fondos entre cuentas corrientes y de encaje, E30-Transferencia de fondos con glosa entre cuentas corrientes y de encaje, E06-Transferencias a cuentas propias, E04-Transferencia tributarias, F02-Provisión de fondos en custodia.

De igual manera, estas entidades consideran importante y necesaria la incorporación de operaciones en el sistema que faciliten las transferencias de fondos al exterior mediante el BCB, provisión para adjudicación de divisas en el Bolsín y abono en cuentas propias y la cancelación por adjudicación de valores o reportos con el BCB y, funcionalidades que permitan visualizar e imprimir del sistema extractos estándar similares a los remitidos por el BCB en forma física (impresos en papel), ayuda en línea, establecer consultas personalizadas en el sistema, programación que facilite pagos automáticos, una aplicación que permita a los participantes interactuar con el SIPAV y funcionalidades que permitan negociar y liquidar créditos entre los participantes.



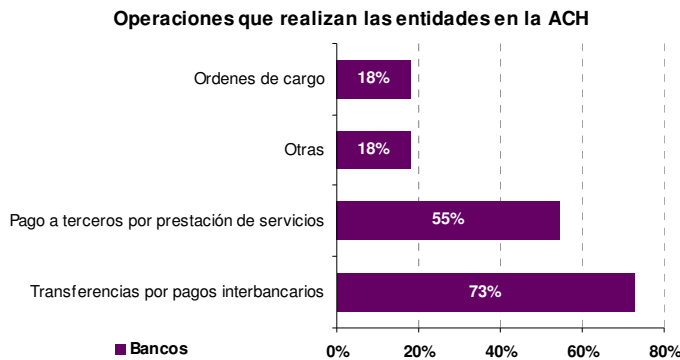
La mayoría de las entidades bancarias y fondos manifiesta que consultan a la mesa de ayuda del SIPAV entre una a cinco veces por semana. La información que brinda la mesa de ayuda es en el momento y a más tardar durante el día de consulta dependiendo del tipo de requerimiento.

Por otra parte, el 91% de las entidades participantes del SIPAV y de los fondos y cooperativas que mantienen una conexión con el SISE requieren un acceso mediante la red de *internet* para interactuar con la mesa de ayuda.



Con relación al sistema de pagos de bajo valor, particularmente ACH, los resultados de la encuesta muestran que:

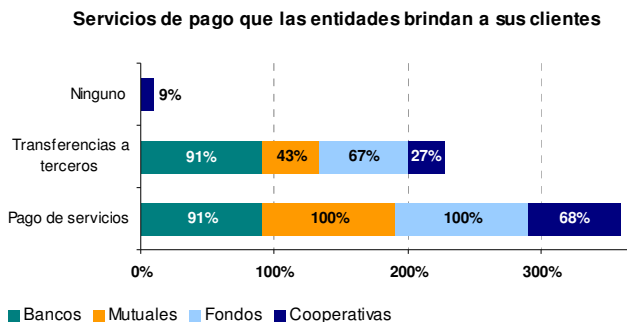
El 82% de los bancos consultados operan en la ACH. Las entidades que no participan en la ACH atribuyen este hecho al desconocimiento de sus funcionalidades y la escasa demanda de acceso a la ACH por parte del usuario final. Sin embargo, las entidades manifiestan su interés en recibir información y/o apoyo técnico para su incorporación a la ACH.



Las entidades bancarias refieren que cursan por la ACH mayormente transferencias por pagos interbancarios realizados por concepto de pago a terceros por prestación de servicios. Consideran que el uso de la ACH representa ventajas entre las que destacan la mejora del servicio ofrecido a clientes corporativos, descongestión de oficinas, incremento de población bancarizada, realización de pagos ágiles y cómodos vía *home banking* y disminución del costo de las transacciones.

INSTRUMENTOS Y SERVICIOS DE PAGO

La oferta de instrumentos de pago alternativos al efectivo está liderada por las instituciones bancarias y en muy baja escala por fondos y mutuales, destacando los cheques físicos, tarjetas de débito y crédito, transferencias electrónicas solicitadas en oficinas y por *home banking*. Los fondos y mutuales reportan que ponen a disposición de sus clientes mayormente cheques físicos y tarjetas de débito y en menor proporción tarjetas de crédito y transferencias electrónicas solicitadas en oficinas. Un bajo porcentaje de cooperativas ofrece a sus clientes únicamente cheques físicos y tarjetas de débito.



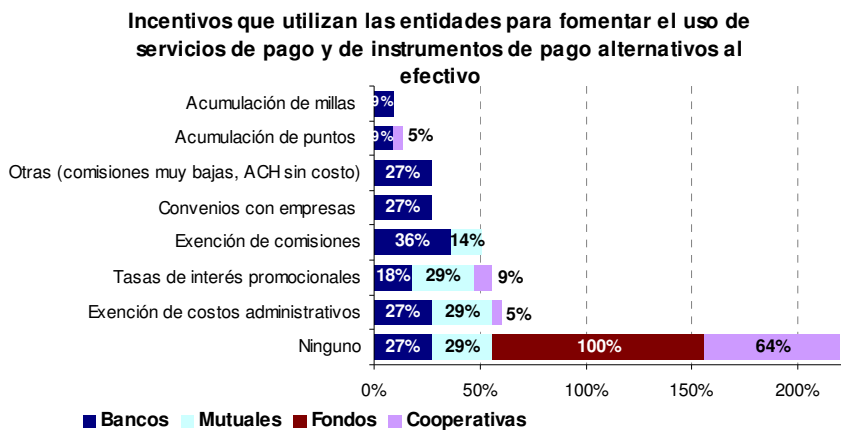
Con relación a servicios de pago, el 91% de bancos, 100% de mutuales, 100% de fondos y 68% de cooperativas, manifiestan que brindan a sus clientes la posibilidad de efectuar pago de servicios y en menor escala (91% bancos, 43% mutuales, 67% fondos y 27% cooperativas) transferencia de fondos a terceros.

Las entidades bancarias brindan servicios de pago con preferencia a sus clientes. Ocurre lo contrario con los fondos y mutuales, que ofrecen servicios de pago a clientes y no clientes. Los canales de acceso a los servicios de pago generalmente son cajas en oficina central y sucursales y,



en menor proporción, a través de débitos automáticos y *home banking*. Las terminales de autoservicio, telefonía celular, cajeros automáticos y teléfono fijo son utilizados casi exclusivamente por clientes de bancos.

Entre los mecanismos de seguridad aplicados masivamente por las entidades del sistema financiero en la operativa de servicios de pago y el uso de instrumentos alternativos al efectivo se incluyen: números de identificación personal (PIN), caracteres de identificación (*password*) y huella digital.



Las entidades financieras en su generalidad utilizan incentivos para fomentar el uso de servicios de pagos y de instrumentos alternativos al efectivo entre sus clientes, tales como exención de costos administrativos, tasas de interés promocionales, exención de comisiones y convenios con empresas.

Las entidades encuestadas perciben que el uso de instrumentos - servicios de pago y/o transferencia electrónica de fondos está limitado en nuestro medio por desconocimiento del público, percepción de riesgo asociado a los instrumentos de pago alternativos al efectivo y a la cultura de papel o intercambio físico de dinero de la sociedad.

3. CONCLUSIONES

Se establecen como causas de la no participación masiva de mutuales, fondos y cooperativas en el SIPAV el desconocimiento de sus funcionalidades y de las ventajas que proporcionan los niveles de seguridad electrónica del sistema, así como la falta de recursos y apoyo técnico para la conexión al sistema. El BCB tiene planificado intensificar las campañas informativas teórico-prácticas del SIPAV y actualmente está en etapa de diseño conceptual un proyecto de reingeniería del SIPAV en el cual se tiene previsto el desarrollo de una aplicación para el sistema de pagos de alto valor que pueda ser entregada a los participantes para uso inmediato, de modo que se adapte a las condiciones y necesidades de las entidades no bancarias.

Así también, tomando en cuenta lo sugerido por las entidades, se ha incluido en el nuevo diseño la incorporación de nuevas operaciones que faciliten la provisión de liquidez inmediata, las transferencias de fondos al exterior mediante el BCB, provisión para adjudicación de divisas en el Bolsín y abono en cuentas propias y la cancelación por adjudicación de valores o reportos con el BCB y funcionalidades que permitan extraer información del sistema, programación de



pagos automáticos que facilite la operativa y ayuda en línea mediante un acceso remoto como por ejemplo mediante la red *internet*.

Con respecto a los pagos de bajo valor, se confirma la escasa participación de entidades del sistema financiero en la ACH, mayormente por desconocimiento de sus funcionalidades y la escasa demanda de acceso a la ACH por parte de sus clientes. Sin embargo, las entidades reconocen las ventajas que implica la participación en el sistema y manifiestan su interés por recibir información y/o apoyo técnico para su incorporación a la ACH. La Administradora de Cámaras de Compensación y Liquidación tiene la función de difundir las características de su servicio y las condiciones de acceso. En este sentido, el BCB coordinará con la ACCL la realización de campañas informativas orientadas tanto a los posibles participantes de la ACH como al público en general.

La oferta de instrumentos de pago alternativos al efectivo está liderada por las instituciones bancarias y en muy baja escala por fondos y mutuales, destacando los cheques físicos, tarjetas de débito y crédito, transferencias electrónicas solicitadas en oficinas y por *home banking*. Las entidades financieras incentivan el uso de éstos mediante la exención de costos administrativos, tasas de interés promocionales, exención de comisiones y convenios con empresas.

Las entidades encuestadas perciben que el uso de instrumentos, servicios de pago y/o transferencia electrónica de fondos está limitado en nuestro medio por desconocimiento del público, percepción de riesgo asociado a éstos y una amplia cultura de papel o intercambio físico de dinero.

El BCB impulsa el uso de instrumentos de pago alternativos al efectivo mediante la emisión de normativa. En este sentido, está en elaboración el proyecto de Reglamento de Instrumentos de Pago que, entre sus objetivos, aborda el factor de percepción de riesgo en el uso de estos instrumentos, plantea medidas de protección al consumidor así como obligaciones y responsabilidades tanto para las entidades financieras como para usuarios de estos instrumentos, cuya supervisión de cumplimiento corresponderá a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.



DESEMPEÑO DEL SISTEMA DE PAGOS NACIONAL - AGOSTO 2009

SISTEMA DE PAGOS DE ALTO VALOR

El importe y volumen acumulados de las operaciones cursadas por el SIPAV a agosto de 2009 registraron incrementos del orden del 19% y 23% respectivamente con relación a similar período del año anterior

Gráfico 1

Valor de las operaciones liquidadas en el SIPAV
(En miles de millones de Bs)

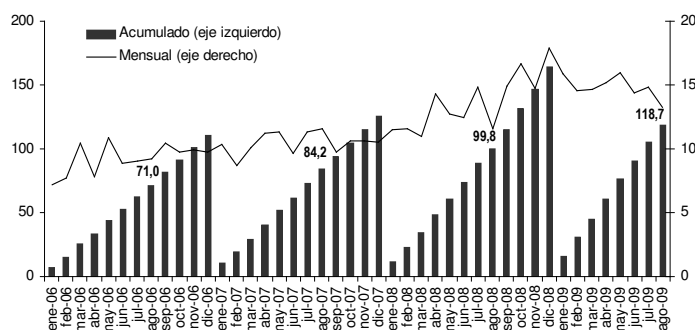
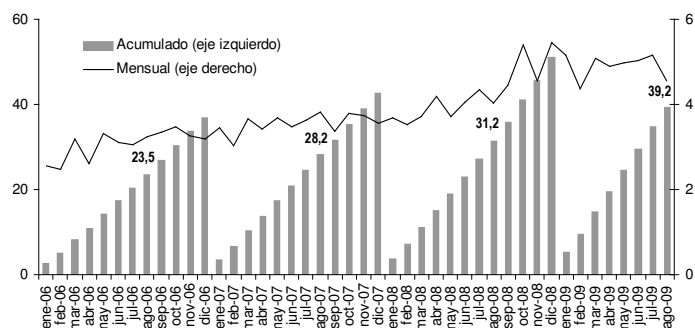


Gráfico 2

Volumen de las operaciones liquidadas en el SIPAV
(En miles de operaciones)



Por tipo de operación, los pagos que registraron un mayor crecimiento fueron los correspondientes a transferencias aduaneras (188%) y a la liquidación de pagos con cheques y órdenes electrónicas (30%). Las transferencias interbancarias fueron las que tuvieron una mayor participación (31,6%) en el importe total, seguidas por la liquidación de cheques y órdenes electrónicas (29,1%).

Cuadro 1

Operaciones del SIPAV
(En millones de Bs y en porcentajes)

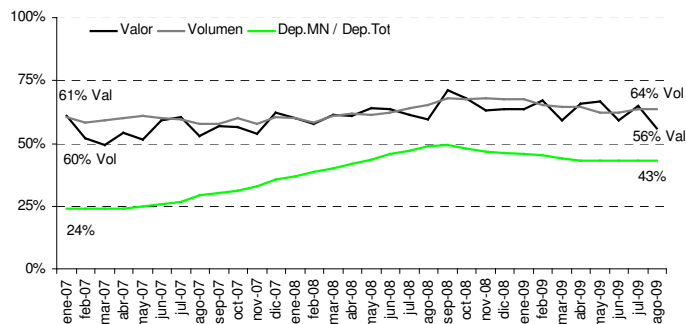
Tipo de transacción	Ene-Ago 08	Ene-Ago 09	Var %	Part.% 09
Transferencias interbancarias	40.987	37.629	-8%	31,6%
Liquidación títulos desmaterializados - EDV*	7.633	8.561	12%	7,2%
Transferencias tributarias	13.128	12.533	-5%	10,5%
Transferencias aduaneras	245	707	188%	0,6%
Transferencias bancarias a cuentas propias	11.015	3.508	-68%	2,9%
ME	8.635	111		
MN	0	1.500		
UFV	2.379	1.896		
Liquidación pagos con cheques - ACCL y ACH*	26.573	34.661	30%	29,1%
Transferencia bancarias a entidades no bancarias	239	0	--	0,0%
Fondos de efectivo en custodia	0	21.081	--	17,7%
Otorogación y cancelación de créditos de liquidez	5.091	248	-95%	0,2%
Total	104.911	118.928		100%

*Liquidación de operaciones netas.

La participación de la moneda nacional (MN+UFV) en el volumen de operaciones se mantuvo constante (64%) y se observó una ligera disminución en términos de valor con respecto a julio.

Gráfico 3

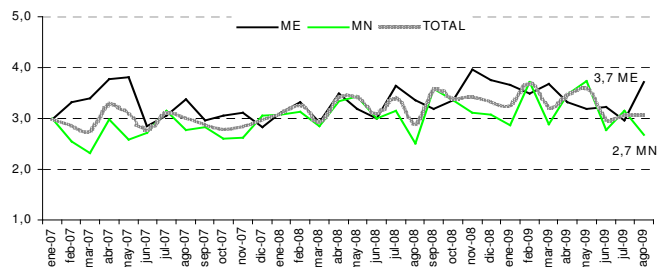
Participación de MN y UFV en el valor y volumen total de las transacciones del SIPAV
(En porcentajes)





El valor promedio de las operaciones de alto valor fue de Bs3,1 millones (Bs2,7 millones en MN y Bs3,7 millones en ME). La moda se situó en Bs2 millones (Bs2 millones en MN y Bs7,0 millones en ME) y la mediana en Bs0,8 millones (Bs0,6 millones en MN y Bs1,2 millones en ME).

Gráfico 4
SIPAV: Valor promedio mensual de las operaciones
(En millones de Bs)



SISTEMA DE PAGOS DE BAJO VALOR

El valor anual acumulado de las operaciones con cheques hasta agosto 2009 se mantuvo en niveles similares con respecto al mismo período de la gestión anterior. En el volumen registró un ligero incremento de 2%.

Gráfico 5
Valor de las operaciones cursadas mediante la cámara de compensación de cheques CCC
(En miles de millones de bolivianos)

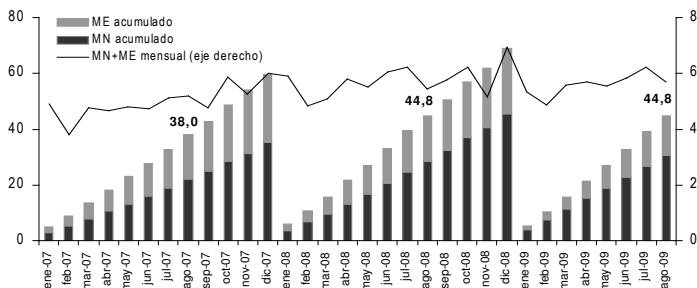
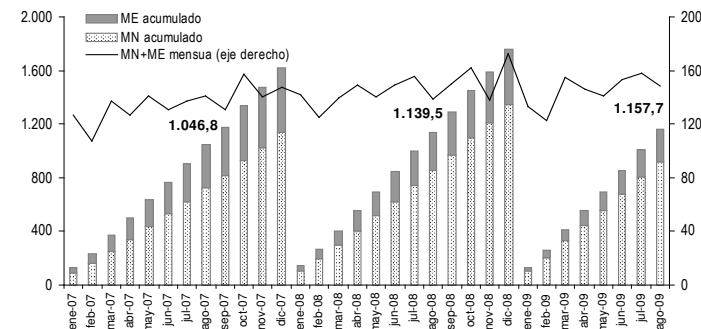


Gráfico 6
Volumen de operaciones cursadas mediante la cámara de compensación de cheques CCC
(En miles de operaciones)



El importe acumulado de las órdenes de pago electrónicas cursadas por la cámara de compensación ACH (Automated Clearing House) alcanzó a Bs11.842 millones (Bs8.075 millones en MN y Bs3.767 millones en ME) procesadas en 58.744 operaciones (42.232 en MN y 16.512 en ME).

El importe y volumen acumulados en el año fueron mayores en Bs6.680 millones y 23.262 operaciones respecto a los observados hasta agosto de 2008.

El importe mensual promedio de cada transacción fue de Bs191 mil (MN) y Bs228 mil (ME).

Gráfico 7
ACH: Valor acumulado procesado

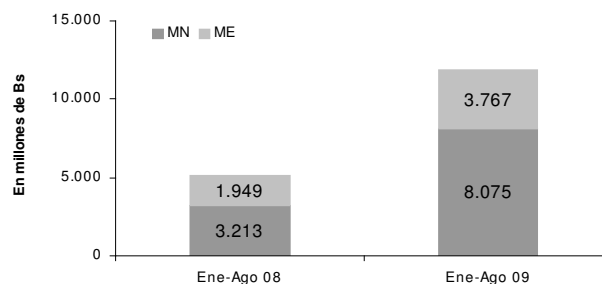
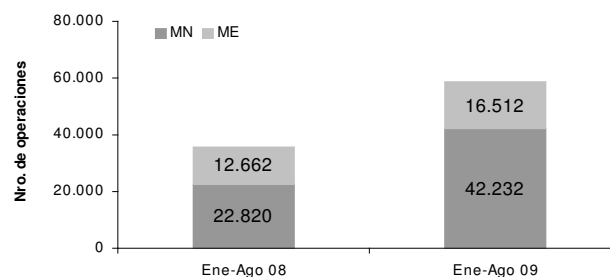


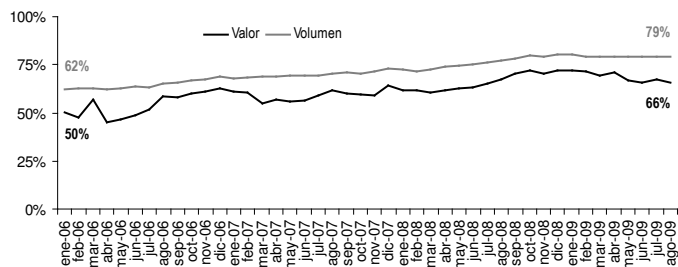
Gráfico 8
ACH: Volumen acumulado procesado





En agosto de 2009, la participación de MN+UFV alcanzó a 79% y 66% del total del volumen y valor de las operaciones de bajo valor.

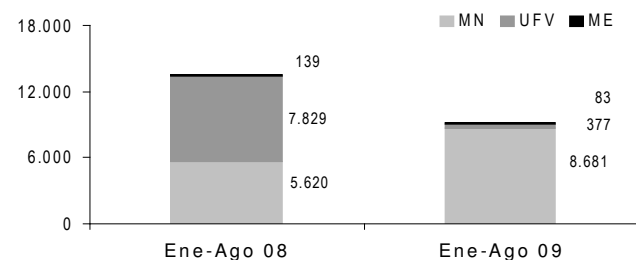
Gráfico 9
Participación de MN y UFV en el valor y volumen total de las operaciones de bajo valor (CCC y ACH)
(En porcentajes)



SISTEMA DE VALORES

El importe acumulado de los títulos públicos adjudicados mediante modalidad competitiva entre enero y agosto de 2009 alcanzó a Bs9.141 millones de los cuales 95% correspondieron a MN, 4% a UFV y 1% a ME. Esta cifra fue inferior en Bs4.447 millones a la registrada en el año anterior.

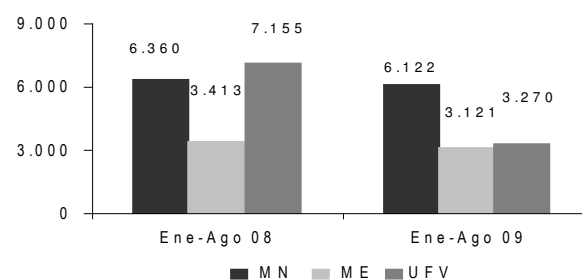
Gráfico 10
Valor bruto acumulado de los títulos adjudicados
(En millones de Bs)



A agosto de 2009, el importe anual negociado en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV) con títulos desmaterializados fue de Bs12.933 millones, menor en 24% con relación al mismo período de 2008. Esta disminución es atribuible a las menores necesidades de liquidez del mercado.

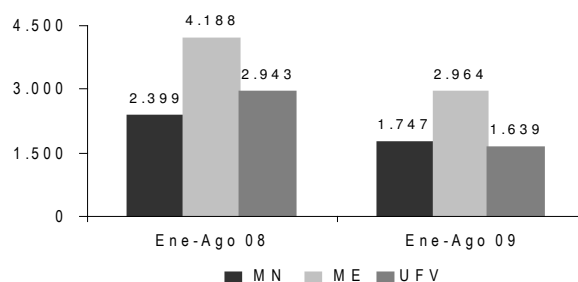
Las operaciones en MN representaron el 47% del total negociado, en UFV y ME el 27% y 26% respectivamente.

Gráfico 11
BBV: Valor de las operaciones con títulos desmaterializados
(En millones de Bs)



En términos de volumen se registraron 5.912 operaciones: 45% correspondieron a ME, 28% a MN y el restante 27% a UFV.

Gráfico 12
BBV: Volumen de operaciones con títulos desmaterializados
(Número de operaciones)





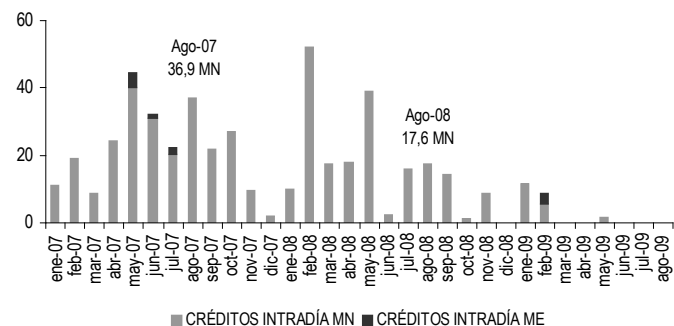
OPERACIONES DE LIQUEDEZ

En agosto no se procesaron operaciones de créditos de liquidez intradía.

El valor anual acumulado alcanzó a Bs22,0 millones, inferior en Bs150,1 millones con relación a similar período de 2008.

Gráfico 13

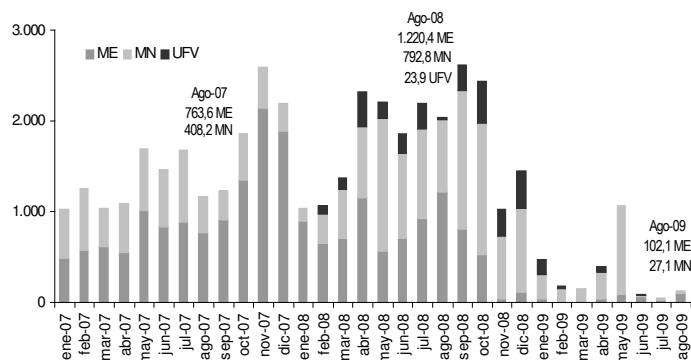
Créditos de liquidez intradía según denominación
(En millones de Bs)



En agosto de 2009 en el mercado interbancario se negoció un importe total de Bs129,2 millones. El valor acumulado a agosto 2009 alcanzó a Bs2.528,7 millones, menor en Bs11.557,2 millones con relación a similar período de 2008.

Gráfico 14

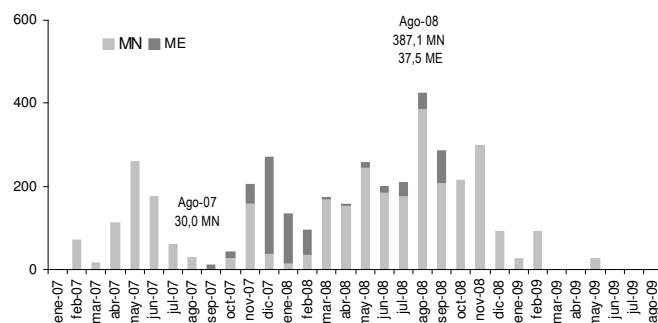
Operaciones interbancarias según denominación
(En millones de Bs)



En agosto de 2009 no se efectuaron operaciones de reporte. El valor anual acumulado a julio 2009 fue de Bs141,7 millones, menor en Bs1.505,7 millones con respecto a similar período de 2008.

Gráfico 15

Operaciones de Mercado Abierto BCB - Valor de las operaciones de reporte
(En millones de Bs)



En agosto no se efectuaron operaciones de crédito de liquidez con garantía del Fondo RAL.

Entre enero y agosto de 2009 el valor de las operaciones alcanzó a Bs101,7 millones, cifra inferior en Bs1.828,2 millones en comparación a similar período de 2008.

Gráfico 16

Créditos de liquidez con garantía del Fondo RAL según moneda
(En millones de Bs)

