



TERCER INFORME DE SISTEMAS DE PAGOS DEL BANCO CENTRAL:

Crecimiento de los pagos digitales en Chile empuja cambios con altos estándares

MARTA SÁNCHEZ L.

¿Hacia dónde está evolucionado el sistema de pagos en Chile? ¿Qué medios están marcando tendencia? Estas son parte de las preguntas que el Banco Central de Chile (BCCh) recoge en su tercera edición del Informe de Sistemas de Pago (ISIP), correspondiente al 2024.

Más allá del creciente número de transacciones y formas de transferencias, el instituto emisor resaltó que “el continuo avance de los pagos digitales ha permitido que el desarrollo del sistema de pagos minorista en Chile se encuentre sobre la media de países con niveles de desarrollo económico similar”. Especialmente, sostuvo, en el acceso a distintos medios de pago digitales y el uso de Transferencias Electrónicas de Fondos (TEF) como medio de pago entre personas, que cada vez logran mayor rapidez, eficiencia y seguridad.

En la entrega del informe, la gerenta de la División de Política Financiera del BCCh, Rosario Celedón, explicó que “los pagos digitales en Chile mantienen un acelerado crecimiento en número de transacciones y diversidad de opciones para realizarlos”. Agregó que esta tendencia obedece a una transformación de la industria, con el ingreso de nuevos actores a la emisión y operación de medios de pago.

En el transcurso de este año ya se pusieron en marcha dos cámaras de compensación que permiten fortalecer la infraestructura del mercado financiero.

Los resultados lo demuestran. En marzo pasado, el 66% del consumo de los hogares se pagó con alguna tarjeta de débito, crédito o prepago. Asimismo, las TEF aumentaron de \$5.289 millones a \$6.296 millones en un año a ese mismo mes. Por tanto, en promedio, cada persona realiza un equivalente a 315 pagos digitales en un año en Chile.

Además, el 60% de ellos se efectúa con tarjetas de débito, pero en términos de montos, estos representan el 23%. Las TEF entre personas, en tanto, representan el 26% de las transacciones efectuadas, pero alcanzan el 60% de los montos.

Infraestructura financiera

Otro punto que se destaca es cómo ha evolucionado la infraestructura necesaria para que operen los diversos sistemas de pagos en el mercado financiero, donde el

Sistema de Liquidación Bruta en Tiempo Real que opera el BCCh tiene un rol central.

En marzo de 2024 comenzó sus operaciones la Cámara de Compensación de Pagos de Bajo Valor (CPBV), administrada por el Centro de Compensación Automatizado (CCA), entidad privada que compensa y facilita la liquidación de operaciones de TEF en línea o pagos cuenta a cuenta, además de operaciones de créditos y débitos directos (denominados Batch, pagos de nómina u otros pagos programados).

La necesidad de contar con esta Cámara surgió por el uso masivo de instrumentos de pago como las tarjetas de pago y las TEF, ya que han ido aumentando la exposición de riesgo entre las instituciones financieras. Solo un dato: según el ISIP, los pagos con tarjetas superan los US\$ 320 millones diarios, que corresponden a órdenes de pago desde los emisores de tarjetas hacia los operadores o adquirentes, que posteriormente

deben pagar a los comercios. En el caso de las TEF, han alcanzado un valor total anual que equivale aproximadamente al 90% del PIB, con una tendencia al alza en el tiempo.

En tanto, en abril comenzó a operar la segunda Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor en Moneda Extranjera (CCAV FX), administrada por Combank S.A., que compensa y facilita la liquidación de operaciones locales spot peso-dólar interbancarias.

Una CCAV FX permite aceptar, compensar y facilitar la liquidación de operaciones del mercado spot CLP/USD interbancarias. Esto se estableció como alternativa a las operaciones bilaterales realizadas comúnmente en este mercado que significan una exposición a un riesgo, debido a que el pago o liquidación final de cada moneda no se produce simultáneamente. En su primer mes, se estima que la CCAV FX procesó cerca del 36% del mercado spot interbancario local y se espera que siga creciendo durante este año.

En particular, indicó el BCCh, hoy esta entidad “se encuentra procesando principalmente las transacciones spot USD/CLP realizadas entre bancos a través de la plataforma transaccional interbancaria utilizada comúnmente para estas operaciones”.