



Informe mensual

Sistema de Pagos – Febrero 2008

Sitios Alternativos de Procesamiento de Pagos

1. INTRODUCCIÓN

En los últimos años, los sistemas de pagos mostraron vulnerabilidades ante factores externos que afectaron su normal funcionamiento y comprometieron la continuidad de las operaciones y consecuentemente la de los sistemas financieros. En este sentido, las autoridades monetarias ponen especial atención a la incidencia de eventos ajenos al sistema económico (ataques terroristas, eventos climatológicos, conflictos de orden social, pandemias virales y terremotos, entre otros) que podrían interrumpir el normal funcionamiento de los sistemas de pagos y, al mismo tiempo, desarrollan e implementan políticas de contingencia cuya finalidad es garantizar la continuidad y seguridad de las transacciones.

Los planes de contingencia contemplan la utilización de sitios físicos alternos que cuentan con los medios necesarios para replicar y procesar transacciones financieras con el objeto de otorgar continuidad operativa en caso de fallas o dificultades en el sitio principal. Estos centros de operación se denominan Sitios Alternativos de Procesamiento (SAP).

Los SAP constituyen una de las alternativas más importantes en el caso de ocurrencia de eventos adversos. Su implementación y funcionamiento son tareas prioritarias para los bancos centrales que administran sistemas de pagos de importancia sistémica.

2. SITIOS ALTERNATIVOS DE PROCESAMIENTO

La planificación de contingencias en el ámbito de los sistemas de pagos tuvo un gran impulso a partir del posible “efecto 2000” de principios de siglo. Asimismo, las dificultades que atravesó el sistema de pagos estadounidense a raíz de los atentados terroristas del 11 de septiembre de 2001 conforman el referente más importante sobre este tema. En aquella ocasión ocurrieron fallas temporales en las operaciones de compensación y liquidación de valores públicos, lo que a su vez determinó que las operaciones de gestión de liquidez procesadas por el sistema de pagos presenten serios desfases. Para resolver este problema, el Banco de la Reserva Federal de Estados Unidos tuvo que inyectar grandes cantidades de recursos a través de su ventanilla de descuento y operaciones de mercado abierto.



La magnitud de los daños y las dificultades acontecidas bajo ese contexto abrieron una nueva etapa para el diseño de planes de contingencia en el ámbito de los sistemas de pagos,¹ dentro de los cuales los SAP son un componente esencial.

De acuerdo con experiencias internacionales, la implementación y el funcionamiento de un SAP debe considerar al menos lo siguiente:²

1. La correcta identificación de los eventos que potencialmente podrían incidir sobre la continuidad de las operaciones.
2. La zona de la ubicación del SAP no debe estar propensa a los eventos identificados anteriormente.
3. La infraestructura informática debe asegurar la réplica en línea de las operaciones cursadas, para lo cual es imprescindible contar con conexiones directas y alternativas a las redes de comunicación y con servidores tipo “espejo”.
4. Se deben implementar procedimientos que contemplen situaciones en las cuales el personal “titular” no pueda operar.
5. La accesibilidad al SAP debe ser adecuada en caso de presentarse escenarios adversos. El personal designado debe poder llegar sin grandes dificultades o, en caso contrario, debe operar permanentemente en él.
6. El espacio de trabajo debe reunir condiciones óptimas que incluyan medidas idóneas de seguridad, ya que la duración de las contingencias puede variar.
7. La operación continua o temporal del SAP depende de una evaluación integral sobre las condiciones del medio, grado de vulnerabilidad, costos y beneficios financieros y sociales, entre otros.

El Banco Central de Bolivia (BCB) procesa transacciones a través del sistema de pagos nacional que, en términos cuantitativos y cualitativos, son de gran importancia para la economía.³ Estas transacciones, sin embargo, están expuestas a potenciales riesgos que podrían incidir sobre su continuidad e integridad.

Entre los escenarios adversos de mayor probabilidad se consideran la ocurrencia de conflictos de orden socio-político (marchas, bloqueos, etc), factores climatológicos y, en menor medida, eventuales movimientos sísmicos. Las consecuencias más probables podrían ser la interrupción del sistema informático o la imposibilidad de que el personal opere desde el centro principal.

¹ “Las lecciones que se deriven de lo ocurrido el 11 de septiembre colocarán sin duda la planificación para contingencias y situaciones de liquidez en un nuevo nivel, de forma que la continuidad de la actividad comercial y financiera esté asegurada en el caso de una crisis de gravedad similar.” C. Cumming 2002. Revista. Finanzas y Desarrollo. Fondo Monetario Internacional.

² Extractado de la presentación del Banco de México en la Semana de Pagos 2007.

³ Entre las más importantes se citan: las operaciones del sistema de pagos de alto valor, transferencias internacionales, pagos del gobierno, operaciones de mercado abierto y operaciones cambiarias



Uno de los principales recursos de contingencia del BCB ante la ocurrencia de cualquiera de las eventualidades señaladas es la realización de operaciones desde el SAP con el que actualmente se cuenta. Sus características principales son las siguientes:

- Está ubicado en una zona distante a la del centro principal.
- Cuenta con infraestructura básica y medidas de seguridad.
- Los medios y rutas de acceso a este sitio son apropiados.
- Cuenta con conexiones a las redes de comunicación (físico y microondas).
- El servidor tipo “espejo” permite replicar en línea las operaciones que son procesadas en el sitio central.

De esta manera, el SAP del BCB permite otorgar condiciones de continuidad y normalidad a las operaciones del sistema de pagos nacional en caso de situaciones no previstas. Asimismo, es importante señalar que la planificación de acciones para enfrentar contingencias es una labor continua.

3. CONCLUSIONES

La planificación de contingencias en el ámbito de los sistemas de pagos tuvo un gran impulso a partir de las expectativas que se generaron a raíz del “efecto 2000” de principios de siglo y a raíz de los eventos ocurridos el 11 de septiembre 2001 en Estados Unidos. Los planes estratégicos relacionados con la administración de los sistemas de pagos consideraron la implementación de los SAP.

Los SAP, hoy en día, son uno de los principales recursos de contingencia ante la ocurrencia de eventos adversos. Su implementación es una parte fundamental del proceso de modernización de los sistemas de pagos, puesto que garantizan la continuidad y la seguridad de las operaciones.

La implementación del SAP del BCB representa un avance en materia de planificación de contingencias que, a su vez, es un proceso continuo y prioritario.



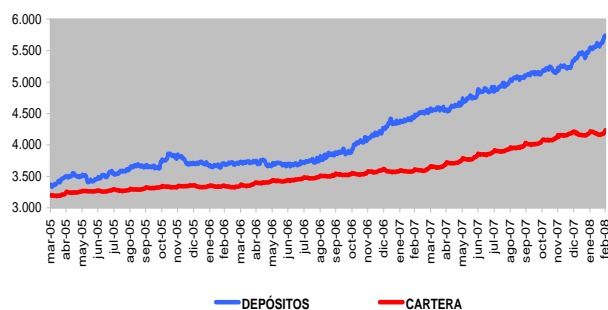
DESEMPEÑO DEL SISTEMA DE PAGOS NACIONAL - FEBRERO DE 2008

SISTEMA DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Entre febrero de 2007 y 2008, el crecimiento de los depósitos del sistema (28%) obedeció de gran manera a la dinámica de los depósitos denominados en MN y UFV que registraron un incremento de 106% (\$us1.144 millones). Los depósitos denominados en ME y MVDOL crecieron sólo 3%(\$us103 millones).

Gráfico 1

Sistema de intermediación financiera nacional: Evolución de la cartera y los depósitos



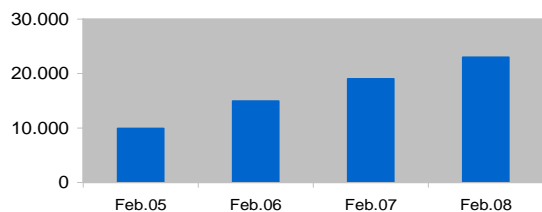
	Feb.06	Feb.07	Feb.08
Depósitos (en MM de \$us)	3.703	4.480	5.738
Var %	n.d.	21%	28%
Cartera (en MM de \$us)	3.352	3.615	4.234
Var %	n.d.	8%	17%
Depósitos ME / Total depósitos	84%	76%	61%
Cartera ME / Total cartera	92%	85%	81%

SISTEMA DE PAGOS DE ALTO VALOR

Las operaciones de alto valor mantuvieron su característica tendencia positiva, con un crecimiento de 21% en el valor y 11% en el volumen de las operaciones.

Gráfico 2

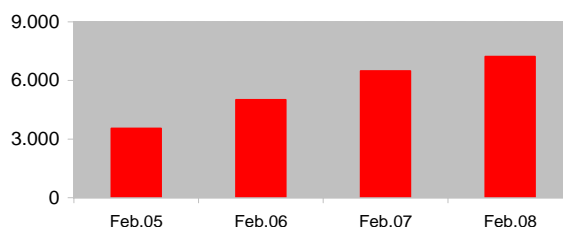
Valor de las operaciones liquidadas por el SIPAV
(En millones de Bs)



	Feb.05	Feb.06	Feb.07	Feb.08
Valor (MM de Bs)	9.924	14.954	19.037	23.004
Var %	n.d.	51%	27%	21%

Gráfico 3

Volumen de las operaciones liquidadas por el SIPAV
(Número de operaciones)



	Feb.05	Feb.06	Feb.07	Feb.08
Volumen (Nro de oper.)	3.548	5.016	6.484	7.224
Var %	n.d.	41%	29%	11%

El mayor empleo de la cámara de compensación ACH por parte de las entidades bancarias para la transferencia de fondos explica la disminución del valor de las operaciones E01 y E30 (transferencias interbancarias). En el caso de las transferencias aduaneras (E05), la caída en el importe se debió a una creciente participación de entidades no bancarias en el cobro de impuestos aduaneros. Estas entidades aún se encuentran en proceso de incorporación como participantes del SIPAV, por lo que la transferencia de los fondos recaudados aún no es efectuada mediante el sistema.

Cuadro 1

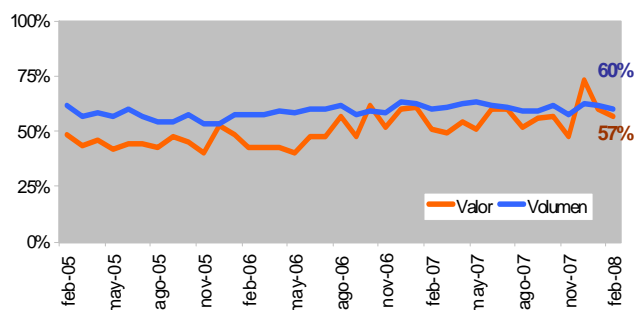
Operaciones del SIPAV

(En millones de Bs y en porcentajes)

Operación	Importe		Var %	Part.% 08
	Feb.07	Feb.08		
E01	7.422	7.355	-1%	35%
E02	591	1.020	73%	4%
E03	580	996	72%	4%
E04	2.164	3.059	41%	15%
E05	217	171	-21%	1%
E06	1.245	2.280	83%	4%
E07	2.668	3.329	25%	16%
E08	2.676	3.342	25%	16%
E09	118	180	53%	0%
E30	1.356	1.273	-6%	5%
Total	19.037	23.004		100%

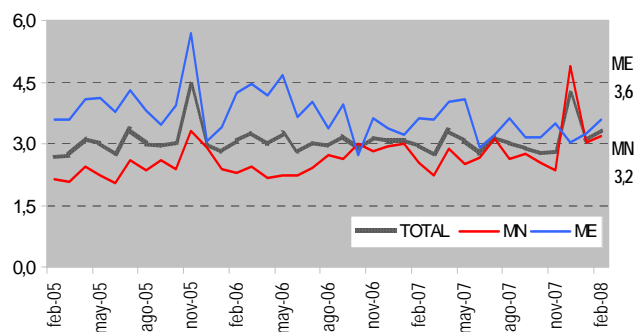
En términos de valor y volumen, la moneda nacional goza de una mayor preferencia para la realización de pagos de alto valor.

Gráfico 4
Participación de MN y UFV en el valor y volumen total de las transacciones del SIPAV
(En porcentajes)



El valor promedio de la operaciones no presentó cambios importantes en los dos primeros meses del año.

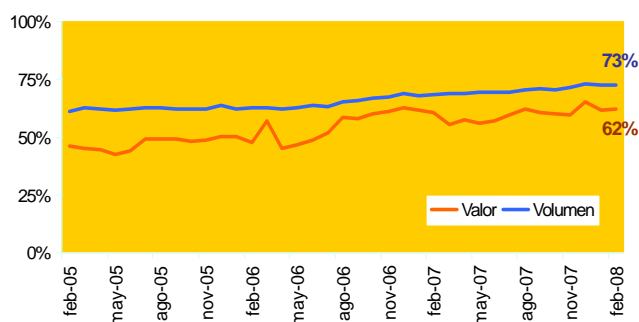
Gráfico 5
SIPAV: Valor promedio de las operaciones
(En millones de Bs)



SISTEMA DE PAGOS DE BAJO VALOR

La moneda nacional también consolida una mayor participación en los sistemas de pagos de bajo valor.

Gráfico 6
Participación de MN y UFV en el valor y volumen total de las operaciones de bajo valor
(En porcentajes)



A febrero 2008, el valor de las órdenes de pago cursadas por la cámara ACH alcanzó a Bs1.019 millones (Bs647 millones en MN y Bs372 millones en ME). Este importe fue mayor en Bs864 millones al registrado en 2007. En términos de volumen, se procesaron 3.985 operaciones en MN y 3.613 operaciones en ME.

El valor de los cheques procesados por la ACCL tuvo un incremento de Bs2.039 millones (23%) con relación a la gestión pasada.

El importe promedio de los cheques denominados en ME fue mayor al correspondiente en MN (Cuadro 2).

Cuadro 2
Operaciones cursadas mediante la cámara de compensación de cheques ACCL

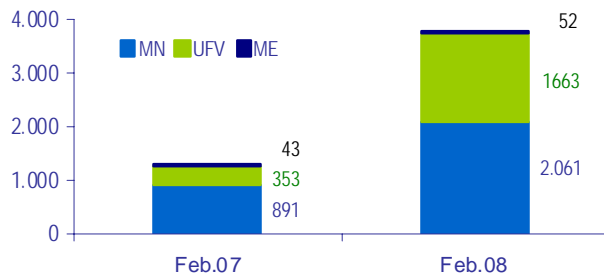
	Feb.07	Feb.08	Var Abs	Var %
Valor de las operaciones				
MN (en millones de Bs)	5.272	6.621	1.349	26%
ME (en millones de Bs)	3.430	4.120	690	20%
Volumen de operaciones				
MN (Nro de operaciones)	158.855	194.133	35.278	22%
ME (Nro de operaciones)	74.806	72.757	-2.049	-3%
Valor promedio				
MN (en Bs)	33.186	34.104	918	3%
ME (en Bs)	45.852	56.627	10.775	23%

SISTEMA DE VALORES

El valor de los títulos públicos adjudicados mediante modalidad competitiva a febrero 2008 fue mayor al registrado en el mismo período de la gestión anterior, como resultado de la activa política monetaria del BCB.

Gráfico 7

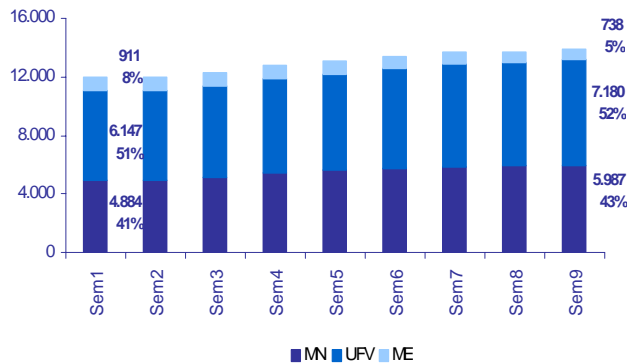
Valor bruto acumulado de los títulos adjudicados
(En millones de Bs)



La participación de la ME en la composición del saldo de los títulos emitidos mediante el BCB cayó a 5% en tanto que la UFV mantuvo una participación mayoritaria de 52%. La tendencia del saldo total mantuvo un comportamiento creciente.

Gráfico 8

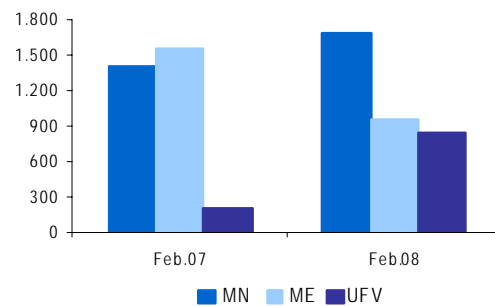
Evolución del saldo de los títulos emitidos mediante el BCB a febrero 2008
(En millones de Bs)



En ámbito de las operaciones de la BBV se observó una caída del importe del valor de las operaciones con títulos desmaterializados denominados en ME.

Gráfico 9

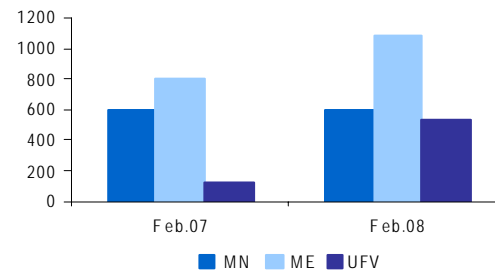
Valor de las operaciones con títulos desmaterializados
(En millones de Bs)



Contrariamente, el volumen de operaciones en ME aumentó en mayor medida que las operaciones en UFV.

Gráfico 10

Volumen de operaciones con títulos desmaterializados
(Número de operaciones)

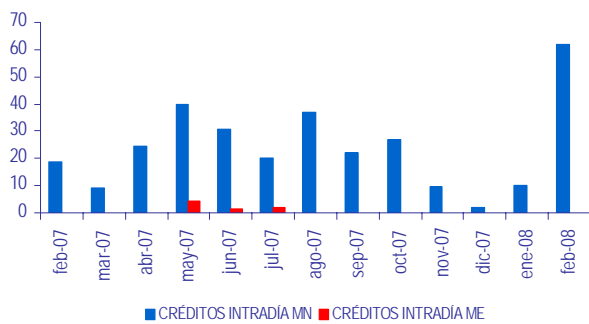


OPERACIONES DE LIQUIDEZ

El importe de los créditos de liquidez intradía en MN durante el mes de febrero alcanzó a Bs62 millones en 8 operaciones. No se realizaron operaciones en ME.

Gráfico 11

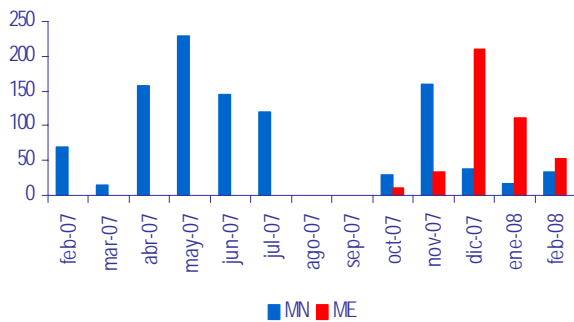
Requerimiento de créditos de liquidez intradía según denominación (En millones de Bs)



Se realizaron operaciones de reporto por quinto mes consecutivo. El valor de las operaciones en ME alcanzó a Bs35 millones y Bs35 millones en MN.

Gráfico 12

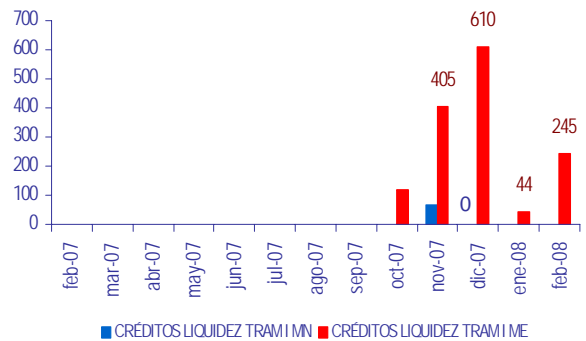
Operaciones de Mercado Abierto BCB – Valor de las operaciones de reporto (En millones de Bs)



En el mes de febrero 2008, se otorgaron créditos de liquidez con garantía del Fondo RAL en el tramo I únicamente en ME por un valor de Bs245 millones.

Gráfico 13

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





OPERACIONES CURSADAS MEDIANTE EL SIPAV

E01 TRANSFERENCIAS INTERBANCARIAS ENTRE CUENTAS CORRIENTES

E02 PAGO POSICIÓN DEUDORA - EDV

E03 PAGO POSICIÓN ACREEDORA - EDV

E04 TRANSFERENCIAS TRIBUTARIAS

E05 TRANSFERENCIAS ADUANERAS

E06 TRASPASO A CUENTAS PROPIAS

E07 PAGO POSICIÓN DEUDORA - ACCL S.A.

E08 PAGO POSICIÓN ACREEDORA - ACCL S.A.

E09 TRANSFERENCIA DE CUENTAS CORRIENTES Y DE ENCAJE DE BANCOS A CUENTAS DE ENCAJE DE NO BANCOS

E30 TRANSFERENCIA INTERBANCARIA CON GLOSA